

Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique – Série F

Au 30 septembre 2025

Le Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique vise à générer une plus-value du capital et un revenu courant à long terme. Il investit principalement dans des fonds sous-jacents afin d'obtenir une exposition à différentes catégories d'actifs des marchés privés (capital-investissement, créances privées et actifs réels privés) qui offrent des rendements ajustés au risque attrayants à long terme. Le Fonds comporte également un petit volet de fonds sous-jacents axés sur les stratégies de placements liquides ou d'actions cotées.

Renseignements sur le fonds

Début du calcul du rendement	29 septembre 2025
Actif net	19 200 000 \$
Structure	Fiducie non constituée en société
Horizon temporel	De moyen à long terme
Souscriptions	Trimestrielles
Plac. min. initial	25 000 \$
Plac. min. subséquent	5 000 \$
Rachats¹	Trimestriels
Période d'immobilisation	2 ans (pénalité pour retrait anticipé de 5 %)
Distributions	Trimestrielles (variables)
Frais de gestion	0,60 %
Frais d'administration fixes	0,10 %
Code de souscription	DYN 3574
Code principal	DYN 3575

Analyse du rendement

Au 30 septembre 2025. Les rendements (déduction faite des frais et des charges) sont annualisés après un an.

	3 mois	6 mois	CA	1 an	2 ans	3 ans	Création
Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique	–	–	–	–	–	–	–

	Volatilité	Exposition à la baisse	Corrélation avec les actions	Corrélation avec les obligations
30 septembre 2025²	–	–	–	–

	Sur 12 mois
Taux de rendement annualisé des distributions	–

Répartition de l'actif		Répartition sectorielle ³	
Capital-investissement	50,6 %	Technologies de l'information	20,1 %
Crédit privé	25,3 %	Industries	16,6 %
Immobilier privé	12,7 %	Soins de santé	14,1 %
Fonds communs liquides	11,4 %	Immobilier	13,1 %
Liquidités	0,0 %	Consommation discrétionnaire	10,3 %
Répartition géographique ³		Finance	9,5 %
Amérique du Nord	76,0 %	Services de communication	3,9 %
Europe	18,9 %	Matériaux	3,3 %
Reste du monde	5,1 %	Consommation de base	2,2 %
		Énergie	0,7 %
		Autres	6,0 %

¹ Les rachats trimestriels ne peuvent excéder 5 % de la valeur liquidative (VL) totale, toutes séries confondues.

² En raison de l'historique insuffisant, les données sur la volatilité, les replis et les corrélations ne sont pas présentées pour cette stratégie.

Les fonds sous-jacents peuvent faire l'objet de frais de gestion et de rendement.

³ Liquidités exclues

La répartition stratégique est au 30 septembre 2025. Les renseignements relatifs aux positions sous-jacentes sont en date du 30 septembre 2025.

Sources : Gestion d'actifs 1832 S.E.C. et gestionnaires d'actifs privés sous-jacents

Partenariats avec des chefs de file mondiaux des actifs privés

HarbourVest

HarbourVest est une société indépendante spécialisée dans les marchés privés mondiaux, forte de plus de 42 ans d'expérience et de plus de 142 milliards de dollars d'actifs sous gestion au 30 juin 2025.

Partners Group

Fondée en 1996 en Suisse, Partners Group gère 174 G\$ US d'actifs privés (au 30 juin 2025).

Crescent Capital

Depuis 1991, Crescent Capital, une société de Los Angeles, gère des stratégies de crédit privé et de crédit structuré représentant 48 G\$ US (au 30 juin 2025).

Audax Group

Audax Group, entreprise de New York fondée en 1999, supervise des fonds de capital-investissement et de crédit privé d'une valeur de 46 G\$ US (au 30 juin 2025).

Monroe Capital

Monroe Capital offre aux investisseurs des solutions de capitaux privés depuis 2004. L'entreprise de Chicago gère aujourd'hui plus de 21 G\$ US en mandats de crédit privé (au 30 juin 2025).

BGO

BGO est un conseiller en gestion de placements immobiliers de premier plan à l'échelle mondiale et un fournisseur de services immobiliers de réputation internationale dont les actifs sous gestion s'élèvent à 89 G\$ US (au 30 juin 2025).

InfraRed Capital Partners

Spécialiste du marché intermédiaire comptant plus de 25 ans d'expérience, InfraRed est une société internationale de placements en infrastructures qui gère un actif de plus de 13 G\$ US (au 30 juin 2025).

Gestionnaire/répartition stratégique

HarbourVest Global Private Solution	24,6 %
Partners Group Global Value SICAV	23,8 %
Crescent Private Credit Income Corp.	12,1 %
BGO Prime Canadian Property Fund	8,6 %
Partners Group Private Credit Strategy	6,5 %
Fonds de rendement à prime Dynamique	5,7 %
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	5,6 %
Audax Senior Loan Fund	5,2 %
BGO US Core Plus Fund	3,8 %
Monroe Capital Income Plus Corp.	1,4 %
Autres	2,6 %

Gestionnaires de portefeuille



Craig Maddock, CFA, MBA, CFP, FICB

Gestionnaire depuis le 30 septembre 2025

Gestion mondiale d'actifs Scotia

Vice-président, gestionnaire de portefeuille principal et chef de l'équipe Gestion multi-actifs

Craig Maddock dirige l'équipe Gestion multi-actifs, qui gère des fonds totalisant plus de 120 milliards de dollars en actifs. L'équipe gère un total de 1,5 milliard de dollars dans ses mandats de capital-investissement, de crédit privé et d'immobilier.



Wesley Blight, CFA

Gestionnaire depuis le 30 septembre 2025

Gestion mondiale d'actifs Scotia

Vice-président et gestionnaire de portefeuille, équipe Gestion multi-actifs

Wesley Blight occupe le poste de gestionnaire de portefeuille au sein de l'équipe Gestion multi-actifs. Il fait partie de l'équipe Gestion multi-actifs depuis 2009 et occupe un rôle de leadership dans l'équipe des actifs privés depuis 2015.

Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique – Série F

Au 30 septembre 2025

Cinq principales positions – capital-investissement

Société	Secteur	Région	Pondération
PCI Pharma Services	Soins de santé	Amérique du Nord	0,5 %
Kee Safety Limited	Industries	Europe	0,5 %
DiversiTech	Industries	Amérique du Nord	0,5 %
Co-investissement 1 ⁴	Technologies de l'information	Europe	0,5 %
Co-investissement 22 ⁴	Technologies de l'information	Amérique du Nord	0,4 %

Cinq principales positions – prêts privés

Société	Secteur	Région	Pondération
CCI Buyer, Inc	Services de communication	États-Unis	0,5 %
Bristol Hospice	Soins de santé	États-Unis	0,5 %
Landscape Workshop LLC	Consommation discrétionnaire	États-Unis	0,4 %
Arrow Management Acquisition, LLC	Soins de santé	États-Unis	0,4 %
Bonterra LLC	Technologies de l'information	États-Unis	0,2 %

Cinq principales positions – actifs réels

Propriété	Secteur	Région	Pondération
Novus	Immeubles multifamiliaux	Ontario	0,6 %
550 Burrard Street	Immeubles de bureaux	Colombie-Britannique	0,4 %
1250, boul. René-Lévesque	Immeubles de bureaux	Québec	0,4 %
Airport 407 Business Park	Industries	Ontario	0,3 %
1090 West Pender	Immeubles de bureaux	Colombie-Britannique	0,3 %

La répartition stratégique est au 30 septembre 2025. Les renseignements relatifs aux positions sous-jacentes sont en date du 30 septembre 2025.

⁴ Des accords de confidentialité nous interdisant de divulguer l'identité des investisseurs principaux de certains co-investissements, nous ne pouvons pas pour le moment divulguer les noms de tous les principaux placements.

Sources : Gestion d'actifs 1832 S.E.C. et gestionnaires de crédit privé sous-jacents

Communiquez avec votre conseiller financier pour en savoir plus.

Centre des relations avec la clientèle

Sans frais : 1-800-268-8186

Tél. : 514-908-3217

Courriel : service@dynamic.ca

dynamique.ca

Les renseignements sur le Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique (le « Fonds ») ne doivent pas être interprétés comme une offre publique de vente dans une province ou un territoire du Canada. Les parts du Fonds sont offertes en vente conformément à la notice d'offre confidentielle uniquement aux investisseurs canadiens qui remplissent certaines conditions d'admissibilité ou d'achat minimum fixées par leur province ou territoire. La notice d'offre renferme de l'information importante, y compris l'objectif de placement fondamental du Fonds. Vous pouvez en obtenir un exemplaire auprès de votre conseiller. Veuillez prendre connaissance de ce document avant d'investir. Les parts du fonds ne sont pas garanties. 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 le fonds maintiendra une valeur liquidative précise. Les investisseurs éventuels accusent réception de la notice d'offre confidentielle intégrale et sont censés examiner la notice d'offre confidentielle en entier (y compris les facteurs de risque qui y sont décrits). Sans limiter la portée de ce qui précède, les droits des acquéreurs décrits à la rubrique « Annexe A – DROITS D'ACTION EN NULLITÉ ET EN DOMMAGES-INTÉRÊTS DES ACQUÉREURS » s'appliquent à l'égard du présent sommaire des modalités. Le contenu du présent sommaire des modalités et de la notice d'offre confidentielle ne saurait être considéré comme des conseils d'ordre juridique, commercial ou fiscal, et les investisseurs éventuels sont censés consulter leurs conseillers. Dynamique^{MD} est une marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2026. Tous droits réservés.