

# ÉQUILIBRÉS CANADIENS MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D'OBLIGATIONS À PRIME DYNAMIQUE

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

MANDATS  
**privés**  
DE PLACEMENT  
DYNAMIQUE

## DEREK BASTIEN B.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille: 1.5 ans à la barre du fonds

## ROMAS BUDD MBA, B.Sc. spécialisé

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

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

Gestionnaire de portefeuille principal: 4.8 ans à la barre du fonds

## PHILIPPE NOLET B. Ing., M. Sc., CFA, FRM

Gestionnaire de portefeuille: 5.1 ans à la barre du fonds

## DAMIAN HOANG B.Sc.A., MBA

Gestionnaire de portefeuille: 5.1 ans à la barre du fonds

## DOMENIC BELLISSIMO MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 2.4 ans à la barre du fonds

## WILLIAM (BILL) LYTWYNCHUK MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 2.4 ans à la barre du fonds

DATE DE CRÉATION	<b>2018 octobre</b>
ACTIF NET	<b>682,07 M\$ US</b>
NBRE DE TITRES	<b>543</b>
RFG <sup>1</sup>	<b>1,63%</b>
FRAIS DE GESTION	<b>1.3%</b>
VAL. LIQUIDATIVE	<b>10,96 \$</b>
ÉCART-TYPE	<b>6,28% sur 3 ans</b>
R <sup>2</sup>	<b>0,91</b>

## TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>2</sup>

<b>FAIBLE</b>	MOYENNE	ÉLEVÉE
---------------	---------	--------

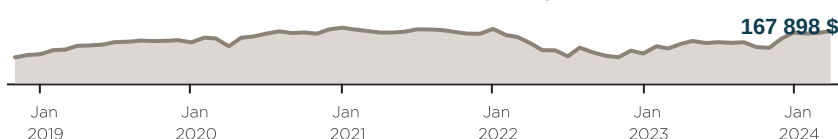
## CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais
A	3986 <sup>3</sup>				
FAPD	3994 <sup>3</sup>				
F					3966 <sup>3</sup>
FAPD - F					3967 <sup>3</sup>
FT					3968 <sup>3</sup>
T	3987 <sup>3</sup>				

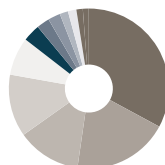
## DÉMARCHE DE PLACEMENT

- 30 % Le Mandat privé actif d'obligations de base Dynamique investit principalement dans des émetteurs canadiens de grande qualité. Le gestionnaire modifie de façon tactique la duration, la répartition sectorielle et les positions de change tout en utilisant une vaste panoplie d'outils de gestion du risque.
- 30 % Le Mandat privé tactique d'obligations Dynamique a recours à différentes approches tout en mettant l'accent sur les analyses fondamentale et technique. Il vise à obtenir des rendements ajustés au risque attrayants grâce à des gains en capital et à des revenus en intérêts.
- 20 % - Le Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique est un portefeuille diversifié renfermant surtout des émissions de sociétés nord-américaines de qualité et offrant la possibilité d'ajouter des placements à haut rendement. Il inclut également une gestion active des risques relatifs au crédit et aux taux d'intérêt.
- 20 % Le fonds de rendement à prime Dynamique mise sur une stratégie unique de vente d'options couvertes qui lui permet de participer aux actions et de potentiellement réduire la volatilité. De plus, il peut générer des revenus grâce aux primes touchées sur les options vendues.

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

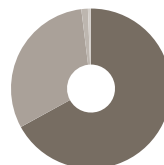


## RÉPARTITION DE L'ACTIF



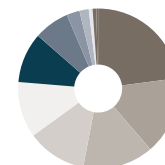
- 32,9 % Obligations de sociétés - Canada
- 19,4 % Covered Puts
- 12,9 % Obligations provinciales - Canada
- 12,6 % Obligations du gouvernement canadien
- 7,7 % Obligations et débetures étrangères
- 3,5 % Actions - États-Unis
- 2,6 % Fonds communs - Revenu canadien
- 2,5 % Options d'achat couvertes
- 1,7 % Fonds communs - Revenu étranger
- 1,7 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets
- 1,3 % Obligations canadiennes libellées en devises
- 1,2 % Autre

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



- 65,9 % Canada
- 30,5 % États-Unis
- 1,3 % Royaume-Uni
- 0,6 % Europe continentale

## RÉPARTITION SECTORIELLE



- 6,1 % Soins de santé
- 4,2 % Consommation discrétionnaire
- 3,8 % Tech. de l'information
- 3,2 % Services de communication
- 3,0 % Matériaux
- 2,7 % Énergie
- 1,9 % Industries
- 0,7 % Consommation de base
- 0,5 % Fonds d'actions étrangères
- 0,2 % Sociétés
- 0,2 % Finance
- 0,1 % Autre

## RENDEMENT ANNUEL (%)

CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>0,7</b>	<b>9,4</b>	<b>-10,0</b>	<b>-0,5</b>	<b>6,3</b>	<b>5,3</b>	—	—	—

Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : 80% FTSE Canada Universe Bond Index / 10% CBOE S&P 500 BuyWrite Index (C\$) / 10% CBOE S&P 500 PutWrite 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. [3] Les achats et les échanges entrants ne sont plus acceptés.

# ÉQUILIBRÉS CANADIENS MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D'OBLIGATIONS À PRIME DYNAMIQUE

Série A • 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)

Télec. : 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

## RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
0,7	0,7	7,0	0,7	5,5	0,2	1,3	—	2,1

## DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

2024			2023								
mars	févr.	janv.	déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	avr.
—	—	—	0,0029	—	—	—	—	—	—	—	—

## DIX PRINCIPALES ACTIONS %

Meta Platforms, Inc., Class "A", Long Equities, Covered Puts	1,1	Government of Canada, 3.00% Jun. 01 34	3,2
Microsoft Corporation, Long Equities, Covered Calls, Covered Puts	1,0	Canada Housing Trust, 3.650% Jun. 15 33	1,7
Amazon.com, Inc., Long Equities, Covered Puts	1,0	Government of Canada, 2.750% Jun. 01 33	1,6
Uber Technologies, Inc., Long Equities, Covered Puts	0,9	Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	1,4
Medtronic PLC, Long Equities, Covered Puts	0,8	Scotia Mortgage Income Fund, Series "I"	1,3
Take-Two Interactive Software, Inc., Long Equities, Covered Calls, Covered Puts	0,8	Province of Ontario, 3.650% Jun. 02 33	1,2
UnitedHealth Group Incorporated, Long Equities, Covered Puts	0,7	Province of Ontario, 2.65% Dec. 02 50	1,1
ON Semiconductor Corporation, Long Equities, Covered Calls, Covered Puts	0,7	Fonds d'obligations de sociétés américaines de catégorie investissement de 1832 \$ US, série "I"	1,1
Albemarle Corporation, Covered Puts	0,7	Province of Quebec, 3.10% Dec. 01 51	0,9
Avantor, Inc., Covered Puts	0,6	Government of Canada, 1.00% Sep. 01 26	0,8
<b>Pondération totale</b>	<b>8,3</b>	<b>Pondération totale</b>	<b>14,3</b>

## QUALITÉ DU CRÉDIT

AAA 14,4 %	AA 0,9 %	A 2,3 %
BBB 3,9 %	BB- 0,1 %	A2 0,2 %
Aa2 0,1 %	Non classé 5,0 %	

## TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

Valeur	%
0K \$ - 250K \$	1,300 %
250K \$ - 1M \$	1,250 %
1M \$ - 5M \$	1,225 %
5M + \$	1,175 %

ÉQUILIBRÉS CANADIENS  
**MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D'OBLIGATIONS À PRIME  
DYNAMIQUE**

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

MANDATS  
**privés**  
DE PLACEMENT  
DYNAMIQUE

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 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  $R^2$  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.

