

FONDS À RENDEMENT ABSOLU DE TITRES DE CRÉANCE DYNAMIQUE¹

Série F • Rendements au 30 avril 2024. Titres au 31 octobre 2023.

MARC-ANDRÉ GAUDREAU CPA, CGA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 10,2 ans à la barre du fonds

DATE DE CRÉATION	2014 janvier
ACTIF NET	92,19 M\$ US
NBRE DE TITRES	93
FRAIS DE GESTION	0,8%
VAL. LIQUIDATIVE	4,32 \$
DISTRIBUTION/PART	Variable
ÉVALUATION	Évaluation quotidienne
SEUIL DE PRIME	Chaque année
TAUX DE REND. MIN.	5 %

ANALYSE COMPARATIVE

	Fonds à rendement absolu de titres de créance I Dynamique Série A	Barclays HY VLI Index (CAD Hedged)	S&P/TSX Composite TR
Rendement cumulatif	s.o.	s.o.	
Rendement annualisé	4,8 %	3,7 %	6,4 %
Duration modifiée (moyenne pondérée)	0,0	4,0	s.o.
Baisse maximale	-7,6 %	-16,0 %	-14,4 %
Écart-type	4,3 %	8,0 %	12,2 %
Ratio Sharpe	0,8	0,3	0,4
Corrélation avec le fonds	s.o.	0,5	0,4
Cote de crédit (moyenne pondérée)	AA+	B+	s.o.
% des mois en territoire positif			
Rendement quand le \$ CA est à son plus bas	6,4 %	7,2 %	s.o.

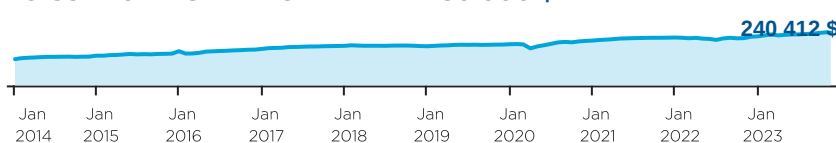
EXIGENCES MINIMALES DE PLACEMENT

25 000 \$	Investisseurs qualifiés
150 000 \$	Investisseurs autres que des particuliers qui sont admissibles à la dispense relative à l'investissement d'une somme minimale
TRANCHES DE 5 000 \$ SUIVANTES	Condition que le prix de base du compte soit conforme au placement initial minimal

RAISONS D'INVESTIR DANS CE PRODUIT :

- Fonds de couverture axé sur le crédit qui prend des positions acheteur et vendeur sur des titres de créance nord-américains
- Solution de rechange à un portefeuille à revenu fixe traditionnel qui offre une excellente diversification
- Titres moins sensibles aux taux d'intérêt dont le rendement est dicté par le profil de crédit
- Capacité de générer des rendements sur un cycle complet du crédit

CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 150 000 \$



RESTRICTIONS³

Niveau actuel Plafond

Aucune donnée disponible

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE⁴ %

Canada	62,1
États-Unis	37,9

RENDEMENT ANNUEL (%)

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

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

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

RENDEMENTS MENSUELS (\$/part)

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juill.	août	sept.	oct.	nov.	déc.
2023	1,5	1,4	-1,4	0,8	0,6	0,0	0,6	0,4	1,2	0,9	-0,7	—
2022	-0,4	-0,7	0,6	-1,2	-0,5	-1,4	2,2	1,0	-0,8	0,3	2,2	0,6
2021	1,0	0,5	0,8	0,9	0,4	0,3	0,2	0,3	0,1	-0,0	0,1	0,2
2020	0,3	-0,5	-6,8	3,5	2,1	2,5	2,4	0,8	-0,7	1,5	0,9	0,5
2019	0,6	0,6	0,2	0,8	0,2	-0,2	0,2	-0,4	0,2	0,2	0,0	0,6
2018	1,0	-0,5	-0,3	0,0	0,0	-0,1	0,4	0,0	0,0	-0,3	-0,5	-0,4
2017	1,5	0,4	0,4	1,2	0,2	0,4	0,4	0,0	0,4	0,2	0,2	0,2
2016	-4,6	0,2	1,4	2,4	0,6	0,6	0,4	0,8	0,4	0,8	0,2	1,2
2015	-0,2	1,2	0,4	1,0	1,0	-0,7	0,4	-0,4	0,8	0,2	0,4	4,9
2014	2,0	1,0	0,6	0,8	0,6	0,0	0,2	0,2	-0,5	0,4	0,0	2,2

DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

2024			2023									
avr.	mars	févr.	janv.	déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	
—	—	—	—	—	—	—	0,0253	0,0253	0,0252	0,0252	0,0244	0,0228

Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : 5% Hurdle Rate.

[1] Anciennement, Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique; nouveau nom en vigueur depuis le août 2023. [2] Le fonds n'accepte pas de nouveaux placements; seuls les échanges (sorties) sont permis. [3] En % de la valeur liquidative [4] En % des positions longues

FONDS À RENDEMENT ABSOLU DE TITRES DE CRÉANCE DYNAMIQUE¹

Série F • Rendements au 30 avril 2024. Titres au 31 octobre 2023.

CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE

Rendement à l'échéance (%)	6,40
Rendement actuel (%)	s.o.
Duration (années)	s.o.
Duration de crédit (années)	s.o.
Notation moyenne	s.o.
Prix moyen pondéré (\$)	s.o.
Coupon moyen (%)	s.o.

CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais
A	1750	1751 ²	7128 ²	1752 ²	
F					1753

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

Siège social (Ontario)

40, rue Temperance

16^e 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

QUALITÉ DU CRÉDIT⁴

AAA -5,3 %	AA -11,9 %	A 111,7 %
BBB -9,9 %	BB 15,7 %	B -0,9 %
CCC 0,0 %	Non classé 0,6 %	

Les renseignements sur les fonds de couverture Dynamique (les « fonds ») ne doivent pas être interprétés comme une offre publique de vente dans une province ou un territoire au Canada. Les parts des fonds sont offertes en vente conformément à la notice d'offre pertinente uniquement aux épargnants qui remplissent certaines conditions d'admissibilité fixées par leur province ou territoire. La notice d'offre de chaque fonds renferme de l'information importante, y compris l'objectif de placement fondamental du fonds en question. Vous pouvez en obtenir un exemplaire auprès de votre conseiller. Veuillez prendre connaissance de la notice d'offre avant d'investir. Les placements ne sont pas garantis; leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. La valeur des parts ainsi que les rendements fluctuent et rien ne garantit que les fonds maintiendront une valeur liquidative précise.

Le présent document n'est qu'un sommaire et devrait être lu conjointement avec la notice d'offre confidentielle du fonds. Les renseignements contenus dans les présentes ne doivent pas être interprétés comme une offre publique de vente dans une province ou un territoire au Canada. Les parts du fonds sont offertes en vente conformément à la notice d'offre uniquement aux épargnants qui remplissent certaines conditions d'admissibilité fixées par leur province ou territoire. La notice d'offre renferme de l'information importante sur les risques inhérents ainsi que sur l'utilisation de l'effet de levier par le fonds. Les placements dans le fonds peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi ainsi que des frais de gestion et des charges. Les épargnants admissibles devraient prendre connaissance de la notice d'offre avant d'investir. Les placements ne sont pas garantis; leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. La valeur des parts ainsi que les rendements fluctuent et rien ne garantit que les fonds maintiendront une valeur liquidative précise.

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/2457

Fonds Dynamique^{MD}
Investissez dans les bons conseils.