REVENU FIXE

# FONDS D'OBLIGATIONS À HAUT RENDEMENT DYNAMIQUE

**Série I ($ US) • Rendements au 29 février 2024. Titres au 29 février 2024.**


**MARC-ANDRÉ GAUDREAU CPA, CGA, CFA**
Gestionnaire de portefeuille principal: 10.9 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 | **2005 juin** |
| ACTIF NET | **620,85 M$ US** |
| N^BRE DE TITRES | **145** |
| RFG[1] | **0,08%** |
| FRAIS DE GESTION | **0.85%** |
| VAL. LIQUIDATIVE | **1,94 $ us** |
| DISTRIBUTION/PART | **0,0121 $ mensuel[2]** |
| RENDEMENT | **7,4 % (selon la valeur liquidative)[3]** |
| DURATION | **3,81 an(s)** |

## TOLÉRANCE AU RISQUE[4]

FAIBLE | MOYENNE | **ÉLEVÉE**

## CARACTÉRISTIQUES DES TITRES À REVENU FIXE

| | |
|---|---|
| Rendement à l'échéance (%) | 6,71 |
| Rendement actuel (%) | 6,11 |
| Duration (années) | 3,81 |
| Duration de crédit (années) | 3,65 |
| Notation moyenne | BB |
| Prix moyen pondéré ($) | 96,45 |
| Coupon moyen (%) | 5,96 |

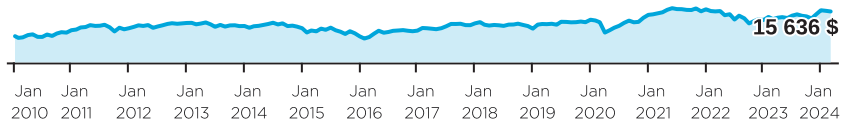
## CODES DU FONDS (préfixe= DYN)

| Série | FA | FRM | FRM2 | FR | Sans frais |
|---|---|---|---|---|---|
| A | 9105 | 435 [5] | 7028 [5] | 9405 [5] | |
| FAPD | 865 | 165 [5] | | 965 [5] | |
| A ($ US) | 1550 [5] | 1551 [5] | | 1552 [5] | |
| F | | | | | 3029 |
| FAPD - F | | | | | 2411 |
| F ($ US) | | | | | 1553 [5] |
| FH ($ US) | | | | | 2647 |
| FP | 2095 [5] | | | | |
| G | 9105G [5] | 435G [5] | | 9405G [5] | |
| H ($ US) | 2644 | 2645 [5] | | 2646 [5] | |
| I | | | | | 1105 |
| I ($ US) | | | | | 1549 |
| P | 2096 [5] | | | | |
| FAPD - P | 2097 | | | | |

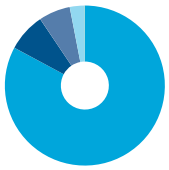
## RAISONS D'INVESTIR DANS CE PRODUIT :

- Portefeuille qui renferme surtout des titres nord-américains à haut rendement et qui vise à procurer un niveau élevé de revenus en intérêts et une plus-value du capital
- Solution qui complète bien un portefeuille d'obligations de sociétés de qualité et qui améliore le profil risque-rendement global en atténuant le risque de taux d'intérêt
- Expertise dans le marché des émissions américaines à haut rendement qui offre aux investisseurs une liquidité accrue et une bonne diversification

## CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 $

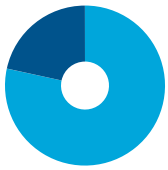



## RÉPARTITION DE L'ACTIF[6]



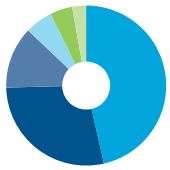
- 82,8 % Obligations à haut rendement
- 7,8 % Obligations hybrides
- 6,4 % Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets
- 3,0 % Obligations de Société
- 0,0 % Obligations Gouvernementales
- 0,0 % Prêts bancaires

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE[6]



- 78,4 % États-Unis
- 21,6 % Canada

## RÉPARTITION SECTORIELLE[6]



- 41,5 % Énergie
- 25,1 % Industries
- 11,2 % Finance
- 5,0 % Immobilier
- 4,0 % Communication
- 2,5 % Infrastructures
- 0,0 % Titrisation

## RENDEMENT ANNUEL (%)

| CA | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **-1,8** | **16,3** | **-15,2** | **8,6** | **8,1** | **17,4** | **-9,3** | **14,7** | **13,2** |

## RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

| 1 mois | 3 mois | 6 mois | CA | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **-0,9** | **4,1** | **6,7** | **-1,8** | **12,5** | **1,0** | **4,1** | **2,5** | **3,2** |

## DISTRIBUTIONS HISTORIQUES ($ US/part)

| 2024 févr. | 2024 janv. | déc. | nov. | oct. | sept. | août | juill. | juin | mai | avr. | mars |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **0,0121** | **0,0121** | **0,0123** | **0,0120** | **0,0118** | **0,0121** | **0,0120** | **0,0123** | **0,0123** | **0,0120** | **0,0120** | **0,0121** |

## QUALITÉ DU CRÉDIT[6]

| | | |
|---|---|---|
| AAA 6,4 % | AA 0,0 % | A 0,0 % |
| BBB 4,7 % | BB 51,5 % | B 33,0 % |
| CCC 4,3 % | CC 0,0 % | D 0,0 % |
| Non classé 0,1 % | | |

**[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 fonds commun lui convient, l'épargnant devrait consulter son conseiller financier. **[5]** Le fonds n'accepte pas de nouveaux placements; seuls les échanges (sorties) sont permis. **[6]** Exclut les liquidités, placements à court terme et autres actifs nets.

REVENU FIXE

# FONDS D'OBLIGATIONS À HAUT RENDEMENT DYNAMIQUE

Série I ($ US) • Rendements au 29 février 2024. Titres au 29 février 2024.

**Dynamique est l'une des principales sociétés canadiennes de placement. Elle offre une vaste gamme de services, incluant des fonds communs, des produits assortis d'avantages fiscaux et des programmes personnalisés destinés aux investisseurs bien nantis.**


**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 PRINCIPAUX ÉMETTEURS %

| | |
|---|---|
| Parkland Fuel Corp | 5,0 |
| Ishares IBOXX H/Y Corp Bond ETF | 4,2 |
| Cleveland-Cliffs Inc. | 3,3 |
| Precision Drilling Corp | 3,2 |
| Northland Power Inc. | 3,1 |
| Nationstar Mtg Hld Inc. | 2,9 |
| Freedom Mortgage Corp. | 2,7 |
| Iron Mountain Canada | 2,6 |
| Cinemark USA Inc. | 2,5 |
| Pennymac Fin Svcs Inc. | 2,5 |
| **Pondération totale** | **31,8** |

## TARIF SPÉCIAL DE DYNAMIQUE

Tarifs réduits applicables dès le premier dollar investi

| Valeur | % |
|---|---|
| 0K $ - 250K $ | 0,850 % |
| 250K $ - 1M $ | 0,775 % |
| 1M $ - 5M $ | 0,725 % |
| 5M + $ | 0,675 % |

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 fonds communs 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 fonds commun. Les placements dans les fonds communs ne sont pas garantis; la valeur des parts [actions] change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter.

**dynamic.ca/f/2159**

Fonds Dynamique[MD]
*Investissez dans les bons conseils.*


www.dynamic.ca
Fonds DynamiqueMD est une marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2024. Tous droits réservés.