

REVENU FIXE MANDAT PRIVÉ DE STRATÉGIES ACTIVES DE CRÉDIT DYNAMIQUE

Série I • Rendements au 29 février 2024. Titres au 29 février 2024.

MANDATS
privés
DE PLACEMENT
DYNAMIQUE

MARC-ANDRÉ GAUDREAU CPA, CGA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 9.7 ans à la barre du fonds

ROGER ROULEAU B.Comm., CFA

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

JEREMY LUCAS MBA, CPA, CA

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds

| | |
|-------------------|--|
| DATE DE CRÉATION | 2015 octobre |
| ACTIF NET | 757,49 M\$ US |
| NBRE DE TITRES | 167 |
| RFG ¹ | 0,17% |
| FRAIS DE GESTION | 0,65% |
| VAL. LIQUIDATIVE | 8,32 \$ |
| DISTRIBUTION/PART | 0,0448 \$ mensuel² |
| RENDEMENT | 6,5 % (selon la valeur liquidative)³ |
| DURATION | 4,83 an(s) |

TOLÉRANCE AU RISQUE⁴

FAIBLE MOYENNE ÉLEVÉE

CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE

| | |
|-----------------------------|-------|
| Rendement à l'échéance (%) | 6,12 |
| Rendement actuel (%) | 5,15 |
| Duration (années) | 4,83 |
| Duration de crédit (années) | 3,06 |
| Notation moyenne | BBB- |
| Prix moyen pondéré (\$) | 94,32 |
| Coupon moyen (%) | 4,96 |

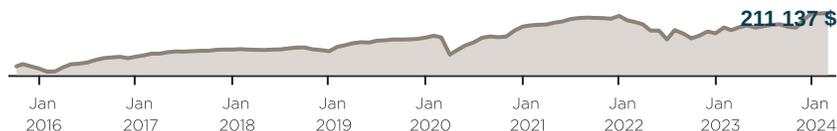
CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

| Série | FA | FRM | FRM2 | FR | Sans frais |
|------------|------|-----|------|----|------------|
| A | 3971 | | | | |
| FAPD | 3892 | | | | |
| F | | | | | 3902 |
| FAPD - F | | | | | 3903 |
| FH (\$ US) | | | | | 3904 |
| I | | | | | 3952 |

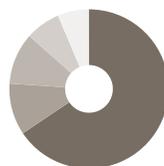
DÉMARCHE DE PLACEMENT

Marc-André Gaudreau et son groupe ont recours aux démarches descendante et ascendante ainsi qu'à l'analyse fondamentale et indépendante du crédit pour sélectionner les titres offrant le meilleur potentiel de rendement corrigé du risque. Axée sur la préservation du capital, leur philosophie favorise la diversification et la liquidité du portefeuille. L'équipe de gestion bénéficie d'une grande souplesse pour investir dans différentes catégories de titres de créance et pour modifier la composition de l'actif selon la conjoncture. Elle peut ainsi procurer des rendements et des gains en capital plus élevés au cours du cycle de crédit.

CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 150 000 \$



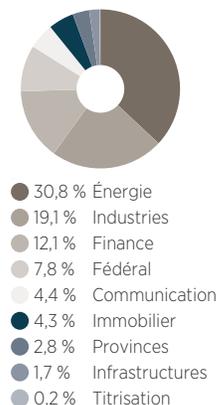
RÉPARTITION DE L'ACTIF



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION SECTORIELLE



RENDEMENT ANNUEL (%)

| CA | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|
| 0,2 | 12,2 | -9,7 | 6,3 | 6,8 | 9,4 | -1,1 | 5,1 | 9,3 |

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

| 1 mois | 3 mois | 6 mois | CA | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
|------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|----------|------------|
| 0,2 | 3,6 | 6,5 | 0,2 | 10,2 | 2,2 | 3,9 | — | 4,2 |

DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

| 2024 | 2024 | | | | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| févr. | janv. | déc. | nov. | oct. | sept. | août | juill. | juin | mai | avr. | mars |
| 0,0448 |

DIX PRINCIPALES ACTIONS %

| | |
|--|------------|
| iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF | 4,2 |
| Calfrac Well Services Ltd. | 0,1 |
| First Quantum Minerals Ltd., 9.375% Mar. 01 29 | 0,1 |
| Pondération totale | 4,4 |

[1] Au 2023-06-30. [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 mandat lui convient, l'épargnant devrait consulter son conseiller financier.

REVENU FIXE MANDAT PRIVÉ DE STRATÉGIES ACTIVES DE CRÉDIT DYNAMIQUE

Série I • Rendements au 29 février 2024. Titres au 29 février 2024.

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

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

QUALITÉ DU CRÉDIT

| | | |
|------------------|-----------|----------|
| AAA 14,0 % | AA 2,8 % | A 7,4 % |
| BBB 9,5 % | BB 40,0 % | B 23,4 % |
| CCC 2,9 % | CC 0,0 % | D 0,0 % |
| Non classé 0,1 % | | |

DIX PRINCIPAUX ÉMETTEURS %

| | |
|---------------------------------|-------------|
| Canadian Government | 6,6 |
| Parkland Fuel Corp | 4,7 |
| Ishares IBOXX H/Y Corp Bond ETF | 4,2 |
| Cleveland-Cliffs Inc. | 3,3 |
| Fairfax Financial | 2,3 |
| Precision Drilling Corp | 2,2 |
| Northland Power Inc. | 2,1 |
| Iron Mountain Canada | 2,0 |
| Nationstar Mtg Hld Inc. | 2,0 |
| Province of Ontario | 1,9 |
| Pondération totale | 31,1 |

TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

| Valeur | % |
|-----------------|---------|
| 0K \$ - 250K \$ | 0,650 % |
| 250K \$ - 1M \$ | 0,575 % |
| 1M \$ - 5M \$ | 0,525 % |
| 5M + \$ | 0,475 % |

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.

