

# Dynamique<sup>MD</sup>

## Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique

Une solution d'actifs privés tout-en-un pour améliorer  
les résultats



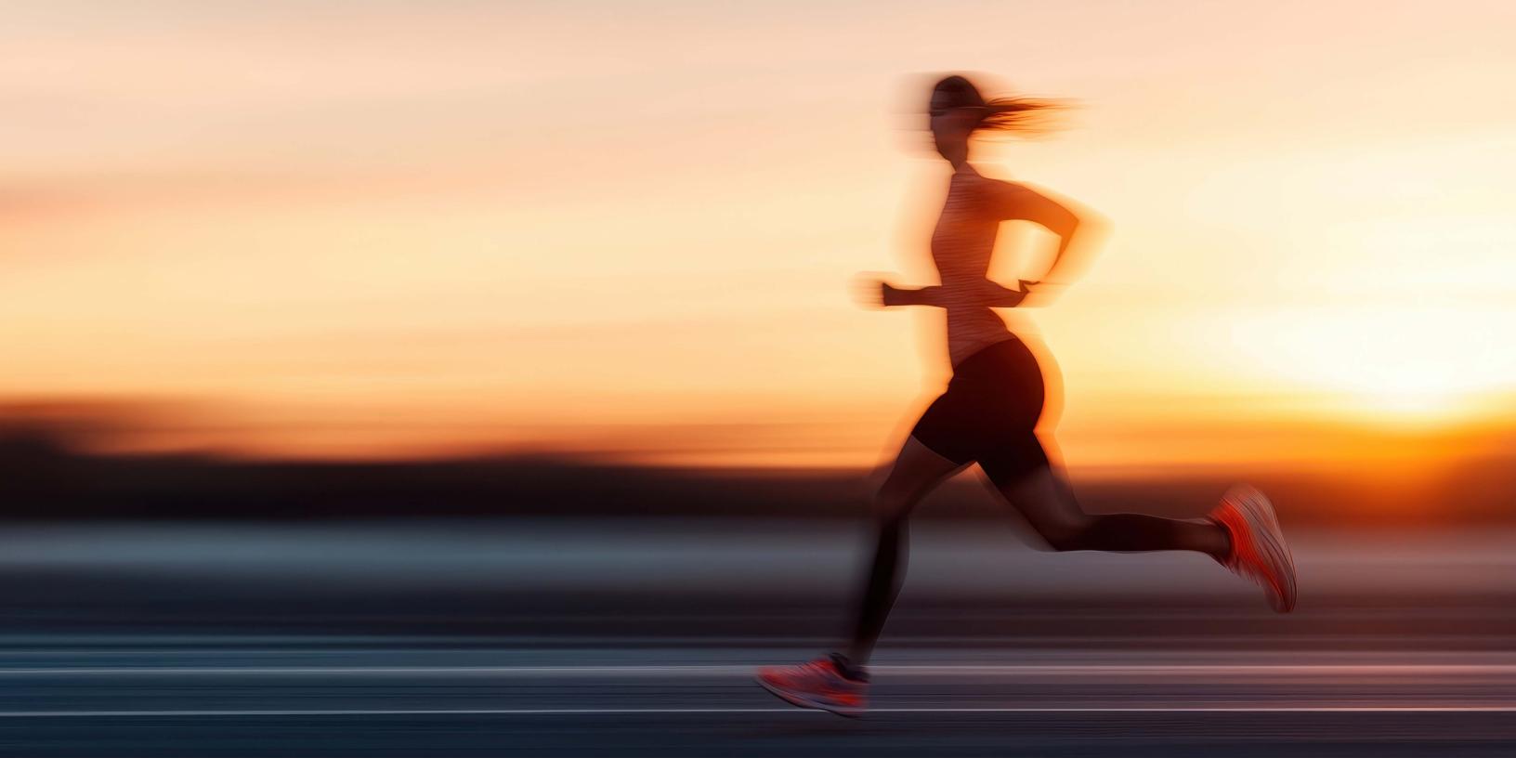
# Une solution d'actifs privés tout-en-un pour améliorer les résultats

Le Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique offre une occasion unique d'investir dans un portefeuille diversifié de capital-investissement, de crédit privé, d'actifs réels privés et de placements liquides en une seule solution pratique. Auparavant hors de la portée des investisseurs individuels, ces actifs sous-utilisés, mais d'une importance grandissante, donnent accès à un éventail de placements plus large que les actions et les obligations traditionnelles. Diversifiez facilement votre portefeuille traditionnel en profitant des avantages combinés de ces actifs afin d'améliorer vos résultats de placement globaux.

## Pourquoi choisir le Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique?

- Objectif de rendements plus élevés et de volatilité plus faible qu'un portefeuille équilibré traditionnel au moyen d'actifs privés et de stratégies liquides
- Complément à un portefeuille équilibré traditionnel afin d'améliorer les résultats de placement globaux
- Accès pratique à un portefeuille diversifié de capital-investissement, de crédit privé et d'actifs réels privés, ainsi qu'à des stratégies liquides en une solution unique et bien pensée
- Accès tout-en-un à des stratégies de placement poussées, habituellement réservées aux investisseurs institutionnels, de gestionnaires d'actifs privés mondiaux ayant fait leurs preuves
- Structure de fiducie permanente permettant des distributions, des liquidités et des souscriptions trimestrielles continues





## Dans quoi investissons-nous?



### Qu'est-ce que le capital-investissement?

Le capital-investissement consiste à investir dans des sociétés fermées, c'est-à-dire qui ne sont pas cotées en bourse, dans le but d'obtenir un rendement sur les capitaux investis. En règle générale, les fonds de capital-investissement mettent en commun le capital des investisseurs dans des stratégies d'acquisition, d'amélioration et de vente de sociétés fermées.

#### Ce que le capital-investissement apporte au portefeuille :

Potentiel de croissance composé supérieur



### Qu'est-ce que le crédit privé?

Le crédit privé couvre une vaste gamme de conventions de prêt et de financement négociées qui ne s'échangent pas sur les marchés publics et n'émanent pas d'une banque. Aussi appelés créances privées ou prêts directs, ces placements non traditionnels peuvent prévoir des garanties et être assortis d'autres formes de protection contre les créanciers.

#### Ce que le crédit privé apporte au portefeuille :

Revenu actuel supérieur et sensibilité moindre aux fluctuations des taux d'intérêt



### Que sont les actifs réels privés?

Les actifs réels comprennent une vaste gamme d'actifs immobiliers et d'infrastructures qui soutiennent les fonctions essentielles dont les sociétés et les économies ont besoin pour croître, comme les propriétés à usage commercial, la logistique, la production d'énergie, les logements urbains ainsi que le stockage et la transmission de données. En règle générale, on les achète pour obtenir un rendement sous forme de revenu, d'appreciation du capital ou des deux.

#### Ce que les actifs réels privés apportent au portefeuille :

Diversification, revenu régulier résilient à l'inflation et croissance

### Que sont les stratégies liquides?

Les stratégies liquides tiennent compte d'un large éventail de stratégies de placement non traditionnelles, comme la superposition d'options et les positions acheteur-vendeur. Elles comprennent les placements sur le marché public et les titres négociables quotidiennement, ainsi que les stratégies qui recourent à des produits dérivés, à l'effet de levier ou à des positions vendeur pour générer de la croissance et un revenu.

#### Ce que les stratégies liquides apportent au portefeuille :

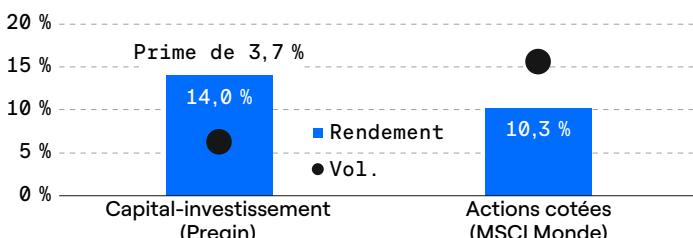
Liquidité et diversification supplémentaire

## Les avantages d'investir dans des actifs privés

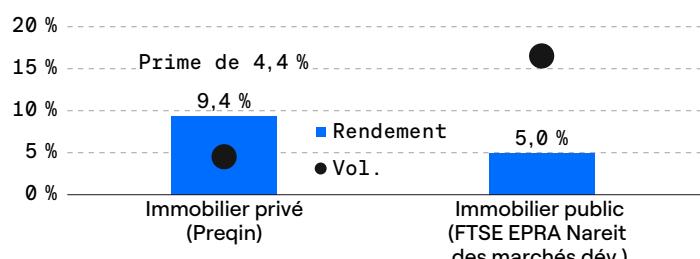
### Rendements potentiels supérieurs et volatilité plus faible que ceux de leurs équivalents cotés en bourse

Par le passé, les actifs privés ont surpassé leurs équivalents du marché public à long terme, tout en affichant une volatilité beaucoup moins importante.

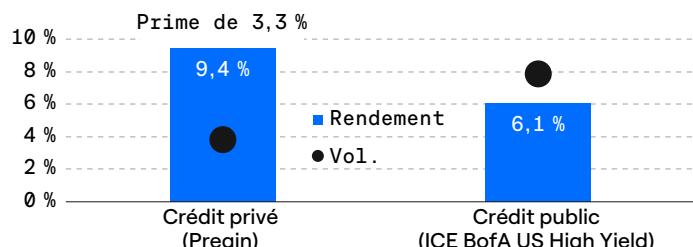
#### Actions



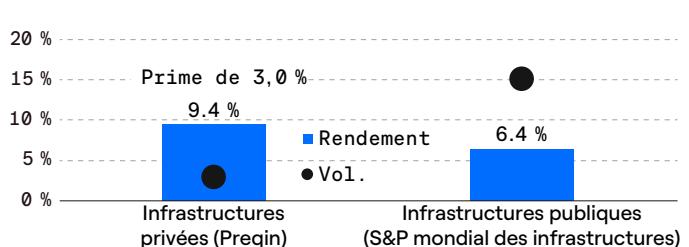
#### Immobilier



#### Crédit



#### Infrastructures



Sources : Prequin et Morningstar.

À titre indicatif seulement. Données fondées sur une période de 15 années de rendements trimestriels terminée le 31 mars 2025. Rendements exprimés en dollars américains. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

## Diversifiez vos placements en élargissant considérablement l'éventail d'occasions

Vastes et profonds, les marchés privés constituent une partie importante de l'éventail d'occasions sur le marché global. De plus, les rendements des actifs privés ont affiché une corrélation de modérée à faible avec celui des catégories d'actifs traditionnelles.

**87 %**

Proportion des sociétés américaines privées dont le chiffre d'affaires dépasse 100 millions de dollars

**-40 %**

Variation approximative du nombre de sociétés américaines cotées depuis le sommet des années 1990

Sources : Apollo et S&P Capital IQ. Données de la Banque mondiale et de la World Federation of Exchanges, en date d'avril 2024.

**70 %**

Part approximative du marché des prêts sous le contrôle de prêteurs non bancaires

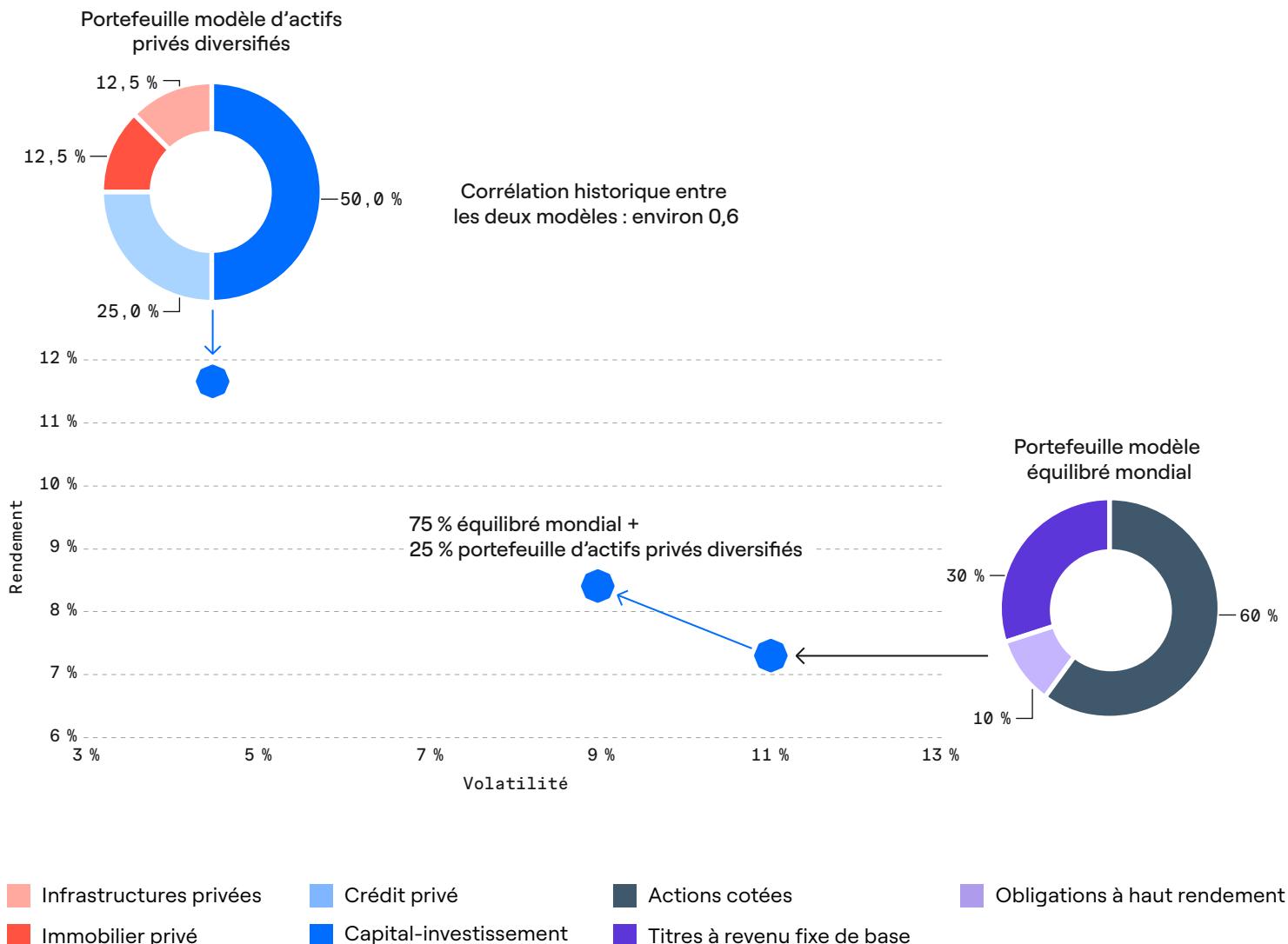
**1 700** milliards de dollars

Taille estimée du marché du crédit privé aux États-Unis

Sources : SP Capital IQ LCD et Prequin, en date de décembre 2024

## Une amélioration des résultats de placement globaux

L'intégration réfléchie des actifs privés à un portefeuille traditionnel d'actions et d'obligations peut contribuer à améliorer les résultats de placement globaux.



Sources : Preqin et Morningstar. Données fondées sur une période de 15 années de rendements trimestriels terminée le 31 mars 2025. Rendements exprimés en dollars américains. Capital-investissement : indice de capital-investissement Preqin. Crédit privé : indice Preqin Private Credit. Immobilier privé : indice Preqin Private Real Estate. Infrastructures privées : indice Preqin Private Infrastructure. Titres à revenu fixe de base : indice Barclays Global Agg. Bond. Obligations à haut rendement : indice ICE BofA US High Yield. Actions cotées : indice MSCI Monde.

## Un processus discipliné et reproductible

Il est important de choisir le bon gestionnaire d'actifs privés – la décision a un grand impact sur les résultats.



### Recherche et sélection des catégories d'actifs

#### Où voulons-nous investir?

- Examen général et détaillé des sous-catégories d'actifs dans l'ensemble des régions et des niveaux de risque, de rendement, de liquidité et de corrélation.
- Quels sont les avantages de ces catégories d'actifs?
- Comment peuvent-ils ajouter de la valeur et aider les investisseurs à atteindre leurs objectifs?



### Évaluation et sélection des gestionnaires

#### Avec qui voulons-nous nous associer?

- Quelles sont les capacités requises?
- Recherche et filtrage, demandes de renseignements, contrôle préalable des placements et des opérations.
- Usage de l'échelle pour attirer les chefs de file du marché et négocier avec eux.



### Constitution du portefeuille et gestion continue

#### Comment mettons-nous tous les éléments en place?

- Établissement d'objectifs et de lignes directrices.
- Processus formel de gouvernance et de surveillance.
- Combinaison de gestionnaires et de stratégies pour obtenir le profil voulu en matière de liquidité et de profil risque-rendement.
- Analyse des hypothèses relatives au marché financier.
- Contrôle diligent continu avec les gestionnaires actuels et recherche d'améliorations potentielles.



### Conception du produit et communication

#### Comment offrir la meilleure expérience client?

- Regroupement des investisseurs pour réduire le montant du placement minimal.
- Amélioration des caractéristiques de liquidité et simplification des déclarations fiscales.
- Production de rapports et communications régulières par souci de transparence.



## Expérience et savoir-faire en actifs privés

Profitez des ressources et de la supervision professionnelle de Dynamique et tirez parti du savoir-faire de nos partenaires d'actifs privés.

# Dynamique<sup>®</sup>

Dynamique élabore des portefeuilles qui ne ressemblent en rien à leur indice de référence pour saisir les occasions tout en réduisant la volatilité. Nous participons activement aux marchés pour dénicher des opportunités et générer des rendements qui surpassent les indices de référence. Les marchés évoluent, c'est inévitable. Mais cette évolution peut faire surgir de remarquables possibilités.

Notre objectif consiste toujours à dégager un rendement supérieur à celui de l'indice de référence, de façon à faire profiter nos clients de résultats solides à long terme.

### Équipe Actifs privés de l'équipe Multi-actifs

Spécialisée dans les marchés privés depuis 2015, l'équipe gère plus de 2,5 G\$ en actifs privés répartis dans plus de 12 mandats au sein de sa plateforme de 138 G\$<sup>1</sup>.

L'équipe entretient activement des relations avec plus de 20 gestionnaires d'actifs privés, un chiffre en croissance constante.

#### Capital-investissement



#### Crédit privé



#### Actifs réels privés



Les gestionnaires sous-jacents pourraient changer.

<sup>1</sup> En date de juin 2025.

## Renseignements sur le Fonds

Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique	
<b>Objectif de placement</b>	Le Fonds vise à générer une plus-value du capital et un revenu courant à long terme. Il investit principalement dans des fonds sous-jacents afin de participer à diverses catégories d'actifs des marchés privés (capital-investissement, créances privées et actifs réels privés) qui offrent des rendements ajustés au risque attrayants à long terme. Le Fonds comporte également un petit volet de fonds sous-jacents axés sur les stratégies de placements alternatifs liquides ou d'actions cotées.
<b>Type de fonds et statut</b>	Fiducie à capital variable vendue au moyen d'une notice d'offre
<b>Placement initial minimal</b>	25 000 \$
<b>Placements subséquents</b>	5 000 \$
<b>Couverture de change</b>	Le Fonds ne prévoit pas couvrir l'exposition aux devises, mais peut le faire si nécessaire.
<b>Frais de gestion</b>	Série F : 0,60 %
<b>Fixed administration fee</b>	0,10 %
<b>Distributions<sup>2</sup></b>	Trimestrielles
<b>Souscription</b>	Les souscriptions ont lieu chaque trimestre à la valeur liquidative cinq jours ouvrables avant le dernier jour ouvrable de chaque trimestre civil.
<b>Rachats<sup>3</sup></b>	Trimestriels, moyennant un préavis de 90 jours civils plus 5 jours ouvrables
<b>Convenance</b>	Le Fonds convient aux investisseurs canadiens qualifiés qui recherchent un revenu et un potentiel de croissance à long terme.
<b>Admissibilité aux régimes enregistrés</b>	Non admissible actuellement – comptes imposables seulement

<sup>2</sup> Pour les trois premiers trimestres, les investisseurs ont la possibilité de recevoir les distributions sous forme de liquidités ou de les réinvestir. Les distributions du quatrième trimestre sont versées en espèces ou en tant que distributions théoriques vers la fin de décembre.

<sup>3</sup> Après une période d'immobilisation de 24 mois, les demandes de rachat doivent être présentées avec un préavis de 90 jours civils plus 5 jours ouvrables avant la date de l'opération de rachat, soit le dernier jour ouvrable de chaque trimestre civil. Une pénalité de 5 % s'appliquera aux rachats effectués dans les 24 premiers mois suivant la souscription.

**Adressez-vous à votre  
conseiller financier pour  
obtenir plus d'information  
sur les actifs privés.**

**dynamique.ca**

**Centre des relations avec la clientèle**

Sans frais : 1-800-268-8186

Tél. : 514-908-3217

Courriel : [service@dynamic.ca](mailto:service@dynamic.ca)

Les renseignements sur le Fonds d'actifs privés diversifiés Dynamique (le « Fonds ») ne doivent pas être interprétés comme une offre publique de vente dans une province ou un territoire du Canada. Les parts du Fonds sont offertes en vente conformément à la notice d'offre confidentielle uniquement aux investisseurs canadiens qui remplissent certaines conditions d'admissibilité ou d'achat minimum fixées par leur province ou territoire. La notice d'offre renferme de l'information importante, y compris l'objectif de placement fondamental du Fonds. Vous pouvez en obtenir un exemplaire auprès de votre conseiller. Veuillez prendre connaissance de ce document avant d'investir. Les parts du Fonds ne sont pas garanties. Leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. La valeur des parts ainsi que les rendements fluctuent et rien ne garantit que le fonds maintiendra une valeur liquidative précise. Les points de vue exprimés à propos d'un placement, d'une économie, d'une industrie ou d'un secteur de marché en particulier ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente ni comme des conseils en placement. Ils ne dénotent par ailleurs aucune intention d'achat ou de vente des gestionnaires de Gestion mondiale d'actifs Scotia. Ces points de vue peuvent changer à tout moment, selon l'évolution des marchés et d'autres facteurs. Nous déclinons toute responsabilité quant à la mise à jour du présent contenu. Les renseignements fournis aux présentes, notamment ceux qui ont trait aux taux d'intérêt, aux conditions des marchés, aux règles fiscales et à d'autres aspects des placements, peuvent changer sans préavis. Gestion mondiale d'actifs Scotia n'est pas responsable de leur mise à jour.

Gestion mondiale d'actifs Scotia<sup>MD</sup> est un nom commercial utilisé par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., société en commandite dont le commandité est détenu en propriété exclusive par la Banque Scotia. Dynamique<sup>MD</sup> est une marque déposée de son propriétaire, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2025. Tous droits réservés.

**Dynamique<sup>MD</sup>**