

# FNB actif d'obligations à escompte Dynamique

Gestion active. Innovation. Souplesse.



## Portefeuellistes :



**Marc-André Gaudreau**  
(gestionnaire principal)  
CPA, CGA, CFA

*Vice-président et gestionnaire de portefeuille principal*

**Expérience :** plus de 23 ans



**Roger Rouleau**  
(cogestionnaire)  
B.Comm., CFA

*Vice-président et gestionnaire de portefeuille*

**Expérience :** plus de 17 ans



**Jeremy Lucas**  
(cogestionnaire)  
MBA, CPA, CA

*Vice-président et gestionnaire de portefeuille*

**Expérience :** plus de 20 ans

# DXDB

## FNB actif d'obligations à escompte Dynamique

Le DXDB procure un revenu d'intérêts et a le potentiel de produire des gains en capital fiscalement efficaces en investissant dans des obligations dont le cours est inférieur au prix moyen de son indice de référence. À titre de composante de base d'un portefeuille obligataire, le DXDB investit principalement dans des obligations de sociétés de qualité se négociant à escompte dont la durée à courir avant l'échéance est de trois à sept ans pour saisir les occasions qui se présentent dans la portion de court à moyen terme de la courbe.



- Le DXDB cherche à produire des rendements avantageux du point de vue fiscal et une meilleure convexité à la hausse que l'indice de référence en sélectionnant activement des obligations de sociétés de qualité se négociant à escompte.
- L'approche active permet de gérer divers risques (risque de durée et de crédit) et peut contribuer à améliorer le profil de rendement. La durée plus courte du DXDB par rapport aux indices traditionnels de titres à revenu fixe lui procure une sensibilité moindre aux taux d'intérêt.
- En contexte de prix défavorables, la stratégie à escompte du FNB peut offrir une meilleure protection du capital que l'indice de référence.

## CARACTÉRISTIQUES CIBLES DU PORTEFEUILLE<sup>1</sup>

CARACTÉRISTIQUES	DESCRIPTION
Indice de référence	50 % indice ICE BofA 3-5 Year Canada Corporate Index et 50 % indice ICE BofA 5-7 Year Canada Corporate
Duration (taux d'intérêt)	Duration de l'indice de référence plus ou moins 1 an
Cotes de crédit	• AAA à BBB : de 80 à 100 % • BB+ à B- : de 0 à 20 %
Répartition de l'actif (autres)	• Obligations d'État : de 0 à 40 % • Liquidités : de 0 à 20 %
Autres	• Nombre minimum d'émetteurs : 30 • Notation globale : BBB ou plus • Prix moyen pondéré : inférieur à celui de l'indice de référence
Couverture du change	Exposition aux monnaies étrangères couverte par rapport au dollar canadien
Fréquence des distributions : mensuelle <sup>2</sup> (fixe)	Frais de gestion : 0,35 % Symbole boursier : DXDB

<sup>1</sup> Ces caractéristiques constituent seulement des lignes directrices. La répartition de l'actif et les titres pourraient varier selon les conditions du marché et d'autres facteurs.

<sup>2</sup> Si la firme de courtage du conseiller l'autorise, les investisseurs peuvent avoir recours au réinvestissement des distributions et ainsi réinvestir les distributions en espèces. Les distributions en espèces sont déclarées à la discrétion exclusive du gestionnaire et ne sont pas garanties.

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

## Principaux avantages

### REVENUS MENSUELS STABLES

Le DXDB verse aux épargnants une distribution mensuelle fixe d'un taux initial de 4,5 %\*.

### EFFICIENCE FISCALE

Si on le compare à son indice de référence, le DXDB produit davantage de gains en capital, lesquels jouissent d'un traitement fiscal plus favorable que les revenus d'intérêts.

### CONVEXITÉ POSITIVE DES OBLIGATIONS

Les obligations à rabais ont le potentiel de s'apprécier davantage que celles qui se négocient à prime dans certains scénarios.

\* Ce taux est établi selon une distribution mensuelle fixe, mais non garantie, de 7,5 cents la part et une valeur liquidative par part de 20,00 \$ à la date de création. Le taux des distributions mensuelles peut fluctuer en fonction de la valeur liquidative par part à la fin du mois. Le taux des distributions ne doit pas être confondu avec le taux de rendement du FNB.

## Communiquez avec votre conseiller financier pour obtenir plus d'information.

### 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)

## dynamique.ca

Les placements dans les fonds communs et les fonds négociés en bourse (FNB) peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les parts de fonds communs et de FNB ne sont ni garanties ni assurées par la Société d'assurance-dépôts du Canada, ni par tout autre organisme public d'assurance-dépôts. Leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Les renseignements figurant aux présentes ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement. Avant de mettre en œuvre une stratégie de placement ou de fiscalité, les investisseurs devraient consulter leur conseiller, qui leur fournira des recommandations adaptées à leurs besoins et tiendra compte de leur situation ainsi que des plus récents renseignements à sa disposition. Fonds Dynamique<sup>MD</sup> et Gestion légitimement active<sup>MD</sup> sont des marques déposées de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisées sous licence. Fonds Dynamique<sup>MD</sup> est une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2024. Tous droits réservés.

## Avantages d'investir dans les FNB actifs Dynamique



### Gestion légitimement active<sup>MD</sup>

Les spécialistes en gestion de Dynamique possèdent de fortes convictions et ne laissent rien au hasard lorsqu'ils recherchent des titres aidant les portefeuilles des investisseurs à se démarquer.



### Souplesse de négociation

La structure des FNB permet d'effectuer des opérations tout au long de la journée.



### Tarifs concurrentiels

Grâce à la grande flexibilité de la structure des FNB, les investisseurs peuvent bénéficier de la gestion active à des prix avantageux.