

# ÉQUILIBRÉS MONDIAUX MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE

Série F • Rendements au 31 mars 2024. Titres au 29 février 2024.

MANDATS  
**privés**  
DE PLACEMENT  
DYNAMIQUE

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

Gestionnaire de portefeuille principal: 9.8 ans à la barre du fonds  
20 % Stratégie d'actions mondiales avec dividendes

## BILL MCLEOD MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille: 6.5 ans à la barre du fonds

## JASON GIBBS B.A.A. (comptabilité), CPA, CA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 1.9 ans à la barre du fonds

## TARUN JOSHI B.Sc.A. (avec distinction), MBA, ing., AFM

Gestionnaire de portefeuille adjoint: Gestionnaire du fonds depuis juillet 2023

15 % Stratégie axée sur les actions productives de revenu canadiennes

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

Gestionnaire de portefeuille: 6.5 ans à la barre du fonds  
15 % Stratégie d'actions américaines productives de revenu et 10 % Actions internationales productives de revenu

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

Gestionnaire de portefeuille: 4.2 ans à la barre du fonds  
10 % Actions internationales productives de revenu

## DEREK AMERY B.A. spécialisé, M.A., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 5.1 ans à la barre du fonds

13.4 % Stratégie active d'obligations de base

## MARC-ANDRÉ GAUDREAU CPA, CGA, CFA

Gestionnaire de portefeuille principal: 9.8 ans à la barre du fonds

13.3 % Stratégies actives de crédit

## ROMAS BUDD MBA, B.Sc. spécialisé

Gestionnaire de portefeuille principal: 6.0 ans à la barre du fonds

13.3 % Stratégie tactique d'obligations

## 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 | <b>2014 juin</b>       |
| ACTIF NET        | <b>984,70 M\$ US</b>   |
| NBRE DE TITRES   | <b>501</b>             |
| RFG <sup>1</sup> | <b>0,92%</b>           |
| FRAIS DE GESTION | <b>0.65%</b>           |
| VAL. LIQUIDATIVE | <b>15,49 \$</b>        |
| ÉCART-TYPE       | <b>9,45% sur 3 ans</b> |
| R <sup>2</sup>   | <b>0,95</b>            |

## TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>2</sup>

FAIBLE  MOYENNE  ÉLEVÉE

## CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

| Série    | FA                | FRM | FRM2 | FR | Sans frais        |
|----------|-------------------|-----|------|----|-------------------|
| A        | 3981 <sup>3</sup> |     |      |    |                   |
| FAPD     | 3899 <sup>3</sup> |     |      |    |                   |
| F        |                   |     |      |    | 3906 <sup>3</sup> |
| FAPD - F |                   |     |      |    | 3907 <sup>3</sup> |

## 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.

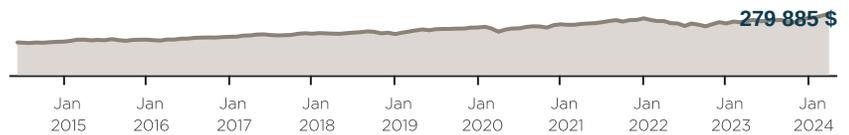
Marc-André Gaudreau investit dans un large éventail de titres d'emprunt qu'il sélectionne rigoureusement. Il utilise divers outils de gestion du risque pour protéger le capital.

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

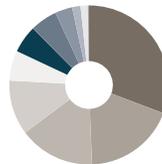
Romas Budd marie différentes approches visant à obtenir des rendements ajustés au risque attrayants sous forme de gains en capital et de revenus en intérêts.

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 \$

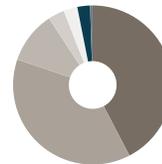


## RÉPARTITION DE L'ACTIF



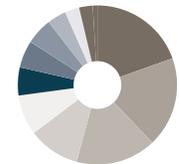
- 30,8 % Actions - États-Unis
- 18,6 % Actions étrangères
- 15,4 % Actions - Canada
- 11,1 % Obligations de sociétés - Canada
- 6,1 % Obligations et débiteures étrangères
- 5,6 % Obligations provinciales - Canada
- 5,5 % Obligations du gouvernement canadien
- 3,5 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets
- 1,7 % Fonds communs - Revenu canadien
- 1,5 % Obligations canadiennes libellées en devises
- 0,1 % Fonds communs - Revenu étranger
- 0,1 % Autre

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



- 40,9 % Canada
- 36,5 % États-Unis
- 10,2 % Europe continentale
- 3,2 % Marchés émergents
- 2,7 % Japon
- 2,5 % Royaume-Uni
- 0,5 % Région du Pacifique

## RÉPARTITION SECTORIELLE



- 12,7 % Finance
- 11,9 % Tech. de l'information
- 10,6 % Industries
- 6,8 % Soins de santé
- 5,3 % Consommation discrétionnaire
- 3,7 % Consommation de base
- 3,6 % Énergie
- 3,5 % Immobilier
- 2,5 % Services de communication
- 1,9 % Matériaux
- 1,8 % Services publics
- 0,6 % Autre

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\$.

[1] Au 2023-06-30. [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. [3] Les achats et les échanges entrants ne sont plus acceptés.

# ÉQUILIBRÉS MONDIAUX MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE

Série F • Rendements au 31 mars 2024. Titres au 29 février 2024.

MANDATS  
**privés**  
DE PLACEMENT  
DYNAMIQUE

| Série      | FA                | FRM | FRM2 | FR | Sans frais        |
|------------|-------------------|-----|------|----|-------------------|
| FH (\$ US) |                   |     |      |    | 3908 <sup>3</sup> |
| FT         |                   |     |      |    | 3948 <sup>3</sup> |
| T          | 3982 <sup>3</sup> |     |      |    |                   |

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)

Télé. : 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

## RENDEMENT ANNUEL (%)

| CA         | 2023        | 2022        | 2021        | 2020       | 2019        | 2018        | 2017       | 2016       |
|------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|
| <b>6,6</b> | <b>10,6</b> | <b>-9,1</b> | <b>11,8</b> | <b>6,7</b> | <b>16,1</b> | <b>-0,9</b> | <b>8,0</b> | <b>8,2</b> |

## RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

| 1 mois     | 3 mois     | 6 mois      | CA         | 1 an        | 3 ans      | 5 ans      | 10 ans   | Création   |
|------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|----------|------------|
| <b>1,9</b> | <b>6,6</b> | <b>14,8</b> | <b>6,6</b> | <b>12,9</b> | <b>6,0</b> | <b>6,4</b> | <b>—</b> | <b>6,6</b> |

## DISTRIBUTIONS HISTORIQUES (\$/part)

| 2024 | 2024  |       |               |      |      |       |      |        |      |     |      |
|------|-------|-------|---------------|------|------|-------|------|--------|------|-----|------|
| mars | févr. | janv. | déc.          | nov. | oct. | sept. | août | juill. | juin | mai | avr. |
| —    | —     | —     | <b>0,0676</b> | —    | —    | —     | —    | —      | —    | —   | —    |

## DIX PRINCIPALES ACTIONS %

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| Microsoft Corporation              | 3,3 |
| JPMorgan Chase & Co.               | 2,1 |
| Apple Inc.                         | 1,7 |
| Novo Nordisk A/S, ADR              | 1,5 |
| Visa Inc., série A                 | 1,4 |
| Oracle Corporation                 | 1,3 |
| Stryker Corporation                | 1,3 |
| Broadcom Inc.                      | 1,3 |
| Interroll Holding AG               | 1,3 |
| Mastercard Incorporated, Class "A" | 1,1 |

**Pondération totale**

## DIX PRINCIPALES OBLIGATIONS %

|  |     |
|--|-----|
| Government of Canada, 3.250% Dec. 01 33                          | 0,8 |
| Canada Housing Trust, 3.650% Jun. 15 33                          | 0,7 |
| Government of Canada, 2.750% Jun. 01 33                          | 0,7 |
| Government of Canada, 3.00% Jun. 01 34                           | 0,6 |
| Dynamic Active Discount Bond ETF                                 | 0,6 |
| Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O | 0,6 |
| Province of Ontario, 2.65% Dec. 02 50                            | 0,5 |
| Province of Ontario, 3.650% Jun. 02 33                           | 0,5 |
| Scotia Mortgage Income Fund, Series "I"                          | 0,5 |
| Province of Quebec, 3.10% Dec. 01 51                             | 0,4 |

**Pondération totale**

**5,9**

## TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

| Valeur          | %       |
|-----------------|---------|
| OK \$ - 250K \$ | 0,650 % |

Les distributions sont versées sous forme 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<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.

