

# Explorez d'autres options

FONDS DE RENDEMENT À PRIME PLUS DYNAMIQUE



## Nous vous présentons le fonds de rendement à prime **PLUS** Dynamique

Ce produit repose sur une démarche de placement souple qui met l'accent sur l'acquisition d'actions américaines de qualité ayant des évaluations attrayantes. Elle vise aussi à générer un revenu stable au moyen d'une stratégie de vente d'options. Le fonds offre par ailleurs une protection systématique contre les replis pour empêcher l'érosion du capital.

### FONCTIONNEMENT

Le fonds cherche à fournir une croissance du capital surtout en effectuant des placements directs dans des actions et en vendant des options de vente pour générer des primes intéressantes. Grâce à la protection systématique qu'il offre contre les replis, il constitue une solution défensive à volatilité faible.

### STRATÉGIE EXHAUSTIVE

- Sélection d'actions de qualité en fonction d'une analyse fondamentale et quantitative («*quantamentale*») approfondie
- Application d'une stratégie axée sur les options permettant de prendre des décisions plus efficaces en matière d'achat, de vente et de conservation
- Vente d'options d'achat couvertes et d'options de vente sur actions de qualité produisant des primes élevées
- Emploi judicieux de l'effet de levier\* offrant le potentiel d'accroître les rendements globaux
- Recours à des stratégies aidant à réduire la volatilité du portefeuille
- Achat d'options de vente de protection sur l'ensemble du marché (par exemple, FNB reproduisant le S&P 500)

\* Le fonds a l'intention d'utiliser un levier financier, surtout par l'utilisation de dérivés, mais aussi par d'autres moyens décrits ci-dessous, correspondant à une exposition brute totale cible égale à 150 % de sa valeur liquidative afin de générer plus de rendement. Cependant, l'exposition brute totale du fonds peut varier entre 140 % et un maximum de 160 % de sa valeur liquidative à court terme. L'exposition brute globale du fonds correspond à la somme des éléments suivants : i) la valeur marchande totale de la dette du fonds; ii) la valeur marchande totale des titres que le fonds a vendus à découvert; iii) la valeur notionnelle totale des positions du fonds sur dérivés visés, à l'exception des dérivés visés utilisés dans un « but de couverture », au sens du Règlement 81-102.

\*\* Le taux des distributions mensuelles peut fluctuer en fonction de la valeur liquidative par part à la fin du mois. Le taux de distribution ne doit pas être confondu avec le taux de rendement du fonds.

### LES OPTIONS : UN PLACEMENT AVANTAGEUX



#### Rendement supérieur

Le fonds vise à procurer aux investisseurs un revenu mensuel stable correspondant à un rendement d'environ 11 %\*\* pour la série F.



#### Volatilité moindre

Les options peuvent aider à atténuer la volatilité d'un portefeuille.



#### Diversification

D'un point de vue historique, les stratégies axées sur les options, notamment la vente d'options d'achat couvertes à court terme et d'options de vente, affichent très peu de sensibilité aux taux d'intérêt et une corrélation nulle ou négative avec les obligations.



#### Protection systématique contre les replis

Le fonds a recours à deux mécanismes :

1. La vente d'options de vente à un cours de 5 à 10 % en général inférieur à celui de l'action fournit une marge de sécurité intégrée en cas de baisse de prix.
2. Afin de réduire davantage le risque lié aux actions, le fonds investit habituellement jusqu'à 20 % des primes tirées des options dans des options de vente sur divers FNB de nature générale.

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



## UNE STRATÉGIE D'OPTIONS FACILE À COMPRENDRE

Le Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique cherche à encaisser des primes tout en détenant un portefeuille d'actions de qualité. Voici sa démarche en quatre étapes :



### Processus exclusif de recherche boursière

L'équipe vise à acquérir des actions de sociétés de qualité affichant une croissance modérée et une évaluation raisonnable en suivant sa démarche de placement *quantamentale*.



### Vente d'options de vente

L'équipe vend des options de vente pour acquérir les titres visés à un rabais de 5 à 10 % en général. Cette stratégie a deux objectifs : elle offre la possibilité d'acquérir des actions de qualité à un prix réduit et celle de générer des revenus grâce à la prime tirée de la vente de l'option.



### Achat et conservation jusqu'à l'atteinte de la pleine valeur

Si l'option est assignée, donc si l'acheteur l'exerce, l'action s'ajoute au portefeuille à un cours intéressant. L'équipe conserve ensuite ce titre de qualité jusqu'à l'atteinte du cours qu'elle estime correspondre à la juste valeur.



### Vente d'options d'achat

Une fois que l'action est parvenue à sa pleine valeur, l'équipe a la possibilité de vendre une option d'achat couverte. Si cette option est exercée, le fonds encaisse la prime et se départit de l'action à sa juste valeur. Si l'option d'achat expire, le fonds reçoit tout de même la prime et le titre de qualité demeure au sein du portefeuille.

**Veillez consulter votre conseiller financier pour en savoir plus.**

### 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](mailto:service@dynamic.ca)

[dynamique.ca](http://dynamique.ca)

Les placements dans les fonds communs peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements totaux historiques, composés chaque année. Ils incluent la variation de la valeur des parts et le réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des commissions de souscription et de rachat, des frais optionnels ni des impôts payables par un porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les parts de fonds communs ne sont pas garanties. Leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Fonds Dynamique<sup>MD</sup> 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.

## GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS



**Damian Hoang, B.Sc.A., MBA**  
*Vice-président et gestionnaire de portefeuille principal*

- S'est joint à Dynamique en mai 2012
- Cogère des fonds ayant recours à des stratégies d'options qui totalisent plus de 7 milliards \$
- Grâce à ses propres recherches, a élaboré des stratégies et techniques quantitatives fondées sur l'analyse fondamentale (« *quantamentales* »), qu'il met en application dans ses fonds
- A acquis un savoir-faire dans la structure et la mise à exécution de stratégies complexes de couverture et d'amélioration des distributions



**Derek Bastien, B.Sc., CFA**  
*Gestionnaire de portefeuille*

- S'est joint à l'équipe quantamentale en 2014
- Assure l'analyse fondamentale des secteurs des soins de santé, des matériaux, de l'énergie et des services de communication
- Étudie et établit des stratégies fondées sur les produits dérivés et effectue l'analyse quantitative
- A joué un grand rôle dans la création de la structure nécessaire pour gérer les stratégies d'options de l'équipe aux côtés de Damian Hoang

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