

# ACTIONS AMÉRICAINES MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D'ACTIONS AMÉRICAINES DYNAMIQUE

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

MANDATS  
**privés**  
DE PLACEMENT  
DYNAMIQUE

## TOM DICKER B.Comm. (avec distinction), CFA

Gestionnaire de portefeuille: 6.5 ans à la barre du fonds  
30 % Actions productives de revenu

## NOAH BLACKSTEIN B.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 9.8 ans à la barre du fonds

40 % Stratégie de croissance

## DAVID L. FINGOLD B.Sc. (gestion)

Gestionnaire de portefeuille principal: 2.4 ans à la barre du fonds

20 % Stratégie de valeur opportuniste

## STEVEN HALL B.E.E., MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: Gestionnaire du fonds depuis mai 2023

10 % Stratégie active de sociétés à moyenne capitalisation américaines

DATE DE CRÉATION	<b>2015 octobre</b>
ACTIF NET	<b>197,84 M\$ US</b>
NBRE DE TITRES	<b>68</b>
RFG <sup>1</sup>	<b>0,17%</b>
FRAIS DE GESTION	<b>0,75%</b>
VAL. LIQUIDATIVE	<b>19,44 \$</b>
ÉCART-TYPE	<b>15,24% sur 3 ans</b>
R <sup>2</sup>	<b>0,80</b>

## TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>2</sup>

FAIBLE  MOYENNE  ÉLEVÉE

## CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais
A	3990				
FAPD	3996				
F					3922
FAPD - F					3923
FH (\$ US)					3924
FT					2428
I					3962

## DÉMARCHE DE PLACEMENT

Tom Dicker sélectionne les actions en ayant recours à une approche axée sur la qualité et la valeur qui privilégie la recherche fondamentale ascendante de même que les évaluations. Il repère les sociétés américaines qui dominent leur secteur grâce à des avantages concurrentiels durables, à leur solide bilan et à leur équipe de direction de premier ordre.

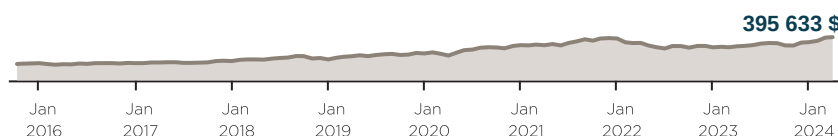
Noah Blackstein a un penchant pour les sociétés américaines qui affichent une forte croissance de leur chiffre d'affaires et de leurs bénéfices (croissance du bénéfice par action de 18 % ou plus). La répartition sectorielle est dictée par la sélection des titres auxquels il fait confiance.

David Fingold utilise une approche opportuniste, rigoureuse et délibérément différente. Il privilégie les sociétés présentant un solide bilan, des flux de revenus disponibles élevés ainsi que des dividendes croissants.

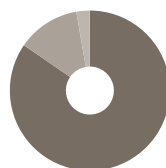
Steven Hall investit activement dans un portefeuille d'entreprises américaines de moyenne capitalisation de grande qualité. Il met l'accent sur les chefs de file qui présentent des bilans sains, des flux de trésorerie disponibles attrayants et un bon taux de croissance.

Le comité de surveillance assure le suivi tant des mandats que des gestionnaires.

## CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 150 000 \$

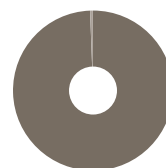


## RÉPARTITION DE L'ACTIF



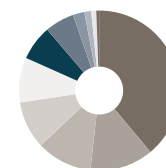
- 84,6 % Actions - États-Unis
- 12,7 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets
- 2,7 % Actions étrangères

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



- 86,8 % États-Unis
- 0,5 % Royaume-Uni

## RÉPARTITION SECTORIELLE



- 34,0 % Tech. de l'information
- 11,2 % Soins de santé
- 9,8 % Consommation discrétionnaire
- 8,4 % Finance
- 7,9 % Industries
- 6,2 % Consommation de base
- 5,2 % Services de communication
- 2,0 % Énergie
- 1,2 % Services publics
- 0,9 % Immobilier
- 0,5 % Matériaux

## RENDEMENT ANNUEL (%)

CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>13,2</b>	<b>15,6</b>	<b>-21,1</b>	<b>18,8</b>	<b>30,9</b>	<b>28,4</b>	<b>8,7</b>	<b>11,9</b>	<b>0,2</b>

## RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
<b>1,1</b>	<b>13,2</b>	<b>23,6</b>	<b>13,2</b>	<b>26,9</b>	<b>7,2</b>	<b>12,4</b>	<b>—</b>	<b>12,1</b>

## DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

2024			2023								
mars	févr.	janv.	déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	avr.
—	—	—	<b>0,0104</b>	—	—	—	—	—	—	—	—

## Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : S&P 500 Index (C\$).

[1] Au 2023-06-30. [2] 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 mandat lui convient, l'épargnant devrait consulter son conseiller financier.

**ACTIONS AMÉRICAINES**  
**MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D' ACTIONS AMÉRICAINES**  
**DYNAMIQUE**

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

MANDATS  
**privés**  
DE PLACEMENT  
DYNAMIQUE

Les Mandats privés de placement Dynamique permettent aux investisseurs bien nantis d'accéder à la gestion légitimement active tout en bénéficiant de prix préférentiels.

**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](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 ACTIONS %**

Microsoft Corporation	4,1
Amazon.com, Inc.	3,4
NVIDIA Corporation	2,9
Eli Lilly and Company	2,8
Apple Inc.	2,5
CrowdStrike Holdings, Inc., Class "A"	2,4
Samsara Inc. Class A	2,2
Datadog, Inc., Class "A"	2,1
ServiceNow, Inc.	2,0
JPMorgan Chase & Co.	2,0
<b>Pondération totale</b>	<b>26,4</b>

**TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE**

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

Valeur	%
0K \$ - 250K \$	0,750 %
250K \$ - 1M \$	0,650 %
1M \$ - 5M \$	0,575 %
5M + \$	0,525 %

Les placements dans les mandats 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 mandat. Les placements dans les mandats 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.

