

# FONDS DE TITRES DE QUALITÉ À TAUX VARIABLE DYNAMIQUE

Série H (\$ US) • Rendements au 31 mars 2024. Titres au 31 mars 2024.

## MARC-ANDRÉ GAUDREAU CPA, CGA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 10.6 ans à la barre du fonds

## ROGER ROULEAU B.Comm., CFA

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

## JEREMY LUCAS MBA, CPA, CA

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

DATE DE CRÉATION	<b>2014 janvier</b>
ACTIF NET	<b>172,48 M\$ US</b>
NBRE DE TITRES	<b>38</b>
RFG <sup>1</sup>	<b>0,95%</b>
FRAIS DE GESTION	<b>0,8%</b>
VAL. LIQUIDATIVE	<b>9,74 \$ us</b>
DISTRIBUTION/PART	<b>0,0369 \$ mensuel<sup>2</sup></b>
RENDEMENT	<b>4,6 % (selon la valeur liquidative)<sup>3</sup></b>
DURATION	<b>0,45 an(s)<sup>4</sup></b>

## TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>5</sup>

FAIBLE

MOYENNE

ÉLEVÉE

## CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE

Rendement à l'échéance (%)	5,54
Rendement actuel (%)	4,31
Duration (années)	0,45
Duration de crédit (années)	-0,16
Notation moyenne	AA
Prix moyen pondéré (\$)	96,19
Coupon moyen (%)	4,54

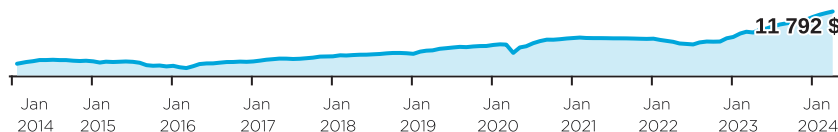
## CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais
A	2740	2741 <sup>6</sup>	7029 <sup>6</sup>	2742 <sup>7</sup>	
FAPD	2745	2746 <sup>6</sup>		2747 <sup>7</sup>	
F					2743
FH (\$ US)					2752
H (\$ US)	2749	2750 <sup>6</sup>		2751 <sup>7</sup>	
I					2744

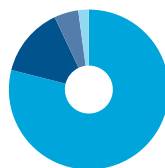
## RAISONS D'INVESTIR DANS CE PRODUIT :

- Portefeuille qui renferme surtout des obligations de sociétés nord-américaines de grande qualité et très liquides et qui maintient une cote de crédit moyenne
- Solution qui a recours à des techniques de couverture afin d'offrir une protection contre les effets négatifs de la hausse des taux d'intérêt
- Distributions variant en fonction des taux d'intérêt à court terme au Canada

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

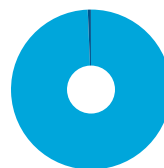


## RÉPARTITION DE L'ACTIF



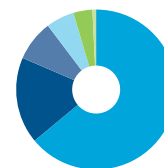
- 78,9 % Obligations de Société
- 14,1 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets<sup>3</sup>
- 4,9 % Obligations Gouvernementales
- 2,1 % Obligations à haut rendement

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



- 99,4 % Canada
- 0,6 % États-Unis

## RÉPARTITION SECTORIELLE



- 64,0 % Finance
- 17,5 % Énergie
- 8,2 % Communications
- 5,7 % Fédéral
- 3,9 % Immobilier
- 0,7 % Industries
- 0,0 % Infrastructures
- 0,0 % Provinces
- 0,0 % Titrisation

## RENDEMENT ANNUEL (%)

CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>1,6</b>	<b>6,3</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>2,2</b>	<b>2,9</b>	<b>0,8</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>

## RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
<b>0,4</b>	<b>1,6</b>	<b>3,2</b>	<b>1,6</b>	<b>6,5</b>	<b>2,7</b>	<b>2,4</b>	<b>1,6</b>	<b>1,6</b>

## DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$ US/part)

2024	2024										
mars	févr.	janv.	déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	avr.
<b>0,0369</b>	<b>0,0369</b>	<b>0,0369</b>	<b>0,1964</b>	<b>0,0369</b>	<b>0,0369</b>	<b>0,0369</b>	<b>0,0369</b>	<b>0,0369</b>	<b>0,0364</b>	<b>0,0364</b>	<b>0,0364</b>

## QUALITÉ DU CRÉDIT

AAA 71,3 %	AA 1,1 %	A 53,6 %
BBB -28,1 %	BB 2,1 %	B 0,0 %
CCC 0,0 %	D 0,0 %	Non classé 0,0 %

[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] Comprend des swaps de taux d'intérêt et / ou des contrats à terme [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] Ce fonds n'accepte pas de nouveaux placements; seuls les échanges (entrées et sorties) sont permis. [8] Liquidités librement négociables

# FONDS DE TITRES DE QUALITÉ À TAUX VARIABLE DYNAMIQUE

Série H (\$ US) • 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)

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 PRINCIPAUX ÉMETTEURS %

Enbridge	9,4
TD	9,2
Goldman Sachs Group	9,1
Royal Bank	9,0
Bank of Montreal	8,4
Rogers Communication	5,0
Government of Canada	4,9
Bank of America Corp.	4,4
Wells Fargo	3,6
CIBC	3,4
<b>Pondération totale</b>	<b>66,3</b>

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.

