

# Fonds de petites entreprises Dynamique

ACTIONS PRODUCTIVES DE REVENUS · AU 31 DÉCEMBRE 2011

Pour plus de détails:  
Fabien Major, MBA  
Major Gestion Privée  
514-927-0193

## GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



**Oscar Belaïche, B.A. spécialisé, B.I.B.C., CFA**  
GCIC ltée  
À la barre : 9,4 an(s)



**Jason Gibbs, Bacc., CA, CFA**  
GCIC ltée  
À la barre : 4,8 an(s)

## DÉTAILS DU FONDS

<b>Catégorie d'actif</b>	Actions de PME canadiennes								
<b>Démarche</b>	Actions productives de revenus								
<b>Type de fonds</b>	Fonds en fiducie								
<b>Portefeuille</b>	77 titres								
<b>Prix unitaire</b>	10,21 \$								
<b>Distributions</b>	Mensuel—0,0140 \$ par part <sup>1</sup>								
<b>Rendement courant</b>	1,6 % d'après le prix unitaire mentionné ci-dessus								
<b>Actif</b>	504,2 \$ million(s)								
<b>Création</b>	Avril 1997								
<b>RFG<sup>2</sup></b>	2,77%								
<b>Tolérance au risque</b>	<table border="1"> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> <tr> <td>Faible</td> <td>Moyenne</td> <td colspan="2">Élevée</td> </tr> </table>					Faible	Moyenne	Élevée	
Faible	Moyenne	Élevée							

## CODES DU FONDS

Série	Option d'achat (préfixe = DYN)			
	FA	FRM	FR	Sans frais
A	087	687	787	
FAPD	887	187	987	
F				1287
G	087G <sup>a</sup>	687G <sup>a</sup>	787G <sup>a</sup>	
I				1187 <sup>b</sup>
IP				1625

Rendements au 31 décembre 2011  
Répartition au 31 décembre 2011

<sup>a</sup> La série G est offerte uniquement aux résidents des provinces et territoires qui ne sont pas assujettis à la taxe de vente harmonisée

<sup>b</sup> Les achats ne sont pas permis

<sup>1</sup> Les distributions mensuelles sont fixes, mais non garanties et elles peuvent être modifiées à l'occasion au gré du gestionnaire de portefeuille.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après les charges totales du fonds pour la période indiquée, sauf les courtages et les autres frais d'opération du portefeuille. Il est exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net du fonds durant la période. Au 30 juin 2010, le RFG de la série A, sans les frais de rendement, s'élevait à 2,77 %.

## DISTRIBUTIONS (\$/part)

Janvier 2011	0,0140	Juillet 2011	0,0140
Février 2011	0,0140	Août 2011	0,0140
Mars 2011	0,0140	Septembre 2011	0,0140
Avril 2011	0,0140	Octobre 2011	0,0140
Mai 2011	0,0140	Novembre 2011	0,0140
Juin 2011	0,0140	Décembre 2011	0,0140

## PRINCIPALES RAISONS DE DÉTENIR CE FONDS

- Ce portefeuille de petites entreprises permet d'investir dans des sociétés canadiennes bien établies et de s'associer aux entrepreneurs les plus prometteurs du pays.
- Ce fonds investit dans des titres de participation, incluant des fiducies commerciales classiques, des fiducies de redevances et des fiducies de placement immobilier, de petites sociétés que les intervenants sur le marché négligent souvent ou analysent peu.
- Les gestionnaires acquièrent une connaissance approfondie de chaque entreprise en effectuant des contrôles préalables, ce qui est essentiel pour conserver le capital et dégager un bon rendement à long terme.

## DÉMARCHE DE PLACEMENT

Ce fonds investit dans un portefeuille bien diversifié de titres. Notre équipe a recours à une démarche rigoureuse axée sur la qualité à prix raisonnable (QUARP) pour recruter les meilleures entreprises. Elle privilégie celles qui versent des distributions ou dividendes, qui ont les reins financiers solides, qui dominent leur secteur et qui sont détenues en bonne partie par leurs dirigeants.

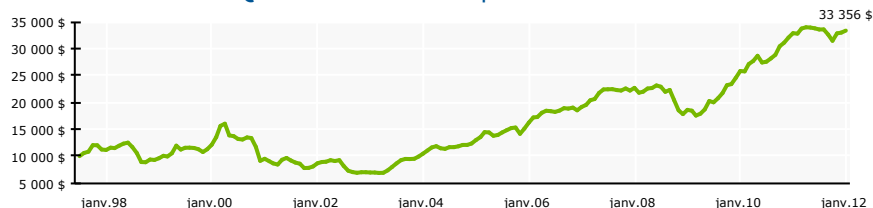
## RENDEMENTS COMPOSÉS MOYENS (%) (SÉRIE A)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
1,1	6,0	-0,6	1,5	21,5	11,7	14,4	8,5

## RENDEMENTS ANNUELS (%) (SÉRIE A)

CA 2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
1,5	27,3	38,8	-18,0	18,5	17,9	24,9	24,2

## RENDEMENT HISTORIQUE Valeur marchande d'un placement de 10 000 \$



## RÉPARTITION DES CATÉGORIES D'ACTIF (%)

Actions ordinaires canadiennes	67,5
Liquidités, placements à court terme et autres actifs nets	15,7
Fiducies de placement immobilier	12,7
Actions ordinaires étrangères	2,2
Fiducies de revenu	1,7
Obligations et débetures étrangères	0,1
Obligations de sociétés canadiennes	0,1

## RÉPARTITION SECTORIELLE (%)

Services financiers	26,2
Énergie	14,8
Infrastructure - Énergie	13,7
Produits industriels	12,0
Matériaux	6,6
Services publics	6,1
Consommation discrétionnaire	4,1
Consommation de base	0,6

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)

Canada	81,5
Australie	2,2
États-Unis	0,6

## PRINCIPAUX PLACEMENTS (ACTIONS) (%)

Morneau Shepell Inc.	
Alaris Royalty Corp.	
Canexus Corporation	
Black Diamond Group Limited	
Secure Energy Services Inc.	
Astral Media Inc., Class "A", Non-Voting	
Veresen Inc.	
Provident Energy Ltd.	
Poseidon Concepts Corp.	
DirectCash Payments Inc.	
<b>Pondération totale</b>	<b>26,5</b>

Dynamique est l'une des principales sociétés canadiennes de placement. Elle offre une vaste gamme de services, incluant des fonds communs, des produits assortis d'avantages fiscaux et des programmes personnalisés

Les placements dans les fonds communs peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi ainsi que des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements historiques, composés chaque année, et incluent la variation de la valeur des parts [actions] et le réinvestissement de toutes les distributions [dividendes]. Ils ne tiennent pas compte des commissions de souscription et de rachat, des frais de placement, des frais optionnels ni des impôts payables par un porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Ces chiffres ne visent qu'à illustrer l'effet d'un taux de croissance composé et non à refléter les éventuels rendements ou valeurs d'un fonds commun de placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis; la valeur des parts change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter.

La tolérance au risque indique à quel point l'investisseur est en mesure d'accepter les fluctuations de la valeur de son portefeuille. Le niveau de tolérance au risque associé à tout placement dépend en grande partie de la situation financière de l'épargnant, à savoir son horizon de placement, ses besoins de liquidités, la taille de son portefeuille, son revenu, ses connaissances en placement et son attitude à l'égard des turbulences du marché. Avant de décider si le fonds lui convient, l'épargnant devrait consulter son conseiller financier.

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

#### SIÈGE SOCIAL

##### ONTARIO

Dundee Place  
1, rue Adelaide E., bur. 2900  
Toronto (Ont.) M5C 2V9

**Sans frais :** 1-866-977-0477  
**Tél. :** 416-363-5621

##### EST DU CANADA

1200, av. McGill College, bur. 2300  
Montréal (Qc) H3B 4G7

##### OUEST DU CANADA

350, 7e Av. S.-O., bur. 3250  
Calgary (Alb.) T2P 3N9

Four Bentall Centre  
1055, rue Dunsmuir, bur. 3434  
C.P. 49217  
Vancouver (C.-B.) V7X 1K8

#### HEURES DE BUREAU

##### Janvier à avril

Lundi au vendredi 8 h à 20 h

##### Mai à décembre

Lundi au jeudi 8 h à 20 h  
Vendredi 8 h à 18 h

(Heure de l'Est)