Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique

RÉSUMÉ DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT au 31 mars 2026

Le présent aperçu des titres en portefeuille peut varier en raison des opérations en cours d'exécution. Des mises à jour sont disponibles sur notre site Web à l'adresse www.dynamic.ca dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour les données au 30 juin, date de fin d'exercice du Fonds, lesquelles sont disponibles 90 jours après cette date.

Au 31 mars 2026 , le total de la valeur liquidative du Fonds s'élevait à 2 693 335 004 $.

Par catégorie d'actifs	Pourcentage de la valeur liquidative
Positions longues	
Obligations et débentures	312,5
Trésorerie et instruments à court terme (découvert bancaire)	1,6
Autres éléments d'actif (de passif) nets	0,9
Positions courtes	
Obligations et débentures	-215,0

Par pays / région (1)	Pourcentage de la valeur liquidative
Positions longues	
États-Unis	165,2
Canada	144,5
Trésorerie et instruments à court terme (découvert bancaire)	1,6
Îles Caïmans	1,5
Irlande	1,3
Positions courtes	
États-Unis	-143,5
Canada	-70,0
Luxembourg	-0,8
Royaume-Uni	-0,7

25 Principaux titres	Pourcentage de la valeur liquidative
Positions longues	
Air Canada, 3,875 %, 15 août 2026	9,9
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 août 2055	8,7
Trésor des États-Unis, 4,625 %, 15 nov. 2055	7,8
Cenovus Energy Inc., 3,500%, 7 févr. 2028	7,7
Sunoco LP, 3,875 %, 16 juin 2026	7,2
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 8,730 %, 25 oct. 2041, série 2021-DNA6, cat. B1	7,0
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,807 %, 15 nov. 2028	6,9
EchoStar Corporation, 10,750 %, 30 nov. 2029	5,7
Valaris Ltd., 8,375 %, 30 avr. 2030	5,5
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,650%, 10 déc. 2028	5,5
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,819 %, 11 sept. 2028	5,4
Frontier Communications Corporation, 6,000%, 15 janv. 2030	5,4
Emera Incorporated, 6,750 %, 15 juin 2076	5,3
Rocket Mortgage Co-Issuer Inc., 2,875 %, 15 oct. 2026	5,1
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	5,0
Wells Fargo & Company, 5,083%, 26 avr. 2028	4,8
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	4,6
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	4,1
Carnival Corporation, 4,00 %, 01 août. 2028	3,9
Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	3,7
South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd, 5,026 %, 1er oct. 2029	3,5
Starwood Property Trust, Inc., 4,375 % 15 janv. 2027	3,3
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,000 %, 3 mars 2026	3,3
DIRECTV Financing LLC, 5,875 %, 15 août 2027	3,3
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,000 %, 5 mars 2032	3,2
Positions courtes	
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 01 sept. 2028	-19,5
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 mars 2028	-19,1
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 août 2026	-15,2
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1er mars 2029	-14,7
Trésor des États-Unis, 1,875 %, 31 juill. 2026	-13,2
Trésor des États-Unis, 1,50 %, 15 août 2026	-12,5
Trésor des États-Unis, 1,375 %, 31 août 2026	-11,3
Trésor des États-Unis, 1,125 %, 31 oct. 2026	-11,2
Trésor des États-Unis, 0,875 %, 30 juin 2026	-10,5
Trésor des États-Unis, 0,875 %, 30 sept. 2026	-10,4
Trésor des États-Unis, 0,75 %, 31 août 2026	-10,0
Trésor des États-Unis, 1,625 %, 30 sept. 2026	-7,8
Trésor des États-Unis, 4,875%, 31 mai 2026	-7,6
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1er déc. 2030	-7,2
Trésor des États-Unis, 1,625 %, 31 oct. 2026	-6,1
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	-5,3
Trésor des États-Unis, 3,750 %, 31 oct. 2032	-2,1
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 30 sept. 2030	-1,6
Trésor des États-Unis, 4,000%, 28 févr. 2030	-1,5
Obligations du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er mars 2031	-1,5
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 31 janv. 2032	-1,0
Trésor des États-Unis, 3,375 %, 15 sept. 2028	-0,9
BAT Capital Corporation, 7,081 %, 2 août 2053	-0,8
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 31 déc. 2030	-0,8
JBS USA Lux SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance Inc., 6,500 %, 1er déc. 2052	-0,8

(1) Compte non tenu des autres éléments d'actif (de passif) net et des instruments dérivés.

Dynamique