

# FONDS DE STRATÉGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS DYNAMIQUE

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

## DOMENIC BELLISSIMO MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 11.0 ans à la barre du fonds

## WILLIAM (BILL) LYTWYNCHUK MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 4.9 ans à la barre du fonds

|                   |  |
|-------------------|--|
| DATE DE CRÉATION  | <b>2018 janvier</b>                                    |
| ACTIF NET         | <b>471,21 M \$ US</b>                                  |
| NBRE DE TITRES    | <b>222</b>   |
| RFG <sup>1</sup>  | <b>0,83%</b>   |
| FRAIS DE GESTION  | <b>0,65%</b>   |
| VAL. LIQUIDATIVE  | <b>8,38 \$</b>   |
| ÉCART-TYPE        | <b>6,70% sur 3 ans</b>                                 |
| R <sup>2</sup>    | <b>0,98</b>  |
| DISTRIBUTION/PART | <b>0,0352 \$ mensuel<sup>2</sup></b>                   |
| RENDEMENT         | <b>5,0 % (selon la valeur liquidative)<sup>3</sup></b> |
| DURATION          | <b>5,46 an(s)</b>                                      |

## TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>4</sup>

**FAIBLE** MOYENNE **ÉLEVÉE**

## CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Rendement à l'échéance (%)  | 5,54  |
| Rendement actuel (%)        | 4,81  |
| Duration (années)           | 5,46  |
| Duration de crédit (années) | 5,88  |
| Notation moyenne            | BBB+  |
| Prix moyen pondéré (\$)     | 97,21 |
| Coupon moyen (%)            | 4,68  |

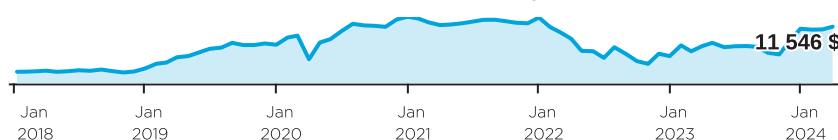
## CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

| Série     | FA   | FRM               | FRM2              | FR                | Sans frais |
|-----------|------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| A         | 2800 | 2801 <sup>5</sup> | 7026 <sup>5</sup> | 2802 <sup>5</sup> |            |
| FAPD      | 2807 | 2808 <sup>5</sup> |                   | 2809 <sup>5</sup> |            |
| F         |      |                   |                   |                   | 2803       |
| FT        |      |                   |                   |                   | 2837       |
| H (\$ US) | 2810 | 2811 <sup>5</sup> |                   | 2812 <sup>5</sup> |            |
| I         |      |                   |                   |                   | 2813       |
| T         | 2836 |                   |                   |                   |            |

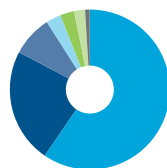
## RAISONS D'INVESTIR DANS CE PRODUIT :

- Portefeuille bien diversifié qui renferme principalement des obligations de sociétés nord-américaines de qualité et des stratégies productives de revenu
- Gestion active des risques liés au crédit, aux devises et aux taux d'intérêt
- Solution destinée aux clients voulant participer activement à des obligations de sociétés qui affichent un taux de distribution supérieur

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

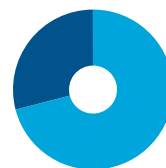


## RÉPARTITION DE L'ACTIF



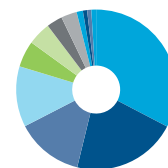
- 59,6 % Obligations de sociétés - Canada
- 23,2 % Obligations de sociétés - États-Unis
- 8,3 % Obligations à haut rendement - Canada
- 3,0 % Obligations d'État américaines
- 2,9 % Obligations du gouvernement canadien
- 2,2 % Obligations étrangères à haut rendement - États-Unis
- 1,0 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



- 71,0 % Canada
- 29,0 % États-Unis

## RÉPARTITION SECTORIELLE



- 32,7 % Finance
- 21,2 % Énergie
- 13,6 % Services de communication
- 12,2 % Services publics
- 5,3 % Immobilier
- 4,7 % Consommation discrétionnaire
- 3,2 % Pays étrangers
- 3,2 % Industries
- 1,3 % Tech. de l'information
- 0,9 % Soins de santé
- 0,9 % Communications
- 1,0 % Autre

## RENDEMENT ANNUEL (%)

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

## RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

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

## DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

| 2024          |               | 2023          |               | 2022          |               | 2021          |               | 2020          |               | 2019          |               | 2018          |               | 2017          |               | 2016          |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| mars          | févr.         | janv.         | déc.          | nov.          | oct.          | sept.         | août          | juill.        | juin          | mai           | avr.          | mars          | févr.         | janv.         | déc.          | nov.          | oct.          |
| <b>0,0352</b> | <b>0,0352</b> | <b>0,0352</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> | <b>0,0339</b> |

Index de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : 75% FTSE Canada Corporate Universe / 25% ICE BofA US Corporate Master C\$ Hedged.

[1] Au 2023-06-30. [2] Nous révisons le montant de la distribution en janvier de chaque année. [3] 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. [4] 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. [5] Le fonds n'accepte pas de nouveaux placements; seuls les échanges (sorties) sont permis.

# FONDS DE STRATÉGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS DYNAMIQUE

Série FT • 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 %

|  |     |
|--|-----|
| AerCap Ireland, 3.30% Jan. 30 32         | 1,6 |
| Enbridge, 5.375% Sep. 27 77              | 1,6 |
| Inter Pipeline, 3.983% Nov. 25 31        | 1,5 |
| Rogers, 5.00% Dec. 17 81                 | 1,5 |
| Charter Communications, 3.90% Jun. 01 52 | 1,3 |
| Toronto-Dominion Bank, 4.680% Jan. 08 29 | 1,2 |
| Meta, 4.450% Aug. 15 52                  | 1,2 |
| ENMAX, 3.836% Jun. 05 28, Series 4       | 1,2 |
| Government of Canada, 0.25% Mar. 01 26   | 1,2 |
| Manulife, 4.061% Feb. 24 32              | 1,1 |

Pondération totale **13,4**

## QUALITÉ DU CRÉDIT

|            |           |             |
|------------|-----------|-------------|
| AAA 4,2 %  | AA 3,9 %  | A 15,2 %    |
| BBB 66,1 % | BB 10,6 % | B-N/R 0,0 % |

## TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

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

Les distributions sont versées sous forme de revenu net, de dividendes, de gains en capital nets réalisés ou de remboursement de capital. Les distributions ne sont pas garanties. Le taux des distributions ne doit pas être confondu avec le taux de rendement du fonds.

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  $R^2$  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.

