

# FONDS DE TITRES DE CRÉANCE DIVERSIFIÉS DYNAMIQUE

Série A • Rendements au 30 novembre 2024. Titres au 31 octobre 2024.

**MARC-ANDRÉ GAUDREAU CPA, CGA, CFA**

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.9 ans à la barre du fonds

**ROGER ROULEAU B.Comm., CFA**

Gestionnaire de portefeuille: 4.9 ans à la barre du fonds

**JEREMY LUCAS MBA, CPA, CA**

Gestionnaire de portefeuille: 4.9 ans à la barre du fonds

DATE DE CRÉATION	<b>2013 janvier</b>
ACTIF NET	<b>179,30 M\$ US</b>
NBRE DE TITRES	<b>144</b>
RF <sup>1</sup>	<b>1,95%</b>
FRAIS DE GESTION	<b>1,6%</b>
VAL. LIQUIDATIVE	<b>7,85 \$</b>
ÉCART-TYPE	<b>7,89% sur 3 ans</b>
R <sup>2</sup>	<b>0,99</b>
DISTRIBUTION/PART	<b>0,0314 \$ mensuel<sup>2</sup></b>
RENDEMENT	<b>4,8 % (selon la valeur liquidative)<sup>3</sup></b>
DURATION	<b>5,04 an(s)</b>

**TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>4</sup>**

FAIBLE	<input type="checkbox"/>	MOYENNE	<input checked="" type="checkbox"/>	ÉLEVÉE	<input type="checkbox"/>
--------	--------------------------	---------	-------------------------------------	--------	--------------------------

**CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE**

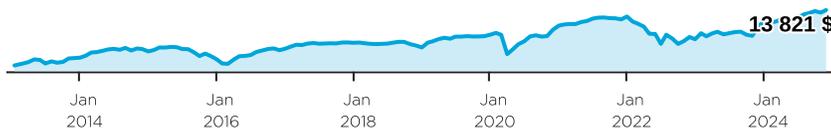
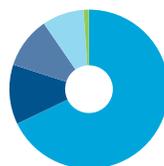
Rendement à l'échéance (%)	5,22
Rendement actuel (%)	5,41
Duration (années)	5,04
Duration de crédit (années)	3,22
Notation moyenne	BBB-
Prix moyen pondéré (\$)	98,35
Coupon moyen (%)	5,38

**CODES DU FONDS (préfixe= DYN)**

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais	ETF
A	2790	2791 <sup>5</sup>	7027 <sup>5</sup>	2792 <sup>5</sup>		
FAPD	2796	2797 <sup>5</sup>		2798 <sup>5</sup>		
F					2793	
FH (\$ US)					2817	
H (\$ US)	2814	2815 <sup>5</sup>		2816 <sup>5</sup>		
I					2794	

**RAISONS D'INVESTIR DANS CE PRODUIT :**

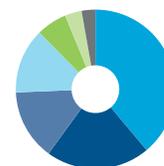
- Portefeuille géré activement qui vise à procurer un niveau élevé de revenus en intérêts et une plus-value du capital
- Mandat souple qui permet d'investir dans un large éventail d'actifs liés au crédit, notamment des obligations à haut rendement et de sociétés, des titres hybrides, des actions privilégiées et des titres convertibles
- Gestion active fondée sur les perspectives des marchés du crédit

**CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 \$****RÉPARTITION DE L'ACTIF<sup>6</sup>**

- 67,8 % Obligations à haut rendement
- 12,2 % Obligations Gouvernementales
- 10,4 % Obligations de Société
- 8,5 % Obligations hybrides
- 1,1 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets
- 0,0 % Prêts bancaires

**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE<sup>6</sup>**

- 56,1 % États-Unis
- 43,9 % Canada

**RÉPARTITION SECTORIELLE<sup>6</sup>**

- 35,8 % Énergie
- 19,4 % Finance
- 13,2 % Industries
- 12,2 % Fédéral
- 5,7 % Communication
- 3,1 % Immobilier
- 2,6 % Infrastructures
- 0,0 % Titrisation
- 0,0 % Provinces

**RENDEMENT ANNUEL (%)**

CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>6,1</b>	<b>10,4</b>	<b>-11,7</b>	<b>5,0</b>	<b>5,1</b>	<b>7,8</b>	<b>-2,8</b>	<b>3,7</b>	<b>7,0</b>

**RENDEMENTS COMPOSÉS (%)**

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
<b>1,3</b>	<b>1,5</b>	<b>5,1</b>	<b>6,1</b>	<b>9,5</b>	<b>1,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,2</b>	<b>2,7</b>

**DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)**

2024											2023
nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	avr.	mars	févr.	janv.	déc.
<b>0,0314</b>											

**QUALITÉ DU CRÉDIT**

AAA 11,8 %	AA 8,5 %	A 3,8 %
BBB 8,2 %	BB 38,5 %	B 26,1 %
CCC 3,0 %	CC 0,0 %	D 0,0 %
Non classé 0,1 %		

Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : **33.33% FTSE Canada Universe Bond / 66.66% Bloomberg VLI: High Yield (C\$ Hedged).**

[1] Au 2024-06-30. [2] Les distributions Mensuel sont fixes, mais non garanties et elles peuvent être modifiées à l'occasion au gré du gestionnaire de portefeuille. [3] 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. [4] 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 fonds commun lui convient, l'épargnant devrait consulter son conseiller financier. [5] Le fonds n'accepte pas de nouveaux placements; seuls les échanges (sorties) sont permis. [6] Exclut les liquidités, placements à court terme et autres actifs nets.

# FONDS DE TITRES DE CRÉANCE DIVERSIFIÉS DYNAMIQUE

Série A • Rendements au 30 novembre 2024. Titres au 31 octobre 2024.

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)

Télé. : 416-363-4179 ou  
1-800-361-4768

Courriel : [service@dynamic.ca](mailto:service@dynamic.ca)

## Siège social (Ontario)

40, rue Temperance  
16<sup>e</sup> 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 PRINCIPAUX ÉMETTEURS %

Canadian Government	8,5
Dynamic Active Discount Bond ETF	6,2
Parkland Fuel Corp.	4,8
Nationstar Mtg Hld Inc.	3,7
Freedom Mortgage Corp.	3,5
Pennymac Fin Svcs Inc.	3,4
United Wholesale Mtge LL	2,4
Precision Drilling Corp.	2,2
United Wholesale Mtge LL	2,2
Cleveland-Cliffs Inc.	2,1
<b>Pondération totale</b>	<b>39,0</b>

## TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

Valeur	%
0K \$ - 250K \$	1,600 %
250K \$ - 1M \$	1,525 %
1M \$ - 5M \$	1,475 %
5M + \$	1,425 %

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 fonds communs 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 fonds commun. Les placements dans les fonds communs 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.



[dynamic.ca/f/2297](https://dynamic.ca/f/2297)