

ACTIONS MONDIALES

MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D'ACTIONS MONDIALES

DYNAMIQUE

Série FT • Rendements au 31 décembre 2025. Titres au 31 décembre 2025.



NOAH BLACKSTEIN B.A., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.6 ans à la barre du fonds

DAVID L. FINGOLD B.Sc. (gestion)

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.6 ans à la barre du fonds

DANA LOVE M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 11.6 ans à la barre du fonds

KEVIN KAMINSKI MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 6.4 ans à la barre du fonds

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

Gestionnaire de portefeuille: 6.0 ans à la barre du fonds

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

Gestionnaire de portefeuille: 3.8 ans à la barre du fonds

RYAN IRVINE MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 2.0 ans à la barre du fonds

DATE DE CRÉATION	2021 Janvier
ACTIF NET	1,73 G\$
NBRE DE TITRES	88
RFG ¹	1,00%
FRAIS DE GESTION	0,75%
VAL. LIQUIDATIVE	9,44 \$
ÉCART-TYPE	11,25% sur 3 ans
R ²	0,90
DISTRIBUTION/PART	0,0464 \$ Mensuel³
RENDEMENT	6,0 % (selon la valeur liquidative)²

TOLÉRANCE AU RISQUE⁴

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 priviliege 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.

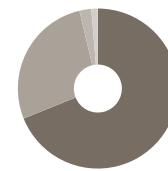
Ryan Nicholl et Tom Dicker utilise une recherche fondamentale ascendante pour trouver des entreprises présentant des avantages concurrentiels durables et des capacités éprouvées de génération de flux de trésorerie.

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 \$

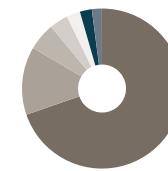


RÉPARTITION DE L'ACTIF



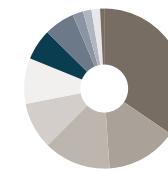
- 68,9 % Actions - États-Unis
- 27,4 % Actions étrangères
- 2,4 % Actions - Canada
- 1,3 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



- 68,8 % États-Unis
- 13,6 % Europe continentale
- 5,5 % Royaume-Uni
- 3,7 % Marchés émergents
- 2,7 % Japon
- 2,4 % Canada
- 2,0 % Région du Pacifique

RÉPARTITION SECTORIELLE



- 34,1 % Tech. de l'information
- 14,2 % Soins de santé
- 13,4 % Finance
- 9,3 % Consommation discrétionnaire
- 9,1 % Industries
- 6,2 % Consommation de base
- 6,1 % Services de communication
- 2,1 % Énergie
- 1,7 % Immobilier
- 1,7 % Services publics
- 0,8 % Matériaux

RENDEMENT ANNUEL (%)

CA	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
8,3	8,3	24,0	17,1	-24,6	—	—	—	—

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
-2,1	-1,4	3,3	8,3	8,3	16,3	—	—	5,6

DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

2025	déc.	nov.	oct.	sept.	août	juill.	juin	mai	avr.	mars	févr.	janv.
0,0464												

[1] Au 2025-06-30 [2] 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. [3] Nous révisons le montant de la distribution en janvier de chaque année. [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 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)

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

Courriel : 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 %

Alphabet Inc., Class "A"	3,9
Microsoft Corporation	3,6
NVIDIA Corporation	3,5
Visa Inc., série A	2,3
Eli Lilly and Company	2,1
Amazon.com, Inc.	2,1
Thermo Fisher Scientific Inc.	1,9
UnitedHealth Group Incorporated	1,9
Walmart Inc.	1,9
Apple Inc.	1,7
Pondération totale	24,9

TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

Valeur	%
0 K \$ - 250 K \$	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 R² indique dans quelle mesure les fluctuations d'un portefeuille sont attribuables à celles de son indice de référence.

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.



dynamic.ca/t/6971