

FONDS DE STRATÉGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS DYNAMIQUE

Série I • Rendements au 30 avril 2024. Titres au 30 avril 2024.

DOMENIC BELLISSIMO MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 11.1 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	2013 juin
ACTIF NET	463,33 M\$ US
NBRE DE TITRES	213
RFG ¹	0,15%
FRAIS DE GESTION	0,65%
VAL. LIQUIDATIVE	7,44 \$
ÉCART-TYPE	6,69% sur 3 ans
R ²	0,98
DISTRIBUTION/PART	0,0352 \$ mensuel²
RENDEMENT	5,7 % (selon la valeur liquidative)³
DURATION	5,46 an(s)

TOLÉRANCE AU RISQUE⁴

FAIBLE MOYENNE **ÉLEVÉE**

CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE

Rendement à l'échéance (%)	5,88
Rendement actuel (%)	5,04
Duration (années)	5,46
Duration de crédit (années)	5,82
Notation moyenne	BBB
Prix moyen pondéré (\$)	95,52
Coupon moyen (%)	4,81

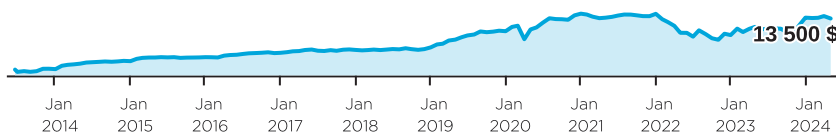
CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

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

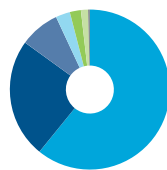
RAISONS D'INVESTIR DANS CE PRODUIT :

- 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 \$

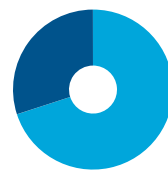


RÉPARTITION DE L'ACTIF



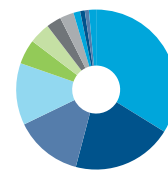
- 60,9 % Obligations de sociétés - Canada
- 24,1 % Obligations de sociétés - États-Unis
- 8,1 % Obligations à haut rendement - Canada
- 2,9 % Obligations d'État américaines
- 2,2 % Obligations étrangères à haut rendement - États-Unis
- 1,5 % Obligations du gouvernement canadien
- 0,3 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



- 70,0 % Canada
- 30,0 % États-Unis

RÉPARTITION SECTORIELLE



- 33,8 % Finance
- 20,3 % Énergie
- 13,7 % Services de communication
- 12,5 % Services publics
- 5,0 % Immobilier
- 4,3 % Consommation discrétionnaire
- 3,0 % Pays étrangers
- 2,8 % Industries
- 1,4 % Tech. de l'information
- 0,9 % Matériaux
- 0,8 % Soins de santé
- 1,5 % Autre

RENDEMENT ANNUEL (%)

CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
-0,4	9,7	-10,5	-0,1	9,5	9,6	1,5	1,8	2,7

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
-1,2	-0,2	7,9	-0,4	4,4	-0,1	2,3	2,6	2,8

DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

2024				2023							
avr.	mars	févr.	janv.	déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai
0,0352	0,0352	0,0352	0,0352	0,0343	0,0343	0,0343	0,0343	0,0343	0,0343	0,0343	0,0343

Indice 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] Les distributions Mensuel sont fixes, mais non garanties et elles peuvent être modifiées à l'occasion au gré du gestionnaire de portefeuille. [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 I • Rendements au 30 avril 2024. Titres au 30 avril 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)

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

Courriel : 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 %

Enbridge, 5.375% Sep. 27 77	1,7
Inter Pipeline, 3.983% Nov. 25 31	1,7
AerCap Ireland, 3.30% Jan. 30 32	1,6
Brookfield, 3.41% Oct. 09 29	1,6
Rogers, 5.00% Dec. 17 81	1,5
Royal Bank of Canada, 5.160% Apr. 03 34	1,4
Toronto-Dominion Bank, 5.177% Apr. 09 34	1,3
Charter Communications, 3.90% Jun. 01 52	1,3
Meta, 4.450% Aug. 15 52	1,2
ENMAX, 3.836% Jun. 05 28, Series 4	1,2

Pondération totale **14,5**

QUALITÉ DU CRÉDIT

AAA 1,8 %	AA 5,0 %	A 15,7 %
BBB 67,1 %	BB 10,5 %	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 R² 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/1915