



Équilibrés mondiaux

# Mandat privé de rendement mondial Dynamique

Série I | Rendements au 28 février 2026. Titres au 28 février 2026.

## Démarche de placement

David Fingold utilise une approche active, rigoureuse et délibérément différente. Il privilégie les sociétés présentant un solide bilan, des flux de revenu disponibles attrayants ainsi que des dividendes croissants.

Jason Gibbs et Bill McLeod mettent l'accent sur la protection du capital. Ils ciblent des sociétés de haut calibre qui versent des dividendes stables ou qui sont en mesure d'accroître leurs distributions.

Pour sélectionner les titres, Ryan Nicholl et Tom Dicker ont recours à une approche axée sur la valeur et la qualité qui met l'accent sur l'analyse fondamentale ascendante ainsi que sur les évaluations. Ils cherchent à investir dans des sociétés américaines dirigées de main de maître qui versent des dividendes, qui affichent un solide bilan et qui dominent leur secteur grâce à des avantages concurrentiels durables.

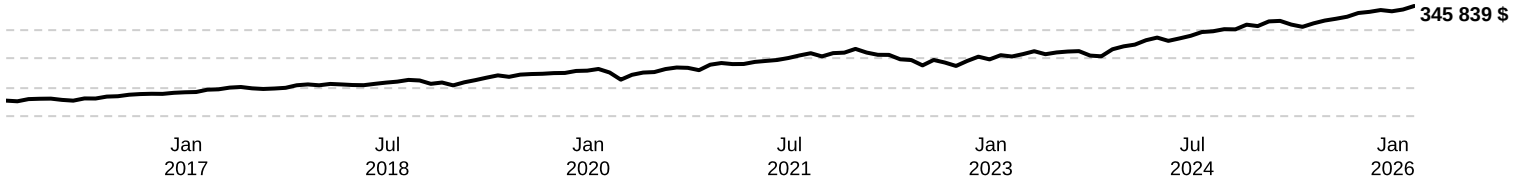
Marc-André Gaudreau investit dans un large éventail de titres d'emprunt qu'il sélectionne rigoureusement. Il utilise divers outils de gestion du risque pour protéger le capital.

Derek Amery privilégie les émetteurs canadiens de grande qualité. Il modifie de façon tactique la durée, la répartition sectorielle et les positions en devises tout en utilisant une vaste panoplie d'outils de gestion du risque.

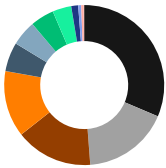
Romas Budd marie différentes approches visant à obtenir des rendements ajustés au risque attrayants sous forme de gains en capital et de revenus en intérêts.

Le comité de surveillance est responsable du suivi au niveau du gestionnaire et du niveau global du Pool.

## Croissance d'un placement de 150 000 \$

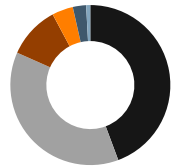


### Répartition De L'actif (%)



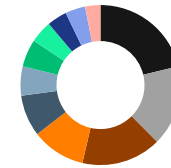
- 31,4 % Actions – États-Unis
- 17,4 % Actions étrangères
- 15,6 % Actions – Canada
- 13,4 % Obligations de sociétés – Canada
- 5,9 % Obligations du gouvernement canadien
- 5,1 % Obligations provinciales – Canada
- 4,8 % Obligations et débetures étrangères
- 3,8 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets
- 1,4 % Fonds communs – Revenu canadien
- 0,6 % Fonds communs – Revenu étranger
- 0,5 % Obligations canadiennes libellées en devises
- 0,1 % Autre

### Répartition Géographique (%)



- 42,7 % Canada
- 35,9 % États-Unis
- 10,2 % Europe continentale
- 4,1 % Royaume-Uni
- 2,6 % Japon
- 0,8 % Marchés émergents

### Répartition Sectorielle (%)



- 13,7 % Finance
- 10,5 % Tech. de l'information
- 10,4 % Industries
- 7,0 % Soins de santé
- 5,4 % Consommation de base
- 3,8 % Énergie
- 3,6 % Consommation discrétionnaire
- 2,9 % Services de communication
- 2,6 % Matériaux
- 2,6 % Immobilier
- 2,0 % Services publics

### Rendement annuel (%)

CA	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
3,3	10,1	16,0	11,5	-8,5	12,8	7,4	16,8	-0,1

### Rendements composés (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
2,2	2,5	6,9	3,3	9,8	12,7	8,9	8,7	8,3

### Distributions historiques (\$/part)

2026 févr.	janv.	2025 déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	avr.	mars
0,0386	0,0386	0,6427	0,0386	0,0386	0,0386	0,0386	0,0386	0,0386	0,0386	0,0386	0,0386

Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : 40% FTSE Canada Universe Bond/20% S&P/TSX Composite/20% S&P500/20% Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index C\$.

# Mandat privé de rendement mondial Dynamique

Série I | Rendements au 28 février 2026. Titres au 28 février 2026.

**David L. Fingold** B.Sc. (gestion)

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.7 ans à la barre du fonds

**Bill McLeod** MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 8.4 ans à la barre du fonds

**Jason Gibbs** B.A.A. (comptabilité), CPA, CA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 3.8 ans à la barre du fonds

**Tarun Joshi** B.Sc.A. (avec distinction), MBA, ing., AFM

Gestionnaire de portefeuille adjoint: 2.7 ans à la barre du fonds

**Tom Dicker** B.Comm. (avec distinction), CFA

Gestionnaire de portefeuille: 8.4 ans à la barre du fonds

**Ryan Nicholl** B.Comm. (avec distinction), CFA

Gestionnaire de portefeuille: 6.2 ans à la barre du fonds

**Derek Amery** B.A. spécialisé, M.A., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 7.0 ans à la barre du fonds

**Marc-André Gaudreau** CPA, CGA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.7 ans à la barre du fonds

**Romas Budd** MBA, B.Sc. spécialisé

Gestionnaire de portefeuille principal: 7.9 ans à la barre du fonds

**Roger Rouleau** B.Comm., CFA

Gestionnaire de portefeuille: 6.2 ans à la barre du fonds

**Jeremy Lucas** MBA, CPA, CA

Gestionnaire de portefeuille: 6.2 ans à la barre du fonds

**Olivier Marquis** B.B.A., M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille: 1.3 ans à la barre du fonds

<b>Date de création</b>	2015 septembre
<b>Actif net</b>	2,45 G \$
<b>N<sup>bre</sup> de titres</b>	503
<b>Rfg<sup>1</sup></b>	0,18%
<b>Frais de gestion</b>	0,65%
<b>Val. liquidative</b>	13,91 \$
<b>Écart-type</b>	6,78% sur 3 ans
<b>R<sup>2</sup></b>	0,93
<b>Distribution/part</b>	0,0386 \$ Mensuel <sup>3</sup>
<b>Rendement</b>	3,3 % (selon la valeur liquidative) <sup>2</sup>
<b>Frais de rachat ant.</b>	2 % dans les 30 jours

<sup>1</sup> Au 2025-06-30.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Les distributions Mensuel sont fixes, mais non garanties et elles peuvent être modifiées à l'occasion au gré du gestionnaire de portefeuille.

## Tolérance au risque<sup>4</sup>

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

<sup>4</sup> 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

## Dix principales actions %

1. Apple Inc.	2,2
2. Alphabet Inc., Class "A"	2,1
3. Microsoft Corporation	2,0
4. JPMorgan Chase & Co.	1,5
5. Cisco Systems, Inc.	1,4
6. Exxon Mobil Corporation	1,4
7. Johnson & Johnson	1,4
8. Walmart Inc.	1,4
9. NVIDIA Corporation	1,3
10. Royal Bank of Canada	1,3

**Pondération totale** **16,0**

## Dix principales obligations %

1. Canadian Government Bonds, 3.250%, Dec. 01 35	1,0
2. Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	0,7
3. Canada Housing Trust, 3.500% Mar. 15 36	0,7
4. Canada Housing Trust, 3.600% Sep. 15 35	0,6
5. Canadian Government Bonds, 2.750%, Sep. 01 30	0,6
6. Canadian Government Bonds, 3.250%, Dec. 01 35	0,5
7. Province of Ontario, 2.90% Dec. 02 46	0,5
8. Province of Ontario, 4.150% Jun. 02 34	0,5
9. Sunoco LP, 4.500% Oct. 01 29	0,4
10. Dynamic Active U.S. Discount Bond ETF	0,4

**Pondération totale** **5,9**

## Codes du fonds (préfixe= dyn)

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais	ETF
<b>A</b>	3983	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>FAPD</b>	3898	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>F</b>	N/A	N/A	N/A	N/A	3909	N/A
<b>FAPD - F</b>	N/A	N/A	N/A	N/A	3910	N/A
<b>FH (\$ US)</b>	N/A	N/A	N/A	N/A	3911	N/A
<b>FT</b>	N/A	N/A	N/A	N/A	3874	N/A
<b>I</b>	N/A	N/A	N/A	N/A	3958	N/A
<b>T</b>	3873	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

## Tarif spécial de dynamique

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

Valeur	%
<b>0 K \$ - 250 K \$</b>	0,650 %
<b>250K \$ - 1M \$</b>	0,575 %
<b>1M \$ - 5M \$</b>	0,525 %
<b>5M + \$</b>	0,475 %

# Mandat privé de rendement mondial Dynamique

Série I | Rendements au 28 février 2026. Titres au 28 février 2026.

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.

## 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

## 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)

## dynamic.ca

Fonds DynamiqueMD 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.

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 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.

Les calculs relatifs à la croissance composée ne visent qu'à illustrer l'effet d'un taux de croissance composé et non à refléter le rendement ou la valeur d'un fonds commun de placement dans l'avenir.