



## Vaste choix Tarifs concurrentiels Gestion légitimement active<sup>MD</sup>

En 2014, nous avons créé les Mandats privés de placement Dynamique afin d'offrir la gestion active de Dynamique à son meilleur, et ce, à prix concurrentiels. Gérés par des portefeuillistes expérimentés selon des stratégies multiples, ces fonds ont attiré plus de cinq milliards d'actifs. Ils demeurent parmi nos produits les plus prisés.

Les mandats privés sont conçus pour vous aider à bâtir des portefeuilles plus robustes et faire profiter tous vos clients de la gestion active.

À Fonds Dynamique, notre engagement soutenu envers l'innovation commence auprès de vous.

## Élaboration de portefeuilles alliant art et science

Les Mandats privés de placement Dynamique tablent sur une stratégie multigestionnaire qui vise à maximiser le rendement ajusté au risque pour chaque catégorie d'actif. Cette approche met à profit les compétences et l'expérience des gestionnaires de portefeuille de Dynamique tout en cherchant à réduire au minimum l'incidence de la volatilité.

Le processus de sélection des portefeuillistes comprend un examen de la philosophie de placement, de la méthode de gestion et des résultats obtenus. Il repose sur des critères quantitatifs et des modèles de risque multifactoriels axés sur les titres. Conçus avec soin, les mandats privés donnent accès à des portefeuilles concentrés mais bien diversifiés, qui se distinguent de leur repère.

### Principaux avantages

#### ■ Choix varié

Nos 17 produits, offerts dans le cadre de 14 mandats, investissent dans un large éventail de catégories d'actif afin de procurer la combinaison optimale de rendements ajustés au risque.

#### ■ Tarifs concurrentiels

Assortis de frais extrêmement concurrentiels, les mandats permettent à une panoplie d'investisseurs de profiter des avantages de la gestion active.

#### ■ Surveillance rigoureuse

Le comité de surveillance examine chaque trimestre les rendements, les risques et la part active de chaque produit. Cela permet d'assurer une diversification complète tant des mandats que des gestionnaires.

### Gestion légitimement active de Dynamique

Un portefeuille peut devancer l'indice seulement s'il ne lui ressemble pas. La position active indique dans quelle mesure les titres d'un portefeuille diffèrent de ceux de son repère. Une **forte position active** signifie que le gestionnaire regarde au delà de l'indice pour saisir les bonnes occasions.

Les gestionnaires ont recours à une démarche légitimement active et disposent d'une grande latitude dans le cadre de certains paramètres. Ainsi, les mandats se trouvent bien diversifiés et affichent une position active élevée, c'est-à-dire qu'ils se distinguent de leur repère.

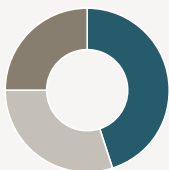
# Mandats privés de placement Dynamique

Les quatorze mandats ont recours à de multiples stratégies mises en œuvre par des gestionnaires de portefeuille de Dynamique. Ils comprennent des titres à revenu fixe, des actions et des placements spécialisés.

SURVOL ET GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

## **NOUVEAU** Mandat privé spécialisé liquide Dynamique<sup>1</sup>

- Portefeuille géré activement dont l'objectif consiste à fournir des rendements absolus positifs qui ne sont pas fortement corrélés avec ceux des catégories d'actif traditionnelles



- **Stratégie acheteur-vendeur sur obligations de sociétés**  
Marc-André Gaudreau 45 %
- **Stratégie acheteur-vendeur sur actions**  
Noah Blackstein 30 %
- **Stratégie axée sur des sources de revenu non traditionnelles**  
Damian Hoang, Tom Dicker, Frank Latshaw, Maria Benavente et Oscar Belaiche 25 %

## Mandat privé actif d'obligations de base Dynamique

- Portefeuille diversifié et géré activement qui renferme surtout des titres à revenu fixe canadiens ayant en moyenne une cote de crédit minimale de A-



- **Titres à revenu fixe**  
Derek Amery 100 %

## Mandat privé tactique d'obligations Dynamique

- Approche des plus souples misant sur le rendement global, la gestion du risque, les mouvements des taux d'intérêt et les occasions sur le marché du crédit



- **Titres à revenu fixe**  
Romas Budd 100 %

## Mandat privé de stratégies actives de crédit Dynamique

- Portefeuille souple qui est géré activement et qui peut comprendre un large éventail de catégories d'actif, notamment des obligations à haut rendement, des obligations de sociétés de qualité, des prêts bancaires, des actions privilégiées et des titres convertibles



- **Titres de créance et à revenu fixe**  
Marc-André Gaudreau 100 %

## Mandat privé d'obligations à prime Dynamique (et catégorie correspondante)<sup>2</sup>

- Solution à revenu fixe tout-en-un de grande qualité consacrant 20 % de son actif à une stratégie de vente d'options, qui représente un outil de diversification distinctif



- **Mandat privé actif d'obligations de base Dynamique** 40 %
- **Mandat privé tactique d'obligations Dynamique** 40 %
- **Fonds de rendement à prime Dynamique** 20 %

STRATÉGIES DE PLACEMENT

- Ce mandat cherche à offrir une faible corrélation avec les catégories d'actif traditionnelles, à minimiser le risque de perte en cas de repli et à générer des rendements positifs.
- La répartition d'actif est établie à l'aide d'une analyse de la corrélation, de la volatilité et des rendements des diverses stratégies de sorte que le mandat se comporte différemment des catégories d'actif traditionnelles.
- Chaque stratégie est confiée à un gestionnaire jouissant d'une expérience exclusive dans le mandat sous sa responsabilité.

- Gestion active des risques liés au crédit et aux taux d'intérêt
- Modification tactique de la duration, de la répartition sectorielle et de la couverture des positions en devises pour générer un coefficient alpha

- Grande latitude pour investir dans toute la gamme des titres à revenu fixe et maintien, en moyenne, d'une cote de crédit minimale de A-
- Obtention de rendements globaux ajustés au risque grâce à des gains en capital et à des revenus en intérêts

- Approche d'une grande souplesse qui permet d'investir dans différentes catégories de titres de créance et de modifier la composition de l'actif selon la conjoncture
- Sélection rigoureuse des titres et utilisation d'une série d'outils de gestion du risque pour protéger le capital

- Portefeuille qui regroupe deux composantes à revenu fixe faisant appel à deux styles de gestion différents et à une gamme complète d'outils de réduction du risque
- Participation aux actions à raison d'une volatilité moindre grâce à la vente d'options

<sup>1</sup> Jusqu'à nouvel ordre, ce mandat est offert uniquement par les courtiers de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières.

<sup>2</sup> La version société du mandat n'est pas admissible aux régimes enregistrés ni aux comptes d'épargne libre d'impôt.

## Mandat privé de rendement prudent Dynamique (et catégorie correspondante)<sup>2</sup>

- Portefeuille comprenant un large éventail de catégories d'actif productives de revenus et jouissant d'une répartition prudente de l'actif
- Composante à revenu fixe regroupant différentes stratégies de placement et faisant appel à de nombreux outils de gestion du risque



■ <b>Stratégie active d'obligations de base</b>	Derek Amery	30 %
■ <b>Stratégies actives de crédit</b>	Marc-André Gaudreau	20 %
■ <b>Stratégie tactique d'obligations</b>	Romas Budd	20 %
■ <b>Actions internationales avec dividendes</b>	Dana Love	15 %
■ <b>Actions nord-américaines avec dividendes</b>	Tom Dicker, Eric Benner et Bill McLeod	15 %

- Composition d'actif neutre : 70 % de titres à revenu fixe et 30 % d'actions. Modification possible du rapport entre les volets à revenu fixe et boursier à l'intérieur d'une fourchette de 80-20 à 60-40 selon la conjoncture
- Révision trimestrielle de ce rapport (variation éventuelle de plus ou moins 5 %) en fonction de la conjoncture

## Mandat privé de rendement mondial Dynamique (et catégorie correspondante)<sup>2</sup>

- Portefeuille bien diversifié réunissant des démarches de placement et des catégories d'actif productives de revenus complémentaires
- Répartition d'actif souple entre les titres à revenu fixe et les actions pouvant varier de façon tactique



■ <b>Actions mondiales avec dividendes</b>	David L. Fingold	20 %
■ <b>Actions productives de revenu en majorité canadiennes</b>	Bill McLeod et Oscar Belaiche	15 %
■ <b>Actions nord-américaines avec dividendes</b>	Tom Dicker et Eric Benner	15 %
■ <b>Actions internationales productives de revenu</b>	Eric Benner	10 %
■ <b>Stratégie active d'obligations de base</b>	Derek Amery	13,4 %
■ <b>Stratégies actives de crédit</b>	Marc-André Gaudreau	13,3 %
■ <b>Stratégie tactique d'obligations</b>	Romas Budd	13,3 %

- Composition d'actif neutre : 40 % de titres à revenu fixe et 60 % d'actions. Modification possible du rapport entre les volets à revenu fixe et boursier à l'intérieur d'une fourchette de 30-70 à 50-50 selon la conjoncture
- Révision trimestrielle de ce rapport (variation éventuelle de plus ou moins 5 %) en fonction de la conjoncture

## Mandat privé de répartition d'actif Dynamique

- Solution regroupant des catégories d'actif pivots et complémentaires grâce à des Mandats privés de placement Dynamique gérés activement



■ <b>Mandat privé Catégorie d'actions mondiales Dynamique</b>		40 %
■ <b>Mandat privé Catégorie d'actions canadiennes Dynamique</b>		20 %
■ <b>Mandat privé actif d'obligations de base Dynamique</b>		13,4 %
■ <b>Mandat privé de stratégies actives de crédit Dynamique</b>		13,3 %
■ <b>Mandat privé tactique d'obligations Dynamique</b>		13,3 %

- Composition d'actif neutre : 40 % de titres à revenu fixe et 60 % d'actions. Modification possible du rapport entre les volets à revenu fixe et boursier à l'intérieur d'une fourchette de 30-70 à 70-30 selon la conjoncture
- Révision trimestrielle de ce rapport (variation éventuelle de plus ou moins 5 %) en fonction de la conjoncture

## Mandat privé de dividendes nord-américains Dynamique

- Portefeuille renfermant des actions émises par des sociétés qui versent des dividendes et qui sont susceptibles d'augmenter leurs versements
- Approche des plus souples permettant aux gestionnaires de portefeuille d'investir tant au Canada qu'aux États-Unis afin d'obtenir des revenus mensuels stables et un potentiel de plus-value du capital à long terme, tout en mettant l'accent sur la préservation du capital



■ <b>Actions américaines</b>	
■ <b>Actions canadiennes</b>	

Tom Dicker, Eric Benner et Bill McLeod

- Portefeuille bien diversifié, mais concentré, qui ne reproduit pas l'indice
- Accent sur les actions émises par des sociétés qui sont situées principalement en Amérique du Nord et qui versent des dividendes, sans égard aux secteurs et aux capitalisations boursières

# Mandats privés de placement Dynamique (suite)

SURVOL ET GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

## Mandat privé de dividendes internationaux Dynamique

- Portefeuille renfermant des actions émises par des sociétés internationales de grande qualité qui versent des dividendes
- Approche souple permettant au gestionnaire de portefeuille de participer aux parquets internationaux afin d'obtenir des revenus mensuels stables et un potentiel de plus-value du capital à long terme



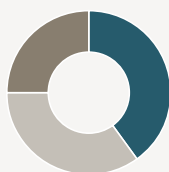
- Europe
  - Asie-Pacifique
  - Marchés émergents
- Dana Love, Kevin Kaminski et Danilo Martins

STRATÉGIES DE PLACEMENT

- Portefeuille bien diversifié, mais concentré, qui ne reproduit pas l'indice
- Accent sur les actions émises par des sociétés qui sont situées principalement hors de l'Amérique du Nord et qui versent des dividendes, sans égard aux secteurs et aux capitalisations boursières

## Mandat privé Catégorie d'actions canadiennes Dynamique

- Portefeuille fiscalement avantageux et concentré qui regroupe trois stratégies distinctes se rapportant aux actions canadiennes



- Valeur  
Don Simpson, Eric Mencke et Rory Ronan 40 %
- Croissance  
Vishal Patel 35 %
- Actions productives de revenu  
Bill McLeod et Oscar Belaïche 25 %

- Stratégies uniques qui devraient s'éloigner considérablement de l'indice composé S&P/TSX
- Maximum de 15 à 25 titres par gestionnaire
- Contenu étranger pouvant atteindre 10 % de chaque composante

## Mandat privé Catégorie d'actions américaines Dynamique

- Portefeuille fiscalement avantageux et concentré qui regroupe deux stratégies distinctes se rapportant aux actions américaines

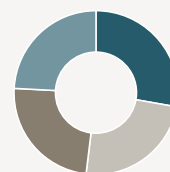


- Qualité et valeur  
Tom Dicker et Eric Benner 60 %
- Croissance  
Noah Blackstein 40 %

- Stratégies uniques qui devraient s'éloigner considérablement du S&P 500
- Maximum de 20 à 40 titres par gestionnaire

## Mandat privé Catégorie d'actions mondiales Dynamique

- Portefeuille fiscalement avantageux et concentré qui regroupe quatre stratégies distinctes se rapportant aux actions mondiales

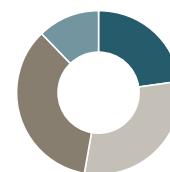


- Croissance  
Noah Blackstein 28 %
- Valeur « opportuniste »  
David L. Fingold 24 %
- Approche de base  
Dana Love, Kevin Kaminski et Danilo Martins 24 %
- Actions productives de revenu  
Eric Benner 24 %

- Stratégies uniques qui devraient s'éloigner considérablement du MSCI mondial
- Maximum de 15 à 25 titres par gestionnaire

## Mandat privé Catégorie de gestion des risques spécialisée Dynamique

- Portefeuille qui participe à de multiples stratégies et à divers actifs, qui a le potentiel d'investir dans des titres américains à faible volatilité, de profiter des tendances haussières et de générer des revenus attrayants et qui prévoit un mécanisme d'atténuation systématique du risque pendant les replis



- Actions à faible volatilité 17 %
  - Atténuation du risque 20 %
  - Revenu fixe 23 %
  - Gestion du risque 40 %
- Damian Hoang

- Solution de placement fondée sur les résultats :
- Faible volatilité – Ce volet présente une sensibilité minimale aux taux d'intérêt grâce à une diversification systématique du portefeuille et à la non-concentration des placements dans des titres assimilables à des obligations qui sont normalement sensibles aux taux d'intérêt.
  - Atténuation du risque – Cette composante comprend des actions du S&P 500 dotées de fondamentaux attrayants. Un budget de couverture raisonnable sert à acheter des options de vente sur le SPDR S&P 500 ETF afin de protéger le portefeuille en cas de baisse.
  - Revenu fixe – Ce segment renferme surtout des émissions à court et à moyen terme, ainsi que des contrats à terme sur obligations et des FNB axés sur les obligations.
  - Gestion du risque – Ce volet est réparti de façon tactique entre les options, les actions, les obligations ainsi que les liquidités. Il peut également couvrir le risque lié aux actions au moyen d'options de vente sur le S&P 500.

## Codes de fonds et frais de gestion

	Codes de fonds								Frais de gestion			Commission de vente – Séries A et T (FA)	Frais de service – Séries A et T (FA)
	F	FAPD (F)	FT	FH (\$ US)	I	A	FAPD (A)	T	Séries F, FT, FH et I	Séries A et T	Frais d'administration fixes <sup>3</sup>		
Mandat privé actif d'obligations de base Dynamique	3900	–	–	–	3951	3970	–	–	0,45 %	1,05 %	0,13 %	0 à 5 %	0,60 %
Mandat privé tactique d'obligations Dynamique	3937	3938	–	3939	3961	3989	3995	–	0,50 %	1,25 %	0,13 %		
Mandat privé d'obligations à prime Dynamique	3963	3964	–	–	3965	3988	3993	–	0,55 %	1,30 %	0,13 %		
Mandat privé Catégorie d'obligations à prime Dynamique <sup>2</sup>	3966	3967*	3968	–	–	3986	3994*	3987	0,55 %	1,30 %	0,13 %		
Mandat privé de rendement prudent Dynamique	3941	3942	–	–	3956	3979	3895	–	0,57 %	1,32 %	0,15 %		
Mandat privé Catégorie de rendement prudent Dynamique <sup>2</sup>	3944	3945*	3947	–	–	3977	3896*	3978	0,57 %	1,32 %	0,15 %		
Mandat privé de stratégies actives de crédit Dynamique	3902	3903	–	3904	3952	3971	3892	–	0,65 %	1,40 %	0,13 %		
<b>NOUVEAU</b> Mandat privé spécialisé liquide Dynamique <sup>4</sup>	3262	–	3263	3265	–	3260	–	3261	0,90 %	1,90 %	0,05 %	1,00 %	
Mandat privé de rendement mondial Dynamique	3909	3910	–	3911	3958	3983	3898	–	0,65 %	1,65 %	0,15 %		
Mandat privé Catégorie de rendement mondial Dynamique <sup>2</sup>	3906	3907*	3948	3908	–	3981	3899*	3982	0,65 %	1,65 %	0,15 %		
Mandat privé de répartition d'actif Dynamique	3912	3913	3949	3914	3954	3974	3893	3975	0,70 %	1,70 %	0,15 %		
Mandat privé de dividendes nord-américains Dynamique	3929	3930	–	–	3960	3985	3992	–	0,70 %	1,70 %	0,15 %		
Mandat privé de dividendes internationaux Dynamique	3933	3934	–	–	3959	3984	3991	–	0,70 %	1,70 %	0,15 %		
Mandat privé Catégorie de gestion des risques spécialisée Dynamique	3915	3916*	3950	3917	3969	3972	3997*	3973	0,75 %	1,75 %	0,15 %		
Mandat privé Catégorie d'actions canadiennes Dynamique	3919	3920*	–	–	3955	3976	3894*	–	0,75 %	1,75 %	0,15 %		
Mandat privé Catégorie d'actions américaines Dynamique	3922	3923*	–	3924	3962	3990	3996*	–	0,75 %	1,75 %	0,15 %		
Mandat privé Catégorie d'actions mondiales Dynamique	3925	3926*	–	3927	3957	3980	3897*	–	0,75 %	1,75 %	0,15 %		

\* Les échanges de titres d'un Fonds Société Catégorie Dynamique contre ceux de 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 de titres du FAPD contre ceux d'un fonds société sélectionné par le client auront lieu par la suite.

<sup>2</sup> La version société du mandat n'est pas admissible aux régimes enregistrés ni aux comptes d'épargne libre d'impôt.

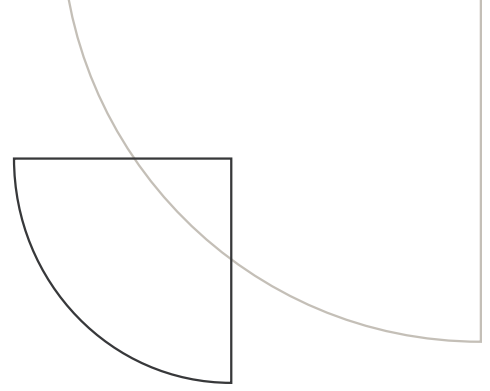
<sup>3</sup> Ces frais fixes sont calculés et payés annuellement de la même façon que les frais de gestion de chaque série imputés dans le cadre des frais d'exploitation du mandat. Veuillez consulter le prospectus.

<sup>4</sup> Ce mandat ne paie pas d'honoraires de rendement. Cependant, ses fonds sous-jacents peuvent verser des honoraires de rendement à la société de gestion.

## Réduction des frais de gestion (dès le premier dollar investi)

	250 k\$ à 1 M\$	1 M\$ à 5 M\$	Plus de 5 M\$
Mandat privé actif d'obligations de base Dynamique Mandat privé tactique d'obligations Dynamique Mandat privé d'obligations à prime Dynamique (et catégorie correspondante) Mandat privé de rendement prudent Dynamique (et catégorie correspondante)	0,050 %	0,075 %	0,125 %
Mandat privé de stratégies actives de crédit Dynamique Mandat privé spécialisé liquide Dynamique Mandat privé de rendement mondial Dynamique (et catégorie correspondante) Mandat privé de répartition d'actif Dynamique Mandat privé de dividendes nord-américains Dynamique Mandat privé de dividendes internationaux Dynamique Mandat privé Catégorie de gestion des risques spécialisée Dynamique	0,075 %	0,125 %	0,175 %
Mandat privé Catégorie d'actions canadiennes Dynamique Mandat privé Catégorie d'actions américaines Dynamique Mandat privé Catégorie d'actions mondiales Dynamique	0,100 %	0,175 %	0,225 %

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS



N'hésitez pas à communiquer avec nous pour savoir comment nos mandats gérés activement et offerts à prix concurrentiels peuvent constituer un atout d'exception tant pour vos clients que pour votre pratique.

[dynamique.ca/mandatsprives](https://dynamique.ca/mandatsprives)

#### RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

Les placements dans les mandats peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi ainsi que des frais de gestion et des charges. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements totaux historiques, composés chaque année, et incluent la variation de la valeur des parts [actions] et le réinvestissement de toutes les distributions [tous les 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. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les titres des mandats ne sont pas garantis; leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Fonds Dynamique<sup>MD</sup> et Gestion légitimement active<sup>MD</sup> sont des marques déposées de leur propriétaire, utilisées sous licence. Fonds Dynamique<sup>MD</sup> est une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

**Fonds Dynamique<sup>MD</sup>**  
*Investissez dans les bons conseils.*