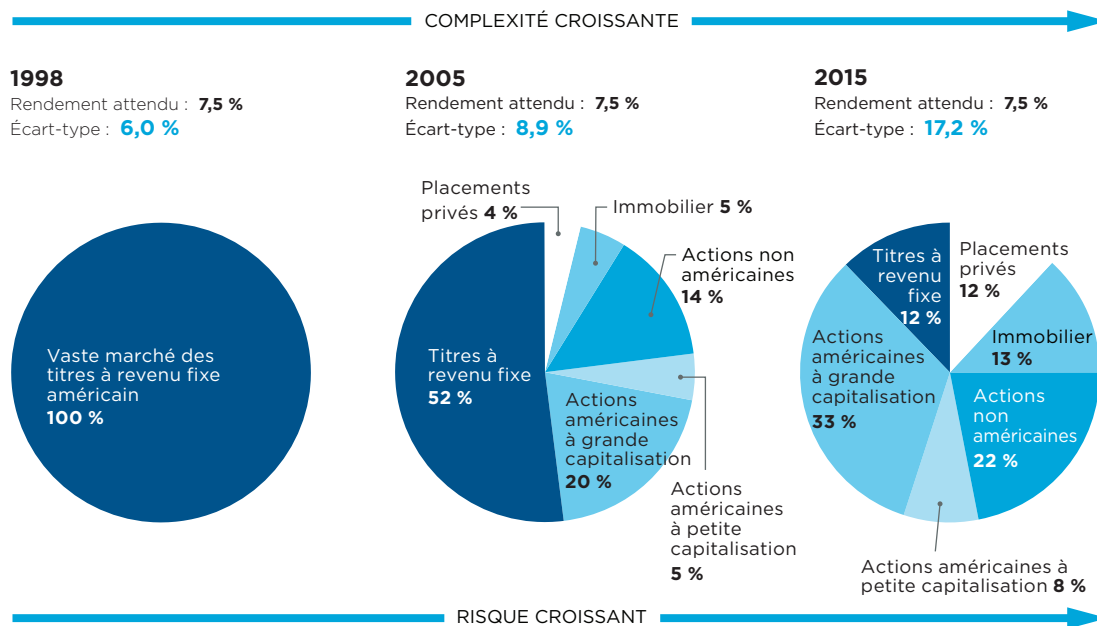


Inclusion de fonds spécialisés dans les portefeuilles

Complexité accrue du rapport entre le risque et le rendement

La réalité de la gestion de portefeuille a bien changé. En 1995, une personne qui détenait un portefeuille d'obligations américaines pouvait s'attendre à obtenir un rendement de 7,5 % pour un écart-type de 6,0 %. Compte tenu des faibles taux d'intérêt actuels, on ne voit plus de tels ratios risque-rendement. Pour avoir un résultat similaire, un investisseur doit modifier la combinaison de ses placements, tout comme son appétit pour le risque.

Risque accru pour un rendement équivalent



Source : projections de Callan Capital Markets

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

Comment les placements spécialisés s'intègrent-ils dans un portefeuille?

Les produits alternatifs se divisent en trois grandes catégories :

- les **actifs spécialisés**, comme les produits de base, l'immobilier, les infrastructures et les devises;
- les **stratégies spécialisées**, neutres au marché ou fondées notamment sur les événements, les données macroéconomiques ainsi que les positions acheteur et vendeur;
- les **placements tels que** les instruments de crédit et placements privés, ainsi que les investissements immobiliers directs.

Les placements spécialisés peuvent améliorer les rendements et la protection en cas de repli des portefeuilles, car ils affichent une faible corrélation avec les actifs traditionnels comme les actions et les obligations. Ainsi, ils offrent une plus grande souplesse et permettent de fixer des objectifs de rendement précis qui sont inaccessibles aux placements traditionnels.

Questions à se poser avant d'inclure des actifs spécialisés dans un portefeuille

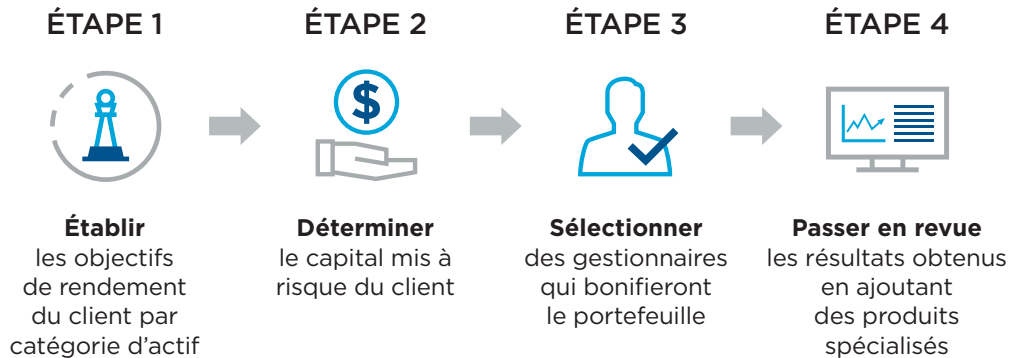
- À quels résultats peut-on s'attendre avec l'ajout de placements alternatifs?
- Comment cette modification change-t-elle le profil de risque du portefeuille?
- Quelle sera l'incidence sur le rendement potentiel du portefeuille?

Fonds Dynamique^{MD}
Investissez dans les bons conseils.

Inclusion de fonds spécialisés dans les portefeuilles

Étapes à suivre pour l'ajout d'actifs spécialisés dans un portefeuille

Adopter une approche méthodique pour intégrer des placements alternatifs dans les portefeuilles de vos clients peut simplifier le processus et aider les épargnants à atteindre leurs objectifs financiers.



Communiquez avec votre représentant des ventes Dynamique pour en savoir plus sur les fonds spécialisés.

Siège social

Dynamic Funds Tower
1, rue Adelaide E., 28^e étage
Toronto (Ontario) M5C 2V9
Sans frais : 1-866-977-0477
Tél. : 416-363-5621

Centre des relations avec la clientèle

Sans frais : 1-800-268-8186
Tél. : 514-908-3217 (français)
514-908-3212 (anglais)
Télec. : 416-363-4179 ou 1-800-361-4768
Courriel : service@dynamic.ca

dynamique.ca/fondsspecialises

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

Le présent document est fourni à titre indicatif seulement. Il vise à offrir de l'information sur les placements spécialisés. Il ne contient pas d'explications détaillées sur les stratégies et les fonds spécialisés. Il n'est pas destiné à résumer ou à remplacer les formations requises aux fins de l'obtention d'un permis de négociation d'options ou d'autres instruments dérivés. Tous les renseignements sont fournis « tels quels », sans aucune garantie. Fonds Dynamique et ses sociétés affiliées ne font aucune déclaration et n'assument aucune responsabilité, financière ou autre, envers vous ou un tiers en ce qui concerne les conséquences des erreurs et omissions découlant de l'utilisation des renseignements figurant aux présentes. 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 titres de fonds communs ne sont pas garantis; leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Fonds Dynamique^{MD} est une marque déposée de son propriétaire, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Gamme de Fonds spécialisés actifs^{MC} Dynamique

Dynamique offre un éventail de produits alternatifs qui sont gérés à l'interne par des portefeuillistes expérimentés.

NOUVEAUX fonds spécialisés liquides

- Fonds de performance Alpha II Dynamique
- Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique
- Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique
- Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique
- Mandat privé spécialisé liquide Dynamique

Fonds thématiques

- Fonds de rendement spécialisé Dynamique (et Catégorie)
- Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (et Catégorie)
- Fonds de rendement à prime Dynamique (et Catégorie)
- Fonds de revenu immobilier et infrastructure Dynamique
- Catégorie aurifère stratégique Dynamique
- Mandat privé Catégorie de gestion des risques spécialisée Dynamique
- Fonds de revenu énergétique Dynamique
- Fonds immobilier mondial Dynamique
- Fonds de métaux précieux Dynamique
- Catégorie d'énergie stratégique Dynamique
- Catégorie de ressources stratégique Dynamique

Fonds Dynamique^{MD}
Investissez dans les bons conseils.