



FNB ACTIFS DYNAMIQUE iSHARES

Innovation. Avant-gardisme. Pertinence.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

iShares[™]
de BLACKROCK[™]

Fonds Dynamique[™]
Investissez dans les bons conseils.

OCCASION POUR LA GESTION ACTIVE DANS UN MARCHÉ EN PLEINE CROISSANCE

En raison de leurs prix abordables et de leur convivialité, les fonds négociés en bourse (FNB) ne cessent de gagner en popularité. Comme de plus en plus de conseillers et d'investisseurs utilisent ces produits dans le cadre de leur programme de placement, la demande de FNB gérés activement va aussi en grandissant. Or, les FNB actifs permettent aux portefeuilles des clients de se distinguer en dénichant des occasions au delà des indices de référence.

VOICI LES FNB ACTIFS DYNAMIQUE iSHARES!

Fonds Dynamique et Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée ont lancé, en partenariat, une famille de FNB gérés activement qui alliera les forces de ces deux sociétés. Cette nouvelle gamme de produits marie le savoir-faire de gestionnaires de portefeuille chevronnés et une expertise opérationnelle hors pair.

Les FNB actifs Dynamique iShares regroupent des solutions conçues pour s'intégrer aux divers modèles d'entreprise des conseillers tout en répondant aux besoins des investisseurs canadiens. Voici leurs principales caractéristiques :

Gestion légitimement active^{MD}

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

Souplesse et efficacité au chapitre des transactions

La plateforme des FNB iShares permet aux conseillers d'effectuer des opérations tout au long de la journée, même en bloc.

Tarifs concurrentiels

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

POURQUOI CHOISIR DYNAMIQUE?

GESTION LÉGITIMEMENT ACTIVE

Fonds Dynamique est une société de premier plan qui propose des solutions novatrices en temps opportun. Grâce à la Gestion légitimement active, elle peut rehausser la valeur et permettre à tout portefeuille de se distinguer des autres.

POURQUOI CHOISIR iSHARES DE BLACKROCK?

CHEF DE FILE MONDIAL EN GESTION DE FNB

Depuis plus de 18 ans, BlackRock allie innovation et savoir-faire en matière de gestion de FNB tout en se démarquant pour ses capacités opérationnelles inégalées. Les FNB iShares misent sur les ressources et la technologie de BlackRock. Les investisseurs bénéficient donc d'une souplesse insurpassée au chapitre des transactions et d'un soutien sans faille.

FNB ACTIFS DYNAMIQUE iSHARES

| | FNB actif tactique d'obligations Dynamique iShares | FNB actif d'obligations croisées Dynamique iShares | FNB actif d'actions privilégiées Dynamique iShares | FNB actif de titres de qualité à taux variable Dynamique iShares |
|--|--|---|--|---|
| Symbole boursier | DXB | DXO | DXP | DXV |
| Survol | Portefeuille constitué principalement de titres à revenu fixe nord-américains; participation à ces titres de manière indirecte grâce à des placements dans le Fonds actif tactique d'obligations Dynamique ¹ ; accent sur la gestion active du risque et la répartition tactique de la durée | Portefeuille constitué principalement de titres à revenu fixe nord-américains qui se situent près de la limite entre ceux de premier ordre et ceux à haut rendement; participation à ces titres de manière indirecte grâce surtout à des placements dans le Fonds actif d'obligations croisées Dynamique ¹ | Portefeuille diversifié constitué principalement d'actions privilégiées émises par des entreprises canadiennes; participation à ces titres de manière indirecte grâce surtout à des placements dans le Fonds actif d'actions privilégiées Dynamique ¹ | Portefeuille investissant surtout dans des titres de sociétés canadiennes de grande qualité; participation à ces titres de manière indirecte grâce à des placements dans le Fonds actif de titres de qualité à taux variable Dynamique ¹ ; recours aux swaps de taux d'intérêt pour convertir les revenus fixes en revenus variables, tout en protégeant le capital contre les hausses des taux |
| Principales raisons de détenir ce fonds | <ul style="list-style-type: none"> Approche active qui permet de participer à une vaste gamme de titres à revenu fixe et qui cherche à maintenir une notation moyenne de A- ou plus Fonds diversifié qui gère activement la durée, la structure des rendements, l'effet du change et les écarts de crédit en sélectionnant soigneusement les titres Moyen simple et efficace d'accéder à la gestion institutionnelle d'obligations | <ul style="list-style-type: none"> Accès à un segment du marché dégagant des résultats potentiels analogues à ceux des titres à haut rendement à raison d'une volatilité moindre Diversification grâce à la faible corrélation des titres en portefeuille avec ceux à revenu fixe traditionnels Placements qui profitent de la dynamique du marché entourant les révisions de notations à la hausse (étoiles montantes) et à la baisse (anges déchus) | <ul style="list-style-type: none"> Approche active qui vise à ajouter de la valeur par rapport au repère Actions privilégiées susceptibles de verser des revenus stables et avantageux sur le plan fiscal tout en permettant de diversifier le portefeuille Accès à l'équipe de portefeuillistes expérimentés de Dynamique qui misent sur la gestion active et possèdent de vastes connaissances sur le marché des actions privilégiées | <ul style="list-style-type: none"> Conversion de revenus fixes en revenus variables en fonction des taux d'intérêt à court terme au Canada Rendement concurrentiel par rapport aux autres produits liés aux taux d'intérêt à court terme Outil de diversification des portefeuilles à revenu fixe traditionnels permettant de rendre l'actif moins sensible aux taux d'intérêt |
| Gestionnaire(s) de portefeuille | Romas Budd | Marc-André Gaudreau | Marc-André Gaudreau | Marc-André Gaudreau |
| Indice de référence | FTSE TMX Canada obligataire universel | Bloomberg Barclays U.S. Corporate Crossover Index (couvert en \$ CA) | S&P/TSX des actions privilégiées | FTSE TMX Canada (obligations à taux variable) |
| Caractéristiques cibles du portefeuille ² | <p>Duration (taux d'intérêt)</p> <ul style="list-style-type: none"> Écart de +/- 3 ans par rapport à l'indice <p>Cote de crédit</p> <ul style="list-style-type: none"> Moyenne de A- ou plus <p>Répartition de l'actif</p> <ul style="list-style-type: none"> Espèces et quasi-espèces : 0 à 30 % Obligations d'État : 0 à 100 % Obligations de sociétés : 0 à 100 % Obligations canadiennes : 50 à 100 % Obligations américaines : 0 à 49 % Obligations à haut rendement : 0 à 25 % Obligations étrangères³ : 0 à 25 % <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> Nombre de positions : 25 à 500 | <p>Duration (taux d'intérêt)</p> <ul style="list-style-type: none"> écart de +/- 2 ans par rapport à l'indice <p>Cotes de crédit</p> <ul style="list-style-type: none"> BB- à BBB+ : 50 à 100 % B+ à CCC : 0 à 30 % Titres non cotés : 0 à 5 % <p>Répartition de l'actif</p> <ul style="list-style-type: none"> Espèces et quasi-espèces : 0 à 20 % Titres à revenu fixe canadiens : 0 à 100 % Titres à revenu fixe américains : 0 à 100 % <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> Nombre minimum d'émetteurs : 50 Pondération maximale par émetteur⁴ : 10 % | <p>Cotes de crédit</p> <ul style="list-style-type: none"> Part maximale de la valeur marchande sous la cote Pfd-3L : 25 % Part maximale de la valeur marchande sous la cote Pfd-4L ou sans cote : 5 % <p>Répartition de l'actif</p> <ul style="list-style-type: none"> Actions privilégiées : 70 à 100 % Actions ordinaires : 0 à 10 % Titres à revenu fixe : 0 à 20 % Titres étrangers : 0 à 20 % Espèces et quasi-espèces : 0 à 20 % <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> Nombre minimum d'émetteurs : 30 Pondération maximale par émetteur⁴ : 10 % | <p>Duration (taux d'intérêt)</p> <ul style="list-style-type: none"> Moins d'un an <p>Cotes de crédit</p> <ul style="list-style-type: none"> AAA à BBB- : 95 à 100 % BB+ ou moins : 0 à 5 % <p>Répartition de l'actif (autres)</p> <ul style="list-style-type: none"> Espèces et quasi-espèces : 0 à 20 % Obligations d'État : 0 à 20 % <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> Nombre minimum d'émetteurs : 30 |
| Fréquence des distributions ⁵ | Mensuelle (montant fixe) | Mensuelle (montant fixe) | Mensuelle (montant fixe) | Mensuelle (montant variable) |
| Frais de gestion | 0,50 % | 0,50 % | 0,58 % | 0,30 % |

FNB ACTIFS DYNAMIQUE iSHARES *(suite)*

| | FNB actif de dividendes canadiens Dynamique iShares | FNB actif de dividendes mondiaux Dynamique iShares | FNB actif de dividendes américains Dynamique iShares | FNB actif de sociétés américaines moyennes Dynamique iShares |
|--|---|---|---|---|
| Symbole boursier | DXC | DXG | DXU | DXZ |
| Survol | Portefeuille diversifié constitué principalement de titres de capitaux propres émis par des entreprises canadiennes qui versent des dividendes ou des distributions, ou qui devraient le faire; participation à ces titres de manière indirecte grâce surtout à des placements dans le Fonds actif de dividendes canadiens Dynamique ¹ | Portefeuille diversifié constitué principalement de titres de capitaux propres émis par des entreprises situées partout dans le monde qui versent des dividendes ou des distributions, ou qui devraient commencer à le faire; participation à ces titres de manière indirecte grâce surtout à des placements dans le Fonds actif de dividendes mondiaux Dynamique ¹ | Portefeuille diversifié constitué principalement de titres de capitaux propres émis par des entreprises américaines qui versent des dividendes ou des distributions, ou qui devraient commencer à le faire; participation à ces titres de manière indirecte grâce surtout à des placements dans le Fonds actif de dividendes américains Dynamique ¹ | Portefeuille constitué principalement d'actions émises par des entreprises à moyenne capitalisation aux États-Unis; participation à ces titres de manière indirecte grâce à des placements dans le Fonds actif de sociétés américaines moyennes Dynamique ¹ |
| Principales raisons de détenir ce fonds | <ul style="list-style-type: none"> Évaluation du potentiel de croissance et de valeur au moyen d'une démarche ascendante et de l'analyse fondamentale Accent sur les sociétés qui possèdent une valorisation attrayante, une part de marché importante, des marges bénéficiaires élevées et une excellente équipe de direction Mandat souple qui permet d'investir dans des entreprises hors du pays | <ul style="list-style-type: none"> Accent sur les grandes sociétés et participation à des entreprises de taille moyenne qui sont rentables, bien financées et dotées de valorisations attrayantes Accent sur les entreprises susceptibles de commencer à verser des dividendes ou d'accroître ceux qu'elles versent Accès à la philosophie de placement de Dynamique privilégiant une forte position active et permettant au portefeuille de se distinguer de l'indice MSCI mondial | <ul style="list-style-type: none"> Accent sur les grandes sociétés et participation à des entreprises de taille moyenne qui sont rentables, bien financées et dotées de valorisations attrayantes Accent sur les entreprises susceptibles de commencer à verser des dividendes ou d'accroître ceux qu'elles versent Accès à la philosophie de placement de Dynamique privilégiant une forte position active et permettant au portefeuille de se distinguer de l'indice S&P 500 | <ul style="list-style-type: none"> Portefeuille géré activement qui comprend des actions de moyennes sociétés situées surtout aux États-Unis Accent sur des entreprises de grande qualité ayant des flux de trésorerie disponibles attrayants et un bon taux de croissance Accès à l'équipe de Dynamique chargée des actions productives de revenu et à sa démarche axée sur la qualité à prix raisonnable (QUARP^{MD}) |
| Gestionnaire(s) de portefeuille¹ | Don Simpson (portefeueilliste principal) Eric Mencke (cogestionnaire) et Rory Ronan (cogestionnaire) | David Fingold (portefeueilliste principal) et Peter Rozenberg (cogestionnaire) | David Fingold (portefeueilliste principal) et Peter Rozenberg (cogestionnaire) | Tom Dicker (cogestionnaire) et Steven Hall (cogestionnaire) |
| Indice de référence | S&P/TSX (composé) | MSCI mondial (\$ CA) | S&P 500 (\$ CA) | S&P 400 des moyennes sociétés (\$ CA) |
| Caractéristiques cibles du portefeuille² | <p>Répartition de l'actif</p> <ul style="list-style-type: none"> Actions canadiennes : 70 à 100 % Actions américaines : 0 à 30 % Actions internationales : 0 à 30 % Liquidités : portefeuille entièrement investi <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> Nombre de positions : 20 à 40 Nombre minimum de secteurs : 7 Écart de l'allocation sectorielle par rapport au repère : +/- 30 % Capitalisation boursière minimale : 4 milliards \$ Pondération maximale par émetteur : 10 % | <p>Répartition de l'actif</p> <ul style="list-style-type: none"> Actions américaines : 40 à 80 % Actions internationales : 15 à 60 % Actions des marchés émergents : 0 à 20 % Actions canadiennes : 0 à 10 % Liquidités : portefeuille entièrement investi <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> Nombre de positions : 15 à 30 Nombre minimum de secteurs : 6 Écart de l'allocation sectorielle par rapport au repère : +/- 30 % Capitalisation boursière minimale : 5 milliards \$ Pondération maximale par émetteur : 10 % | <p>Répartition de l'actif</p> <ul style="list-style-type: none"> Actions américaines : 90 à 100 % Actions internationales : 0 à 10 % Liquidités : portefeuille entièrement investi <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> Nombre de positions : 15 à 30 Nombre minimum de secteurs : 6 Écart de l'allocation sectorielle par rapport au repère : +/- 30 % Capitalisation boursière minimale : 5 milliards \$ Pondération maximale par émetteur : 10 % | <p>Répartition de l'actif</p> <ul style="list-style-type: none"> Actions américaines : 90 à 100 % Actions non américaines : 0 à 10 % Espèces et quasi-espèces : 0 à 20 % <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> Nombre de positions : 20 à 50 Nombre minimum de secteurs : 5 Écart de l'allocation sectorielle par rapport au repère : +/- 30 % Capitalisation boursière : 2 à 12 milliards \$ Pondération maximale par émetteur : 10 % |
| Fréquence des distributions⁵ | Mensuelle (montant fixe) | Annuelle | Annuelle | Annuelle |
| Frais de gestion | 0,75 % | 0,75 % | 0,75 % | 0,75 % |

FNB ACTIFS DYNAMIQUE iSHARES *(suite)*

| | FNB actif de services financiers mondiaux Dynamique iShares |
|--|---|
| Symbole boursier | DXF |
| Survol | Portefeuille constitué principalement d'actions de sociétés issues des services financiers ou de la technologie financière qui se situent partout sur la planète, mais surtout aux États-Unis; participation à ces titres de manière indirecte grâce à des placements dans le Fonds actif de services financiers mondiaux Dynamique ¹ |
| Principales raisons de détenir ce fonds | <ul style="list-style-type: none"> • Portefeuille géré activement qui comprend des titres de sociétés mondiales œuvrant dans les services financiers et la technologie financière à l'extérieur du Canada • Accent sur des entreprises de grande qualité dont les bénéficiaires jouissent d'un bon potentiel de croissance et dont les évaluations sont très attrayantes • Approche rigoureuse tenant compte des évaluations tant absolues que relatives et visant à tirer parti du potentiel de hausse tout en limitant le risque de baisse |
| Gestionnaire(s) de portefeuille² | Yassen Dimitrov |
| Indice de référence | MSCI mondial des services financiers (\$ CA) |
| Caractéristiques cibles du portefeuille² | <p>Répartition de l'actif</p> <ul style="list-style-type: none"> • Actions américaines : 40 à 80 % • Actions internationales⁶ : 20 à 60 % • Espèces et quasi-espèces : 0 à 20 % <p>Autres</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nombre de positions : 15 à 30 • Capitalisation boursière minimale : 2 milliards \$ • Pondération maximale par émetteur : 10 % |
| Fréquence des distributions⁵ | Trimestrielle (montant fixe) |
| Frais de gestion | 0,75 % |

¹ Le portefeuilliste principal est responsable du fonds commun sous-jacent du FNB actif Dynamique iShares.

² Les parts de série O de ces fonds sont uniquement offertes dans le cadre des FNB actifs Dynamique iShares.

³ 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.

⁴ Ces obligations sont libellées en dollars américains. Le portefeuille initial ne devrait pas détenir des titres libellés dans d'autres monnaies.

⁵ Ce pourcentage exclut les obligations d'État et les parts indiciaires.

⁶ Si la firme de courtage du conseiller l'autorise, les investisseurs peuvent avoir recours au programme de réinvestissement de dividendes dans le cadre de tous les FNB actifs Dynamique iShares et ainsi profiter du rendement composé de leurs versements. Les taux des distributions en espèces sont déclarés à la discrétion exclusive du gestionnaire et peuvent changer périodiquement sans préavis. Bien que le versement de distributions stables d'une période à l'autre soit un facteur déterminant quand vient le temps de déterminer le taux à déclarer, d'autres facteurs, y compris le montant du revenu gagné par le fonds, pourraient avoir une incidence.

⁷ Les actions internationales ne comprennent pas de titres américains.

FNB : OPTEZ POUR UNE STRATÉGIE ACTIVE

Assurez votre réussite et celle de vos clients
grâce aux FNB actifs Dynamique iShares.

Faites équipe avec Fonds Dynamique et BlackRock
dès aujourd'hui!

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez
communiquer avec votre représentant des ventes
Dynamique ou composer le 1-866-846-0386 (416-332-6758).

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

conseiller.dynamique.ca

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

Les placements dans les FNB actifs Dynamique iShares peuvent entraîner des commissions, des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les FNB ne sont pas garantis; la valeur des parts change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Les FNB actifs Dynamique iShares sont gérés par Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée et investissent dans des fonds communs gérés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Fonds Dynamique^{MD} et Gestion légitimement active^{MD} sont des marques déposées de leur propriétaire, utilisées sous licence. Fonds Dynamique^{MD} est une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. iShares et BlackRock sont des marques déposées de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Utilisation autorisée

iShares^{MD}
de BLACKROCK^{MD}

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