

# FONDS SPÉCIALISÉS ET THÉMATIQUES

## MANDAT PRIVÉ SPÉCIALISÉ LIQUIDE DYNAMIQUE

Série FH (\$ US) • Rendements au 31 mars 2024. Titres au 29 février 2024.

MANDATS  
**privés**  
DE PLACEMENT  
DYNAMIQUE

### MARC-ANDRÉ GAUDREAU CPA, CGA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 4.2 ans à la barre du fonds

### NOAH BLACKSTEIN B.A., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 4.2 ans à la barre du fonds

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

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

### FRANK LATSHAW CPA, CA, EEE, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

### MARIA BENAVENTE B.Comm. (avec distinction), CFA

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

### JASON GIBBS B.A.A. (comptabilité), CPA, CA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: Gestionnaire du fonds depuis juillet 2023

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

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

### DEREK BASTIEN B.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille: 1.5 ans à la barre du fonds

### DOMENIC BELLISSIMO MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: Gestionnaire du fonds depuis janvier 2024

### WILLIAM (BILL) LYTWYNCHUK MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: Gestionnaire du fonds depuis janvier 2024

DATE DE CRÉATION	<b>2020 janvier</b>
ACTIF NET	<b>179,36 M\$ US</b>
NBRE DE TITRES	<b>614</b>
RFG <sup>1</sup>	<b>1,16%</b>
FRAIS DE GESTION	<b>0.9%</b>
VAL. LIQUIDATIVE	<b>10,14 \$ us</b>
DISTRIBUTION/PART	<b>Variable<sup>2</sup></b>

### TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>3</sup>

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

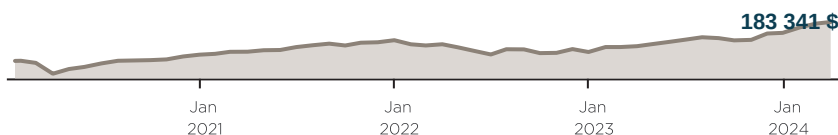
### CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais
A	3260				
F					3262
FH (\$ US)					3265
FT					3263
T	3261				

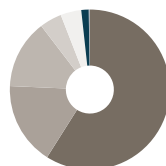
### DÉMARCHE DE PLACEMENT

- Ce mandat est conçu pour offrir une faible corrélation avec les catégories d'actif traditionnelles, minimiser le risque de perte en cas de repli et générer des rendements positifs.
- La répartition d'actif stratégique est établie à l'aide d'une analyse de la corrélation, de la volatilité et des rendements des diverses stratégies afin que le mandat se comporte différemment des catégories d'actif traditionnelles.
- Chaque stratégie est confiée à un gestionnaire jouissant d'une expérience distincte dans le mandat sous sa responsabilité.

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

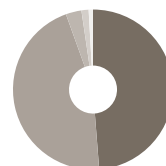


### RÉPARTITION DE L'ACTIF

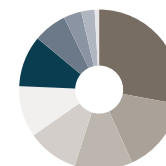


- 109,7 % Obligations de sociétés - Canada
- 31,1 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets
- 25,9 % Obligations et débiteures étrangères
- 8,3 % Actions - États-Unis
- 7,8 % Actions - Canada
- 2,8 % Actions étrangères
- 0,2 % Obligations canadiennes libellées en devises
- 0,2 % Actions privilégiées - Canada
- -0,1 % Options
- -1,4 % Actions privilégiées américains
- -84,5 % Obligations du gouvernement canadien
- 33,8 % Canada
- 31,7 % États-Unis
- 2,2 % Europe continentale
- 1,0 % Région du Pacifique
- 0,6 % Royaume-Uni
- -0,4 % Marchés émergents

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



### RÉPARTITION SECTORIELLE



- 6,2 % Immobilier
- 3,4 % Tech. de l'information
- 2,6 % Énergie
- 2,3 % Soins de santé
- 2,3 % Services publics
- 2,3 % Industries
- 1,5 % Consommation discrétionnaire
- 0,8 % Services de communication
- 0,6 % Matériaux
- 0,2 % Finance
- -0,2 % Consommation de base
- -4,4 % Autre

### RENDEMENT ANNUEL (%)

CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>5,3</b>	<b>10,4</b>	<b>-6,0</b>	<b>8,0</b>	-	-	-	-	-

### RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
<b>0,8</b>	<b>5,3</b>	<b>9,4</b>	<b>5,3</b>	<b>12,8</b>	<b>5,1</b>	-	-	<b>4,9</b>

### DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$ US/part)

2024	2023										
mars	févr.	janv.	déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	avr.
<b>0,1404</b>	-	-	<b>0,2672</b>	-	-	<b>0,1023</b>	-	-	<b>0,0620</b>	-	-

[1] Au 2023-06-30. [2] Cette série du fonds paie des distributions à un taux variable. Par conséquent, il se peut qu'elle ne verse aucune distribution pour une période donnée. Les distributions ne sont pas garanties et peuvent être modifiées à l'occasion, au gré du gestionnaire. [3] 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.

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 %

Uber Technologies, Inc.	
Datadog, Inc.	
CrowdStrike Holdings, Inc.	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	
TC Energy Corporation	
Choice Properties Real Estate Investment Trust	
RioCan Real Estate Investment Trust	
Meta Platforms, Inc., Class "A", Long Equities, Covered Calls, Cash-Covered Puts	
Take-Two Interactive Software, Inc., Cash-Covered Puts	
ON Semiconductor Corporation, Long Equities, Covered Calls, Cash-Covered Puts	

#### DIX PRINCIPALES OBLIGATIONS %

Bank of Montreal, 5.039% May 29 28	6,1
Royal Bank Of Canada, 4.632% May 01 28	5,7
Bank of America Corporation, 3.615% Mar. 16 28	5,5
Toronto-Dominion Bank (The), 5.376% Oct. 21 27	4,7
Ford Credit Canada Company, 8.57% Mar. 21 24	4,7
Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.05% Oct. 07 27	3,3
Enbridge Inc., 4.900% May 26 28	2,9
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5.95% Apr. 29 25	2,9
Toronto-Dominion Bank (The), 4.680% Jan. 08 29	2,8
Metropolitan Life Global Funding I, 5.18% Jun. 15 26	2,3

**Pondération totale 40,9**

#### TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

Valeur	%
0K \$ - 250K \$	0,900 %
250K \$ - 1M \$	0,825 %
1M \$ - 5M \$	0,775 %
5M + \$	0,725 %

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.

