

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

**ERIC BENNER B.Comm., MFE, CFA**

60 % Stratégie de valeur

**NOAH BLACKSTEIN B.A., CFA**

40 % Stratégie de croissance

DATE DE CRÉATION	<b>2015 septembre</b>
ACTIF NET	<b>99,79 M \$</b>
N <sup>BRE</sup> DE TITRES	<b>48</b>
RFG <sup>†</sup>	<b>0,17 %</b>
VAL. LIQUIDATIVE	<b>17,10 \$</b>
ÉCART-TYPE	<b>15,91 % sur 3 ans</b>
R <sup>2</sup>	<b>0,80</b>

**TOLÉRANCE AU RISQUE<sup>‡</sup>**

FAIBLE	<b>MOYENNE</b>	ÉLEVÉE
--------	----------------	--------

**DIX PRINCIPALES ACTIONS (%)**

Microsoft Corporation	3,0
Coupa Software Incorporated	2,5
DocuSign, Inc.	2,4
Dexcom, Inc.	2,3
American Water Works Company, Inc.	2,2
Datadog, Inc., Class "A"	2,2
Inphi Corporation	2,2
Oracle Corporation	2,2
Sempra Energy	2,2
ServiceNow, Inc.	2,2
<b>Pondération totale</b>	<b>23,4</b>

**CODES DE FONDS (préfixe = DYN)**

Série	FA	FRM	FRM 2	FR	Sans frais
A	3990				
FAPD	3996 <sup>a</sup>				
FAPD-F					3923 <sup>a</sup>
F					3922
FH (\$ US)					3924
I					3962

**DÉMARCHE DE PLACEMENT**

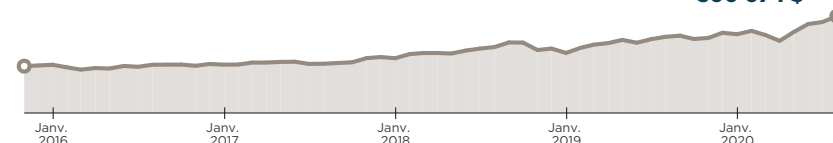
Pour sélectionner les titres, Tom Dicker et Eric Benner ont recours à une approche axée sur la valeur et la qualité qui met l'accent sur l'analyse fondamentale ascendante ainsi que sur les évaluations. Ils cherchent à investir dans des sociétés américaines dirigées de main de maître qui affichent un solide bilan et qui dominent leur secteur grâce à des avantages concurrentiels durables.

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). La répartition sectorielle est dictée par la sélection des titres.

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 \$**

**300 074 \$**



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.

**RÉPARTITION DE L'ACTIF**



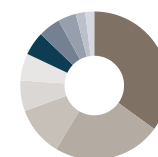
- 91,2 % Actions - États-Unis
- 8,8 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets

**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE**



- 91,2 % États-Unis

**RÉPARTITION SECTORIELLE**



- 31,9 % Technologies de l'information
- 21,5 % Soins de santé
- 9,9 % Consommation discrétionnaire
- 6,1 % Communication Services
- 5,4 % Consommation de base
- 4,7 % Finance
- 4,4 % Services publics
- 3,6 % Industries
- 1,9 % Immobilier
- 1,8 % Énergie

**RENDEMENTS ANNUELS (%)**

CA 2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
<b>21,4</b>	<b>28,4</b>	<b>8,7</b>	<b>11,9</b>	<b>0,2</b>	-	-	-

**RENDEMENTS COMPOSÉS (%)**

1 mois	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
<b>6,1</b>	<b>18,3</b>	<b>16,8</b>	<b>21,4</b>	<b>25,2</b>	<b>23,1</b>	-	-	<b>15,5</b>

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

2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Jul.	Jun.	Mai.	Avr.	Mars.	Févr.	Janv.	Déc.	Nov.	Oct.	Sept.	Août.
-	-	-	-	-	-	<b>0,6386</b>	-	-	-	-	-

Indice de référence utilisé pour l'analyse de ce fonds : S&P 500 Index (C\$). [\*] Au 30 juin 2019. [a] Les échanges d'un Fonds Société Catégorie Dynamique contre la version FAPD d'un autre fonds société seront considérés comme un événement imposable. En effet, le FAPD est une fiducie de fonds commun, non pas un fonds société, qui renferme des titres du marché monétaire. Les échanges du FAPD contre un fonds société sélectionné par le client auront lieu par la suite.

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)**

Dynamic Funds Tower

1, rue Adelaide E., bur. 2900

Toronto (Ont.) M5C 2V9

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**

6e Avenue S.-O., bur. 300

Calgary (Alb.) T2P 0P8

Four Bentall Centre

1055, rue Dunsmuir, bur. 3434

C.P. 49217

Vancouver (C.-B.) V7X 1K8

**DYNAMIC PRIX PRÉFÉRÉ<sup>1</sup>**

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

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

[1] 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. [1] Les remises de frais de gestion relatives aux séries I, IT et IP entrent en vigueur le 16 juin 2016. Veuillez-vous reporter au prospectus pour obtenir de l'information sur l'ancienne structure de frais.

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.

