

## Aperçu du produit

# Fonds d'obligations à échéance cible TD

### En bref

#### Recherche indépendante sur le crédit :

Les Fonds d'obligations à échéance cible TD bénéficient des services exclusifs de recherche sur le crédit, de sélection de titres et d'analyse poussée de Gestion de Placements TD Inc. (GPTD).

#### Choix d'une exposition au dollar canadien ou au dollar américain :

Les investisseurs peuvent choisir d'investir dans des obligations de sociétés de qualité investissement libellées en dollars canadiens ou en dollars américains.

**Diversification :** En misant sur un panier d'obligations de différents émetteurs et issues de différents secteurs, l'investisseur peut gagner en diversification et ainsi améliorer la résilience de l'ensemble de son portefeuille de titres à revenu fixe.

### Objectifs de placement

Les **Fonds d'obligations à échéance cible TD** cherchent à produire un revenu régulier et à assurer la préservation du capital en investissant principalement dans un portefeuille d'obligations de sociétés de qualité investissement (des obligations de sociétés canadiennes de qualité investissement libellées en dollars canadiens dans le cas des Fonds d'obligations canadiennes à échéance cible TD et des obligations de sociétés américaines de qualité investissement libellées en dollars américains pour les Fonds d'obligations américaines à échéance cible TD).

### Raisons d'investir :

- Une façon simple et efficace de gérer les liquidités, avec la possibilité de bénéficier d'un taux de revenu attrayant à partir d'un portefeuille diversifié d'obligations de qualité investissement
- L'appariement de l'horizon de placement peut contribuer à l'atteinte des objectifs financiers
- Une solution pratique et économique permettant d'élaborer des paniers d'obligations échelonnées plus efficaces

**Conçus pour les investisseurs qui souhaitent maximiser leur revenu mensuel tout en préservant leur capital en investissant dans un panier diversifié d'obligations de qualité.**

## Simplifiez et diversifiez vos placements en obligations grâce aux Fonds d'obligations à échéance cible TD

#### Faible coût<sup>1</sup>

Possibilité de profiter de la diversification à faible coût.

#### Commodité et efficacité

Une façon simple de gérer les liquidités, avec la possibilité de bénéficier de taux de rendement attrayants.

#### Gestion professionnelle active

Solution permettant de profiter de la recherche, de l'expérience et des points de vue de l'équipe des titres à revenu fixe de GPTD.

# Principales caractéristiques

Les Fonds d'obligations à échéance cible TD peuvent offrir aux investisseurs les avantages suivants :



## Diversification

Investissement dans un panier d'obligations de différents émetteurs et différents secteurs, ce qui peut aider à améliorer la résilience du portefeuille de titres à revenu fixe.



## Analyse indépendante sur le crédit

L'équipe de recherche sur le crédit chevronnée de GPTD mène des analyses de crédit approfondies pour dénicher de la valeur et repérer les occasions susceptibles d'améliorer le taux de revenu du portefeuille et gère les risques dans un marché des titres à revenu fixe en constante évolution.



## Échéance définie

Les Fonds d'obligations à échéance cible TD permettent aux investisseurs d'harmoniser leurs besoins en matière de liquidité avec les dates d'échéance connue des Fonds et de réduire la sensibilité aux variations des taux d'intérêt à l'approche de l'échéance.



## Gestion professionnelle active

La gestion active permet aux gestionnaires de portefeuille de réagir à ce qui se passe sur le marché et de rechercher les occasions stratégiques, d'améliorer potentiellement le taux de rendement à l'échéance et de gérer le risque de réinvestissement au cours de la dernière année du placement.

# Stratégie de placement

Pour atteindre les objectifs de placement des Fonds d'obligations à échéance cible TD (les « Fonds »), le conseiller en valeurs investit principalement dans un portefeuille d'obligations de sociétés de qualité investissement (des obligations de sociétés canadiennes de qualité investissement libellées en dollars canadiens dans le cas des Fonds d'obligations canadiennes à échéance cible TD et des obligations de sociétés américaines de qualité investissement libellées en dollars américains pour les Fonds d'obligations américaines à échéance cible TD).

Une telle exposition peut être obtenue de l'une ou plusieurs des façons suivantes :

- investissement dans des parts des FNB d'obligations à échéance cibles TD correspondants (les « Fonds sous-jacents »)
- investissement direct dans de tels titres
- utilisation de produits dérivés pour obtenir une exposition à de tels titres

Chaque Fonds peut investir jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative dans des parts du Fonds sous-jacent correspondant.

Comme tous les fonds à échéance cible, les Fonds d'obligations à échéance cible TD ont une durée de vie précise et prédéterminée. À une exception près (voir ci-après), les obligations figurant dans chaque Fonds d'obligations à échéance cible TD arrivent donc à échéance la même année que le Fonds lui-même. Le conseiller en valeurs utilisera la recherche fondamentale sur le crédit et les filtres quantitatifs exclusifs pour sélectionner des titres

offrant un revenu d'intérêts élevé et s'efforcera de minimiser le risque de baisse des taux au cours de la dernière année du Fonds d'obligations à échéance cible TD. Les obligations sélectionnées au départ sont généralement conservées jusqu'à l'échéance. Elles doivent être de qualité investissement au moment de l'achat.

Les obligations de qualité investissement émises par des institutions financières dont la date d'échéance est ultérieure à l'année prévue de la dissolution du Fonds peuvent être incluses dans son portefeuille, à condition que ces obligations puissent être rachetées

avant cette date d'échéance et dans l'année de la dissolution du Fonds. Aucun Fonds ne cherchera à remettre un montant prédéterminé à la fin de sa durée de vie. Au cours de l'année de dissolution du Fonds, les liquidités générées par les obligations arrivant à échéance détenues peuvent être réinvesties en espèces ou en quasi-espèces ou dans d'autres obligations de sociétés de qualité investissement arrivant à échéance au cours de la même année.

## Simplifiez vos placements en titres à revenu fixe grâce aux Fonds d'obligations à échéance cible TD

Les Fonds d'obligations à échéance cible TD rassemblent tous les avantages des options de placement en titres à revenu fixe les plus courantes au sein d'une solution simple, flexible, avantageuse et peu coûteuse qui vous aidera à atteindre vos objectifs financiers.

Comparatif rapide	Fonds d'obligations à échéance cible TD	Obligations individuelles	CPG	Fonds d'obligations traditionnels
Échéance définie	✓	✓	✓	✗
Possibilité d'opérations par lot	✓	✗ <sup>2</sup>	✗	✓
Revenu mensuel	✓	✗ <sup>3</sup>	✗	✓
Facilité d'exécution	✓	✗	✓	✓
Diversification	✓	✗	S.O.	✓
Gestion professionnelle	✓	✗	S.O.	✓

Les Fonds d'obligations à échéance cible TD combinent les avantages des fonds d'obligations traditionnels (diversification, gestion professionnelle, facilité d'exécution et revenu régulier) aux caractéristiques propres aux obligations individuelles (échéance définie et diminution du risque de durée avec le temps), ce qui permet aux investisseurs de faire coïncider leur placement à revenu fixe avec des objectifs financiers ou des passifs précis. L'appariement de l'horizon de placement peut contribuer à l'atteinte des objectifs financiers.

<sup>2</sup>Négociation hors cote – les stocks peuvent être limités.

<sup>3</sup>Pour la plupart des obligations de sociétés, les coupons sont versés deux fois par an.

# Faits saillants

## Fonds d'obligations canadiennes à échéance cible TD

Nom et codes des Fonds	<b>Fonds d'obligations de qualité supérieure à date cible 2025 TD</b>
	TDB2135 – Série Conseillers
	TDB2136 – Série F
	<b>Fonds d'obligations de qualité supérieure à date cible 2026 TD</b>
	TDB2507 – Série Conseillers
	TDB2508 – Série F
	<b>Fonds d'obligations de qualité supérieure à date cible 2027 TD</b>
	TDB2515 – Série Conseillers
	TDB2516 – Série F

**Indice de référence**      Indice ICE BofAML 1-3 Year Canada Corporate

**Catégorie du CIFSC**      Revenu fixe canadien à court terme

**Convenance**

Chaque Fonds d'obligations canadiennes à échéance cible TD cherche à produire un revenu régulier et à assurer la préservation du capital en investissant principalement dans un portefeuille d'obligations de sociétés canadiennes de qualité investissement libellées en dollars canadiens.

**Gestionnaires de portefeuille**

Benjamin Chim et Rachana Bhat

**Ratio des frais de gestion estimatif <sup>4</sup>**

Série Conseillers (FVI) – 0,51 % | Série F – 0,23 %

**Devise**      Dollar canadien

**Couverture de change**      Non

**Cote de risque**      Faible

**Style de gestion**      Gestion active

**Distributions**      Mensuelles et variables

<sup>4</sup> Le ratio des frais de gestion (RFG) estimatif est calculé selon un taux d'imposition hypothétique de 14 %. Comme les Fonds d'obligations à échéance cible TD ont moins d'un an, les coûts réels du RFG ne seront pas connus avant la publication des états financiers du Fonds pour l'exercice en cours. Le RFG indiqué n'est qu'une estimation des coûts prévus du Fonds jusqu'à la fin d'un exercice complet et n'est pas garanti.

# Faits saillants

## Fonds d'obligations américaines à échéance cible TD

Nom et codes des Fonds	<b>Fonds d'obligations américaines de qualité supérieure à date cible 2025 TD</b>
	TDB2534 – Série Conseillers / TDB2537 \$ US
	TDB2535 – Série F / TDB2538 \$ US
	<b>Fonds d'obligations américaines de qualité supérieure à date cible 2026 TD</b>
	TDB2654 – Série Conseillers / TDB2657 \$ US
	TDB2655 – Série F / TDB2658 \$ US
	<b>Fonds d'obligations américaines de qualité supérieure à date cible 2027 TD</b>
	TDB2674 – Série Conseillers / TDB2677 \$ US
	TDB2675 – Série F / TDB2678 \$ US

**Indice de référence**      Indice ICE BofAML 1-3 Year US Corporate

**Catégorie du CIFSC**      Revenu fixe de sociétés mondiales

**Convenance**

Chaque Fonds d'obligations américaines à échéance cible TD cherche à produire un revenu régulier et à assurer la préservation du capital en investissant principalement dans un portefeuille d'obligations de sociétés américaines de qualité investissement libellées en dollars américains.

**Gestionnaires de portefeuille**

Benjamin Chim et Rachana Bhat

**Ratio des frais de gestion estimatif <sup>5</sup>**

Série Conseillers (FVI) – 0,51 % | Série F – 0,23 %

**Devise**      Dollar américain

**Couverture de change**      Non

**Cote de risque**      Faible

**Style de gestion**      Gestion active

**Distributions**      Mensuelles et variables

<sup>5</sup> Le ratio des frais de gestion (RFG) estimatif est calculé selon un taux d'imposition hypothétique de 14 %. Comme les Fonds d'obligations à échéance cible TD ont moins d'un an, les coûts réels du RFG ne seront pas connus avant la publication des états financiers du Fonds pour l'exercice en cours. Le RFG indiqué n'est qu'une estimation des coûts prévus du Fonds jusqu'à la fin d'un exercice complet et n'est pas garanti.

# Gestionnaires de portefeuille

---



## **Benjamin Chim, CFA**

**Directeur général, chef de l'équipe Titres à revenu fixe à rendement élevé, GPTD**

- Benjamin dirige l'équipe des titres à revenu fixe à rendement élevé et, à titre de gestionnaire de portefeuille, il est responsable des portefeuilles de titres à revenu fixe institutionnels et de détail à gestion active.
- Il est également le gestionnaire principal des mandats d'obligations mondiales à rendement élevé et d'obligations de sociétés canadiennes. Il assure la cogestion des mandats liés aux obligations canadiennes de base plus, des placements en obligations de sociétés mondiales au sein des mandats de titres à revenu fixe canadiens et mondiaux, des FNB de titres à revenu fixe à gestion active et des mandats d'obligations de sociétés durables.
- Il possède une vaste expérience en analyse d'obligations de sociétés et en gestion active de titres à revenu fixe. Il a occupé des postes aux responsabilités croissantes au sein d'importantes sociétés de placement canadiennes.
- Benjamin est titulaire d'un baccalauréat en études administratives et commerciales de l'Université Western.



## **Rachana Bhat, CFA**

**Vice-présidente, Gestion active des portefeuilles de titres à revenu fixe, GPTD**

- Rachana est vice-présidente et membre de l'équipe Gestion active des portefeuilles de titres à revenu fixe.
- Elle est cogestionnaire des FNB d'obligations à échéance cible TD, du Fonds d'obligations de sociétés canadiennes TD et du Fonds à rendement diversifié canadien TD.
- Auparavant, elle faisait partie de l'équipe Recherche sur le crédit de la TD où elle couvrait le secteur mondial des biens de consommation et du commerce de détail. Elle a acquis de l'expérience dans le secteur à titre d'analyste principale au sein de l'équipe Financement des infrastructures d'une société de recherche sur le crédit et de notation, se concentrant sur les partenariats publics et privés, les aéroports, les ports et d'autres émetteurs liés aux infrastructures. Elle a également travaillé aux services bancaires d'investissement d'une grande banque internationale établie à New York.
- Rachana est titulaire d'un baccalauréat en génie avec distinction de la Visvesvaraya Technological University et d'une maîtrise ès sciences en ingénierie financière de l'Université du Michigan.



Pour en savoir plus, visitez le site  
[www.td.com/ca/fr/gestion-de-placements-td](http://www.td.com/ca/fr/gestion-de-placements-td)  
ou communiquez avec votre  
professionnel des placements.

#### Suivez Gestion de Placements TD



<sup>1</sup> Source : Morningstar<sup>MD</sup>, au 20 août 2024. Le ratio des frais de gestion (RFG) estimé pour la Série F du Fonds d'obligations canadiennes à échéance cible TD et le Fonds d'obligations américaines à échéance cible TD est de 0,23 % pour chaque Fonds, ce qui est inférieur au RFG moyen et médian pour leurs catégories respectives du CIFSC. Pour la catégorie du CIFSC des fonds de titres à revenu fixe canadiens à court terme de la Série F, le RFG moyen est de 0,58 % et le RFG médian, de 0,61 %. Pour la catégorie du CIFSC des fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales de la Série F, le RFG moyen est de 0,70 % et le RFG médian, de 0,80 %. Les renseignements aux présentes ont été fournis par Gestion de Placements TD Inc. à des fins d'information seulement. Ils proviennent de sources jugées fiables. Les graphiques et les tableaux sont utilisés uniquement à des fins d'illustration et ne reflètent pas les valeurs ou les rendements futurs des placements. Ces renseignements n'ont pas pour but de fournir des conseils financiers, juridiques, fiscaux ou de placement. Les stratégies fiscales, de placement ou de négociation devraient être étudiées en fonction des objectifs et de la tolérance au risque de chacun. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Avant d'investir, veuillez lire l'aperçu du fonds et le prospectus, car ils contiennent des renseignements détaillés sur les placements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis ni assurés; leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire. Les stratégies et les titres en portefeuille des fonds communs de placement peuvent varier. Les fonds communs de placement, contrairement aux CPG, ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) ni par tout autre assureur de dépôts, et aucune entité ne les garantit. Le présent document peut contenir des déclarations prospectives qui sont de nature prévisionnelle et qui peuvent comprendre des termes comme « prévoir », « s'attendre à », « compter », « croire », « estimer » ainsi que les formes négatives de ces termes. Les déclarations prospectives sont fondées sur des prévisions et des projections à propos de facteurs généraux futurs concernant l'économie, la politique et les marchés, comme les taux d'intérêt, les taux de change, les marchés boursiers et financiers, et le contexte économique général; on suppose que les lois et règlements applicables en matière de fiscalité ou autres ne feront l'objet d'aucune modification et qu'aucune catastrophe ne surviendra. Les prévisions et les projections à l'égard d'événements futurs sont, de par leur nature, assujetties à des risques et à des incertitudes que nul ne peut prévoir. Les prévisions et les projections pourraient s'avérer inexactes dans l'avenir. Les déclarations prospectives ne garantissent pas les résultats futurs. Les événements réels peuvent différer grandement de ceux qui sont exprimés ou sous entendus dans les déclarations prospectives. De nombreux facteurs importants, y compris ceux énumérés plus haut, peuvent contribuer à ces écarts. Vous ne devriez pas vous fier aux déclarations prospectives. Les Fonds Mutuels TD et les portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., une filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion, et sont offerts par l'entremise de courtiers autorisés. <sup>MD</sup> © 2024 Morningstar est une marque déposée de Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. <sup>MD</sup> Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.