

## CATÉGORIE D'OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE

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

**DEREK AMERY B.A. spécialisé, M.A., CFA**

Gestionnaire de portefeuille principal: 5.1 ans à la barre du fonds

**DOMENIC BELLISSIMO MBA, CFA**

Gestionnaire de portefeuille: 12.1 ans à la barre du fonds

|                   |  |
|-------------------|--|
| DATE DE CRÉATION  | <b>2010 juillet</b>                                    |
| ACTIF NET         | <b>99,14 M\$ US</b>                                    |
| NBRE DE TITRES    | <b>762</b>   |
| RFG <sup>1</sup>  | <b>0,78%</b>   |
| FRAIS DE GESTION  | <b>0.6%</b>  |
| VAL. LIQUIDATIVE  | <b>6,50 \$</b>   |
| ÉCART-TYPE        | <b>6,85% sur 3 ans</b>                                 |
| R <sup>2</sup>    | <b>0,97</b>  |
| DISTRIBUTION/PART | <b>0,0220 \$ mensuel<sup>2</sup></b>                   |
| RENDEMENT         | <b>4,0 % (selon la valeur liquidative)<sup>3</sup></b> |
| DURATION          | <b>7,33 an(s)</b>                                      |

**TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>4</sup>**

FAIBLE

MOYENNE

ÉLEVÉE

**CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE**

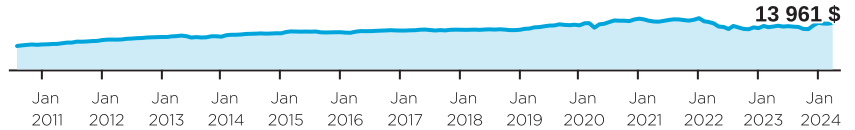
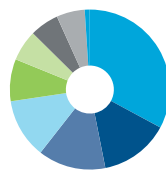
|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Rendement à l'échéance (%)  | 4,57  |
| Rendement actuel (%)        | 4,04  |
| Duration (années)           | 7,33  |
| Duration de crédit (années) | 4,10  |
| Notation moyenne            | BBB   |
| Prix moyen pondéré (\$)     | 96,04 |
| Coupon moyen (%)            | 3,88  |

**CODES DU FONDS (préfixe= DYN)**

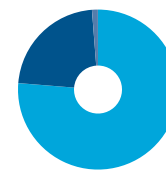
| Série      | FA   | FRM               | FRM2              | FR                | Sans frais        |
|------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| A          | 1800 | 1801 <sup>5</sup> | 7020 <sup>5</sup> | 1802 <sup>5</sup> |                   |
| FAPD       | 1810 | 1811 <sup>5</sup> |                   | 1812 <sup>5</sup> |                   |
| F          |      |                   |                   |                   | 1803 <sup>5</sup> |
| FH (\$ US) |      |                   |                   |                   | 2638 <sup>5</sup> |
| FT         |      |                   |                   |                   | 2197 <sup>5</sup> |
| H (\$ US)  | 2635 | 2636 <sup>5</sup> |                   | 2637 <sup>5</sup> |                   |
| I          |      |                   |                   |                   | 1804 <sup>5</sup> |
| IT         |      |                   |                   |                   | 1630 <sup>5</sup> |
| T          | 1815 | 1817 <sup>5</sup> | 7021 <sup>5</sup> | 1816 <sup>5</sup> |                   |

**RAISONS D'INVESTIR DANS CE PRODUIT :**

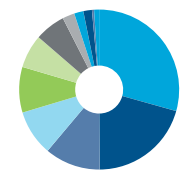
- Portefeuille bien diversifié qui renferme des obligations d'État, de sociétés de qualité, à rendement réel et à haut rendement
- Gestion active des risques liés au crédit, aux devises et aux taux d'intérêt
- Solution destinée aux clients voulant investir dans un vaste panier de titres à revenu fixe gérés activement

**CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 \$****RÉPARTITION DE L'ACTIF**

- 32,9 % Obligations de sociétés - Canada
- 14,0 % Obligations provinciales - Canada
- 13,7 % Obligations à rendement réel
- 12,1 % Obligations étrangères à haut rendement - États-Unis
- 8,5 % Obligations à haut rendement - Canada
- 6,2 % Obligations du gouvernement canadien
- 5,9 % Obligations de sociétés - États-Unis
- 5,7 % Obligations d'État américaines
- 1,0 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets<sup>5</sup>

**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE**

- 76,3 % Canada
- 22,5 % États-Unis
- 1,2 % Autre

**RÉPARTITION SECTORIELLE**

- 29,1 % Finance
- 20,4 % Énergie
- 11,1 % Services de communication
- 9,1 % Pays étrangers
- 9,1 % Services publics
- 6,7 % Immobilier
- 6,1 % Consommation discrétionnaire
- 2,4 % Industries
- 1,9 % Matériaux
- 1,7 % Soins de santé
- 0,4 % Tech. de l'information
- 1,0 % Autre

**RENDEMENT ANNUEL (%)**

| CA   | 2023 | 2022  | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|
| -0,2 | 7,0  | -11,6 | 0,6  | 8,4  | 5,9  | -0,0 | 1,1  | 2,3  |

**RENDEMENTS COMPOSÉS (%)**

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

**DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)**

| 2024   |        |        |        | 2023   |        |        |        |        |        |        |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| mars   | févr.  | janv.  | déc.   | nov.   | oct.   | sept.  | août   | juill. | juin   | mai    | avr.   |
| 0,0220 | 0,0220 | 0,0220 | 0,0214 | 0,0214 | 0,0214 | 0,0214 | 0,0214 | 0,0214 | 0,0214 | 0,0214 | 0,0214 |

**Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : 65% FTSE Canada Universe Bond Index / 15% FTSE Canada Real Return Bond Index / 20% ICE BofA US High Yield Master II Index (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 analysant 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. [6] Liquidités librement négociables

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  
1-800-361-4768Courriel : [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 2C7Four Bentall Centre  
1055, rue Dunsmuir, bur. 3434  
C.P. 49217  
Vancouver (C.-B.) V7X 1K8**DIX PRINCIPALES OBLIGATIONS %**

|  |     |
|--|-----|
| United States Treasury, 2.75% Aug. 15 32       | 6,0 |
| Government of Canada, 2.750% Jun. 01 33        | 4,9 |
| Province of Ontario, 2.65% Dec. 02 50          | 4,0 |
| Province of Quebec, 3.10% Dec. 01 51           | 2,4 |
| Videotron, 4.50% Jan. 15 30                    | 2,1 |
| Province of Manitoba, 2.85% Sep. 05 46         | 1,3 |
| Province of Nova Scotia, 3.15% Dec. 01 51      | 1,2 |
| Enbridge, 6.25% Mar. 01 78                     | 1,2 |
| Inter Pipeline, 6.625% Nov. 19 79, Series 19-B | 1,1 |
| Videotron, 5.75% Jan. 15 26                    | 1,1 |

**Pondération totale** 25,3**QUALITÉ DU CRÉDIT**

|            |           |             |
|------------|-----------|-------------|
| AAA 15,8 % | AA 16,0 % | A 13,5 %    |
| BBB 33,2 % | BB 14,2 % | B-N/R 7,1 % |

**TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE**

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

| Valeur          | %       |
|-----------------|---------|
| 0K \$ - 250K \$ | 0,600 % |
| 250K \$ - 1M \$ | 0,550 % |
| 1M \$ - 5M \$   | 0,525 % |
| 5M + \$         | 0,475 % |

Les distributions sont versées sous forme 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.

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/2325](https://dynamic.ca/f/2325)