

# FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE <sup>1</sup>

Série F • Rendements au 31 mars 2024. Titres au 31 mars 2024.

## ROMAS BUDD MBA, B.Sc. spécialisé

Gestionnaire de portefeuille principal: 6.0 ans à la barre du fonds

## PHILIPPE NOLET B. Ing., M. Sc., CFA, FRM

Gestionnaire de portefeuille: 5.1 ans à la barre du fonds

## ROSE DEVLII B.Comm. spécialisé, M.Fin., CFA

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

DATE DE CRÉATION	<b>2010 août</b>
ACTIF NET	<b>3,43 G\$ US</b>
NBRE DE TITRES	<b>157</b>
RFG <sup>2</sup>	<b>0,81%</b>
FRAIS DE GESTION	<b>0,65%</b>
VAL. LIQUIDATIVE	<b>7,50 \$</b>
ÉCART-TYPE	<b>6,84% sur 3 ans</b>
R <sup>2</sup>	<b>0,96</b>
DISTRIBUTION/PART	<b>0,0265 \$ mensuel<sup>3</sup></b>
RENDEMENT	<b>4,2 % (selon la valeur liquidative)<sup>4</sup></b>
DURATION	<b>4,26 an(s)</b>

## TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>5</sup>

**FAIBLE** MOYENNE **ÉLEVÉE**

## CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE

Rendement à l'échéance (%)	4,44
Rendement actuel (%)	3,59
Duration (années)	4,26
Duration de crédit (années)	3,98
Notation moyenne	A+
Prix moyen pondéré (\$)	95,63
Coupon moyen (%)	3,43

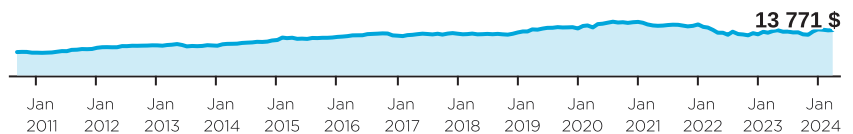
## CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais
A	2560	2561 <sup>6</sup>	7006 <sup>6</sup>	2562 <sup>6</sup>	
FAPD	2563	2564 <sup>6</sup>		2565 <sup>6</sup>	
A (\$ US)	2566 <sup>6</sup>	2567 <sup>6</sup>		2568 <sup>6</sup>	
F					2569
F (\$ US)					2573 <sup>6</sup>
FH (\$ US)					2626
FT					2559
G	2560G <sup>6</sup>	2561G <sup>6</sup>		2562G <sup>6</sup>	
H (\$ US)	2623	2624 <sup>6</sup>		2625 <sup>6</sup>	
I					2575
T	2558				

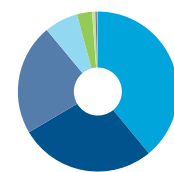
## RAISONS D'INVESTIR DANS CE PRODUIT :

- Accès à une stratégie de placement qui met l'accent sur l'analyse fondamentale et technique pour générer des rendements totaux ajustés au risque.
- Les gestionnaires élaborent une vision tactique et stratégique concernant les taux d'intérêt et l'évolution de la courbe de rendement afin de structurer le portefeuille en conséquence.
- Le mandat flexible permet de réaliser des opérations tactiques visant à obtenir une croissance supplémentaire grâce à des gains en capital, en plus de revenus d'intérêts.
- Les stratégies visant à atténuer le risque comprennent la sélection active de titres, la diversification sectorielle, la gestion de la courbe des rendements et de la durée ainsi que la diversification du portefeuille en fonction de la volatilité des taux d'intérêt.

## CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 \$

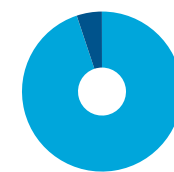


## RÉPARTITION DE L'ACTIF



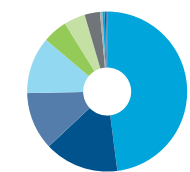
- 39,0 % Obligations de sociétés – Canada
- 27,5 % Obligations du gouvernement canadien
- 22,5 % Obligations provinciales – Canada
- 6,8 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets<sup>7</sup>
- 3,1 % Obligations de sociétés – États-Unis
- 0,7 % Obligations à haut rendement – Canada
- 0,3 % Obligations étrangères à haut rendement – États-Unis
- 0,2 % Obligations d'État américaines

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



- 94,9 % Canada
- 5,1 % États-Unis

## RÉPARTITION SECTORIELLE



- 48,0 % Finance
- 15,0 % Énergie
- 11,7 % Services de communication
- 11,5 % Services publics
- 5,0 % Consommation discrétionnaire
- 4,3 % Immobilier
- 3,1 % Industries
- 0,5 % Soins de santé
- 0,5 % Sociétés
- 0,2 % Infrastructures énergétiques
- 0,2 % Pays étrangers

## RENDEMENT ANNUEL (%)

CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>-0,9</b>	<b>6,5</b>	<b>-11,5</b>	<b>-2,8</b>	<b>8,0</b>	<b>5,1</b>	<b>1,6</b>	<b>2,7</b>	<b>1,7</b>

## RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
<b>0,4</b>	<b>-0,9</b>	<b>5,6</b>	<b>-0,9</b>	<b>1,2</b>	<b>-1,8</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,9</b>	<b>2,4</b>

## DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

2024	2023										
mars	févr.	janv.	déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	avr.
<b>0,0265</b>	<b>0,0265</b>	<b>0,0265</b>	<b>0,0242</b>	<b>0,0242</b>	<b>0,0242</b>	<b>0,0242</b>	<b>0,0242</b>	<b>0,0242</b>	<b>0,0242</b>	<b>0,0242</b>	<b>0,0242</b>

## Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : FTSE Canada Universe Bond Index.

[1] Anciennement, Fonds d'obligations à rendement total Aurion Dynamique; nouveau nom en vigueur depuis le novembre 2017. [2] Au 2023-06-30. [3] Les distributions Mensuel sont fixes, mais non garanties et elles peuvent être modifiées à l'occasion au gré du gestionnaire de portefeuille. [4] On calcule le rendement en annualisant le taux de distribution fixe et en omettant toute distribution excédant le taux de distribution fixe versée à la fin de l'exercice du fonds. [5] La tolérance au risque indique à quel point l'investisseur est en mesure d'accepter les fluctuations de la valeur de son portefeuille. Le niveau de tolérance au risque associé à tout placement dépend en grande partie de la situation financière de l'épargnant, à savoir son horizon de placement, ses besoins de liquidités, la taille de son portefeuille, son revenu, ses connaissances en placement et son attitude à l'égard des turbulences du marché. Avant de décider si le fonds commun lui convient, l'épargnant devrait consulter son conseiller financier. [6] Le fonds n'accepte pas de nouveaux placements; seuls les échanges (sorties) sont permis. [7] Liquidités librement négociables

# FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE <sup>1</sup>

Série F • Rendements au 31 mars 2024. Titres au 31 mars 2024.

Dynamique est l'une des principales sociétés canadiennes de placement. Elle offre une vaste gamme de services, incluant des fonds communs, des produits assortis d'avantages fiscaux et des programmes personnalisés destinés aux investisseurs bien nantis.

## Centre des relations avec la clientèle

Sans frais : 1-800-268-8186

Tél. : 514-908-3217 (français)  
514-908-3212 (anglais)

Télééc. : 416-363-4179 ou  
1-800-361-4768

Courriel : [service@dynamic.ca](mailto:service@dynamic.ca)

## Siège social (Ontario)

40, rue Temperance  
16e étage  
Toronto, ON M5H 0B4  
Sans frais : 1-866-977-0477  
Tél. : 416-363-5621

## Est du Canada

1200, av. McGill College, bur. 2300  
Montréal (Qc) H3B 4G7

## Ouest du Canada

685, rue Center South  
Bureau 1130  
Calgary, AB T2G 2C7

Four Bentall Centre  
1055, rue Dunsmuir, bur. 3434  
C.P. 49217  
Vancouver (C.-B.) V7X 1K8

## DIX PRINCIPALES OBLIGATIONS %

Government of Canada, 3.00% Jun. 01 34	11,2
Canada Housing Trust, 3.650% Jun. 15 33	6,4
Province of Ontario, 3.650% Jun. 02 33	4,6
Government of Canada, 3.250% Dec. 01 33	3,3
Province of Ontario, 2.70% Jun. 02 29	2,8
Government of Canada, 1.00% Sep. 01 26	2,4
Province of Quebec, 3.25% Sep. 01 32	2,3
Government of Canada, 1.75% Dec. 01 53	2,2
Province of Ontario, 2.55% Dec. 02 52	2,1
Province of Quebec, 2.85% Dec. 01 53	1,9
<b>Pondération totale</b>	<b>39,2</b>

## QUALITÉ DU CRÉDIT

AAA 35,1 %	AA 22,6 %	A 15,1 %
BBB 26,2 %	BB 1,0 %	B-N/R 0,0 %

## TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

Valeur	%
0K \$ - 250K \$	0,650 %
250K \$ - 1M \$	0,600 %
1M \$ - 5M \$	0,575 %
5M + \$	0,525 %

Les placements dans les fonds communs peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi ainsi que des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir.

Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements historiques, composés chaque année, et incluent la variation de la valeur des parts [actions] et le réinvestissement de toutes les distributions [dividendes]. Ils ne tiennent pas compte des commissions de souscription et de rachat, des frais de placement, des frais optionnels ni des impôts payables par un porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Ces chiffres ne visent qu'à illustrer l'effet d'un taux de croissance composé et non à refléter les éventuels rendements ou valeurs d'un fonds commun. Les placements dans les fonds communs ne sont pas garantis; la valeur des parts [actions] change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter.

Exprimé en pourcentage, le R<sup>2</sup> indique dans quelle mesure les fluctuations d'un portefeuille sont attribuables à celles de son indice de référence.

L'écart-type est une mesure de la volatilité. Il montre l'ampleur de la variation des rendements sur une période donnée.



[dynamic.ca/f/1623](https://dynamic.ca/f/1623)