

# ACTIONS MONDIALES MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D'ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE

Série F • Rendements au 31 août 2025. Titres au 31 juillet 2025.

MANDATS  
**privés**  
DE PLACEMENT  
DYNAMIQUE

## NOAH BLACKSTEIN B.A., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.2 ans à la barre du fonds

## DAVID L. FINGOLD B.Sc. (gestion)

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.2 ans à la barre du fonds

## DANA LOVE M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.2 ans à la barre du fonds

## KEVIN KAMINSKI MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 6.1 ans à la barre du fonds

## RYAN NICHOLL B.Comm. (avec distinction), CFA

Gestionnaire de portefeuille: 5.7 ans à la barre du fonds

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

Gestionnaire de portefeuille: 3.5 ans à la barre du fonds

## RYAN IRVINE MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 1.7 ans à la barre du fonds

DATE DE CRÉATION	<b>2014 juin</b>
ACTIF NET	<b>1,79 G\$ US</b>
NBRE DE TITRES	<b>89</b>
RFG <sup>1</sup>	<b>0,99%</b>
FRAIS DE GESTION	<b>0,75%</b>
VAL. LIQUIDATIVE	<b>27,21 \$</b>
ÉCART-TYPE	<b>12,33% sur 3 ans</b>
R <sup>2</sup>	<b>0,89</b>
DISTRIBUTION/PART	

## TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>2</sup>

FAIBLE **MOYENNE** ÉLEVÉE

## CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

Série	FA	FRM	FRM2	FR	Sans frais	ETF
A	3980					
FAPD	3897					
F				3925		
FAPD - F				3926		
FH (\$ US)				3927		
FT				2427		
I				3957		
T	3879					

## DÉMARCHE DE PLACEMENT

Noah Blackstein a un penchant pour les sociétés qui affichent une forte croissance de leurs revenus et de leurs bénéfices (croissance du bénéfice par action de 18 % ou plus). Les répartitions sectorielle et régionale sont dictées par la sélection des titres.

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.

Dana Love adopte une mentalité de propriétaire d'entreprise et recrute uniquement des actions affichant un cours boursier inférieur à leur valeur intrinsèque.

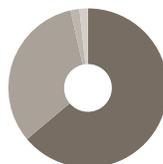
Ryan Nicholl et Tom Dicker utilise une recherche fondamentale ascendante pour trouver des entreprises présentant des avantages concurrentiels durables et des capacités éprouvées de génération de flux de trésorerie.

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

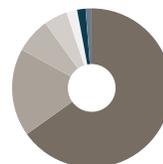
## CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 150 000 \$



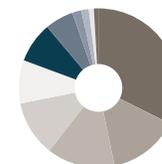
## RÉPARTITION DE L'ACTIF



## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



## RÉPARTITION SECTORIELLE



## RENDEMENT ANNUEL (%)

CA	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>6,7</b>	<b>24,0</b>	<b>17,1</b>	<b>-24,7</b>	<b>10,0</b>	<b>37,9</b>	<b>22,7</b>	<b>-2,4</b>	<b>25,8</b>

## RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
<b>0,5</b>	<b>5,4</b>	<b>2,0</b>	<b>6,7</b>	<b>16,5</b>	<b>14,9</b>	<b>7,2</b>	<b>11,0</b>	<b>10,7</b>

## DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

2025							2024				
août	juill.	juin	mai	avr.	mars	févr.	janv.	déc.	nov.	oct.	sept.
-	-	-	-	-	-	-	<b>0,1028</b>	<b>0,0003</b>	-	-	-

## Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : MSCI World Index (C\$).

[1] Au 2024-06-30. [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.

**ACTIONS MONDIALES**  
**MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D' ACTIONS MONDIALES**  
**DYNAMIQUE**

Série F • Rendements au 31 août 2025. Titres au 31 juillet 2025.

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)

Télééc. : 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 %**

NVIDIA Corporation	4,4
Microsoft Corporation	4,2
Visa Inc., série A	2,3
Elevance Health Inc.	2,2
Alphabet Inc., Class "A"	2,2
Cloudflare, Inc., Class "A"	2,0
Meta Platforms, Inc., Class "A"	1,9
Amazon.com, Inc.	1,9
Snowflake Inc., Class "A"	1,8
Walmart Inc.	1,6
<b>Pondération totale</b>	<b>24,5</b>

**TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE**

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

Valeur	%
0K \$ - 250K \$	0,750 %
250K \$ - 1M \$	0,650 %
1M \$ - 5M \$	0,575 %
5M + \$	0,525 %

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<sup>2</sup> 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.

