



FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD

Nouvelles frontières, rendement inégalé

Le FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD (« TGED ») investit principalement dans des titres de participation de sociétés mondiales de grande qualité affichant des flux de trésorerie en hausse constante, ce qui permet d'offrir aux investisseurs un revenu et une croissance du capital. De plus, les stratégies de vente d'options à gestion active du FNB peuvent améliorer les flux de revenus des clients. Depuis sa création en mai 2019, le TGED a généré des rendements absolus élevés et surclassé son groupe de comparaison¹.

En bref :

- **Objectif de placement :** Cherche à procurer à la fois un revenu régulier et une plus-value du capital en investissant sur les marchés boursiers mondiaux.
- **Accent sur le rendement global :** Vise à accroître les revenus au moyen de stratégies d'options exclusives et à gestion active sans sacrifier le potentiel de rendement total.
- **Croissance des revenus :** Depuis sa création, le FNB a offert des revenus constants aux clients au moyen de divers régimes de marché.
- **Rendement supérieur au sein de la catégorie :** Le FNB a enregistré des rendements supérieurs à ceux des fonds comparables de sa catégorie, tout en présentant un risque plus faible et en offrant une meilleure protection contre les baisses¹.

Performance

Le TGED se classe dans le décile supérieur pour tous les horizons de placement dans la catégorie Actions mondiales de MorningStar^{MD}. Malgré le potentiel de plafonnement du rendement à la hausse lors de la vente d'options d'achat couvertes, l'approche active du conseiller en valeurs (« nous », « notre », « nos ») a permis au TGED de dégager un rendement constamment supérieur à celui de ses pairs de la catégorie des actions mondiales.

Rendements au 31 mai 2024	3 mois	Cumul annuel	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création	Date de création	Cote Morningstar ^{MD}
FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD	6,3 %	21,0 %	33,5 %	21,9 %	13,7 %	15,1 %	14,6 %	13-5-2019	★★★★★
Fonds canadiens d'actions mondiales	3,2 %	7,6 %	17,6 %	12,8 %	6,4 %	9,2 %	8,5 %	1-1-1972	★★★★★
Rang quartile dans le groupe de comparaison	1	1	1	1	1	1	1	-	-
Rang centile dans le groupe de comparaison	7	4	4	3	2	6	6	-	-

Source : Gestion de Placements TD Inc., Morningstar^{MD}, au 31 mai 2024.

¹ Le groupe de comparaison Morningstar fait référence à la catégorie « Actions mondiales » de Morningstar, qui comprend des fonds communs de placement et des FNB. La moyenne du groupe de comparaison correspond au rendement moyen de cette catégorie. Il y a 1 257 stratégies dans la catégorie « Actions mondiales – Canada » de Morningstar qui existent depuis cinq ans au 31 mai 2024.

Faits saillants

Après cinq ans, le Fonds :

a enregistré un rendement de 33,5 % pour la dernière année et affiche un rendement annualisé de 15,1% pour les 5 dernières années

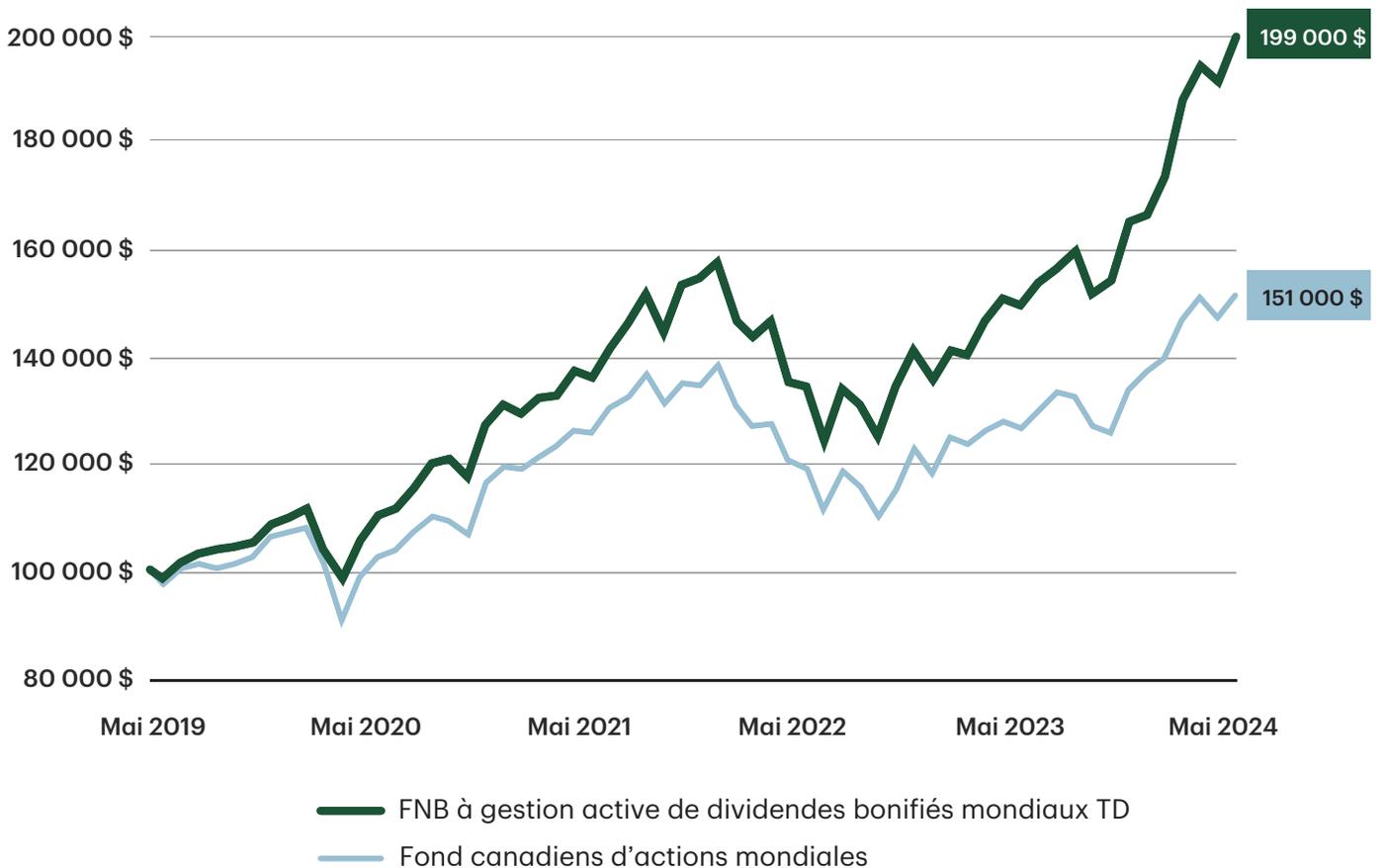
est coté 5 étoiles par Morningstar grâce à la vigueur de ses rendements, qui sont supérieurs à ceux de son indice de référence et à ceux de son groupe de comparaison

est reconnu pour produire des flux de revenu bonifiés et des rendements totaux pendant différents cycles de marché



Rendement depuis la création

Graphique 1 : Croissance de 100 000 \$ – Rendement sur 5 ans



Source : Morningstar^{MD} Direct, au 31 mai 2024.

Performance

Grâce à la stratégie de dividendes bonifiés, vous obtenez une gestion active sous trois formes :



Gestion active de base

Cherche des sociétés mondiales **en croissance** et des titres gagnants **à long terme**



Vente d'options d'achat à gestion active

Vise à tirer parti de la **croissance** et à **accroître les revenus** au moyen d'une stratégie exclusive.



Vente d'options de vente à gestion active

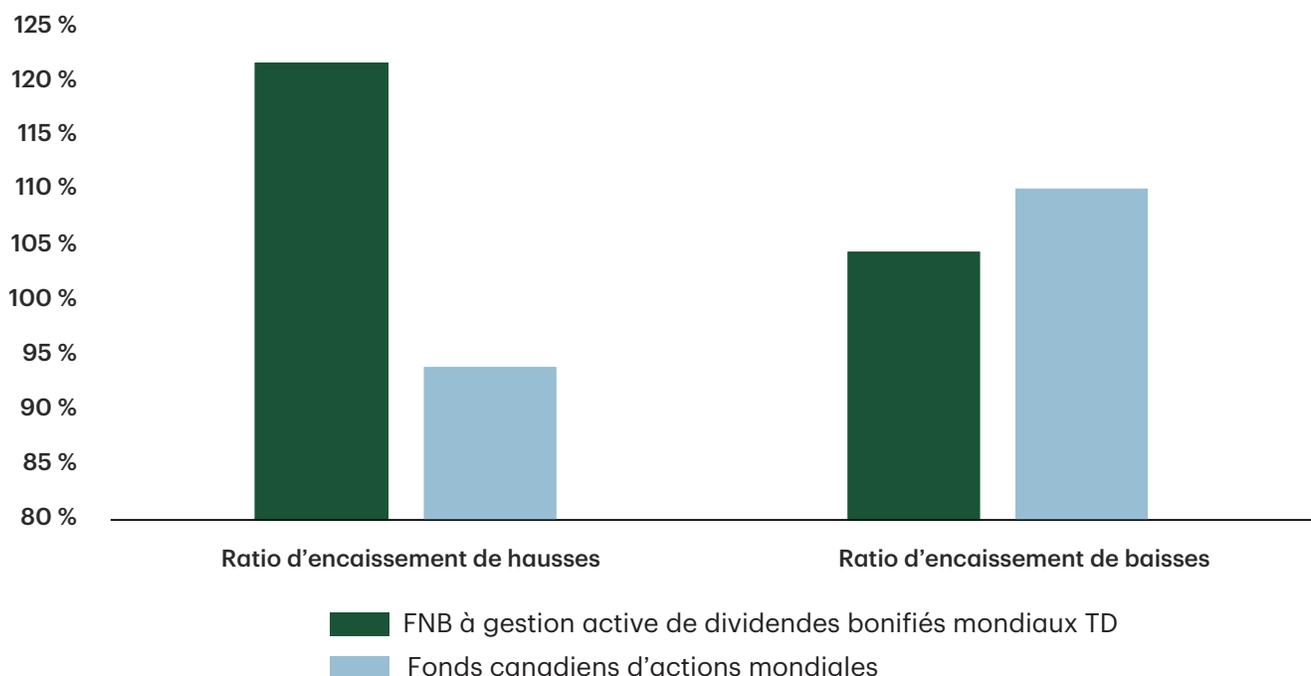
Maximise le taux de revenu sur le **montant payé** pour acheter des actions à des cours inférieurs

Rendement supérieur constant dans diverses conditions de marché

Le TGED a été conçu comme une solution tout-en-un pour les conseillers et les investisseurs individuels, où le choix des titres nous est laissé et où notre stratégie d'options d'achat couvertes à gestion active peut s'adapter aux conditions du marché pour améliorer les rendements et offrir une certaine protection contre les baisses. En fait, en période de hausse des marchés, le TGED a été en mesure de produire un rendement supérieur, et ses rendements composés ont surpassé ceux de l'indice et des fonds comparables. Selon Morningstar^{MD}, sur une période mobile de trois ans, le ratio d'encaissement de hausses du TGED s'établit à 122, contre 94 pour la catégorie d'actions mondiales, ce qui signifie que le TGED a surpassé son indice de référence dans les marchés haussiers, tandis que les groupes de comparaison

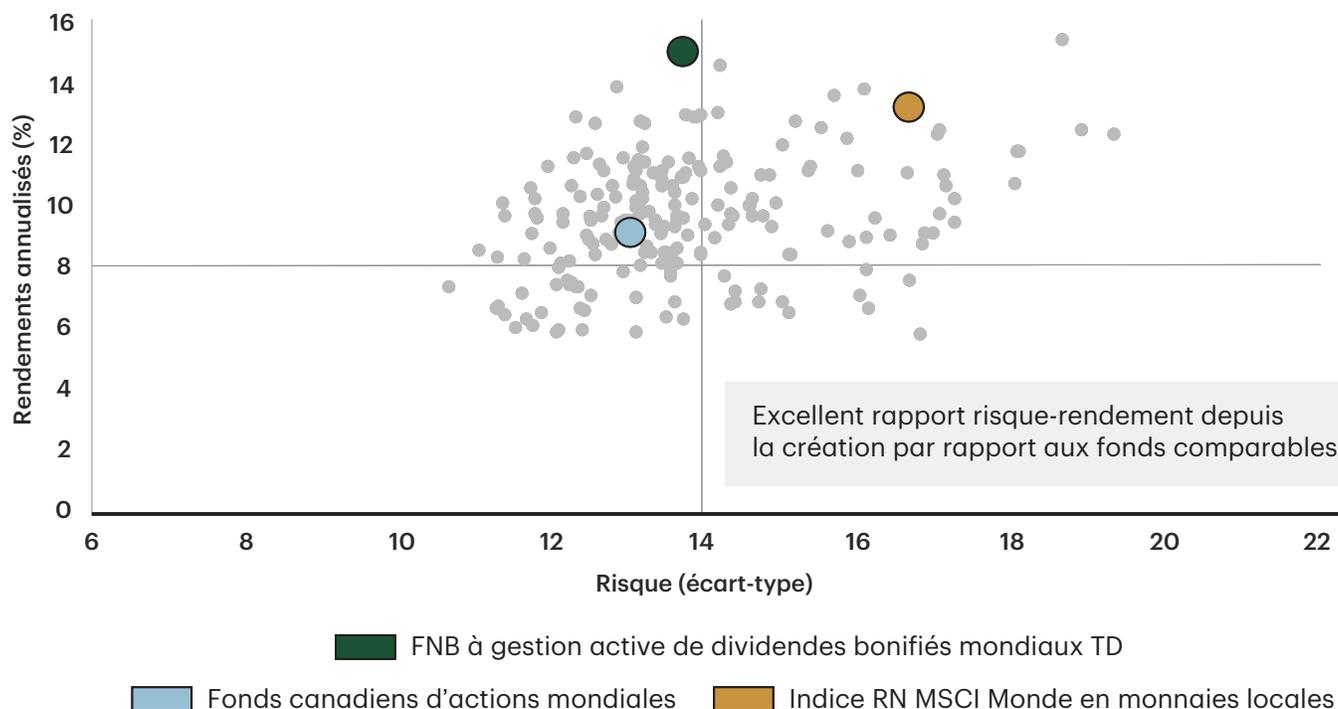
n'ont encaissé que la plupart des gains du marché (**graphique 2**). À l'inverse, dans des contextes difficiles, le ratio d'encaissement de baisses des fonds comparables est plus important que celui du marché, tandis que le TGED procure aux investisseurs une meilleure protection contre les baisses (**graphique 3**). Le TGED a enregistré des rendements plus élevés pour un profil de risque relativement plus faible que celui de son indice de référence et de son groupe de comparaison. De plus, le TGED a offert une meilleure gestion des baisses dans des marchés difficiles, ce qui en fait une solution tout-en-un permettant aux clients de générer des rendements tout en gérant le risque au fil des cycles de marché (**graphique 4**).

Graphique 2 : Encaissement des hausses – FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD



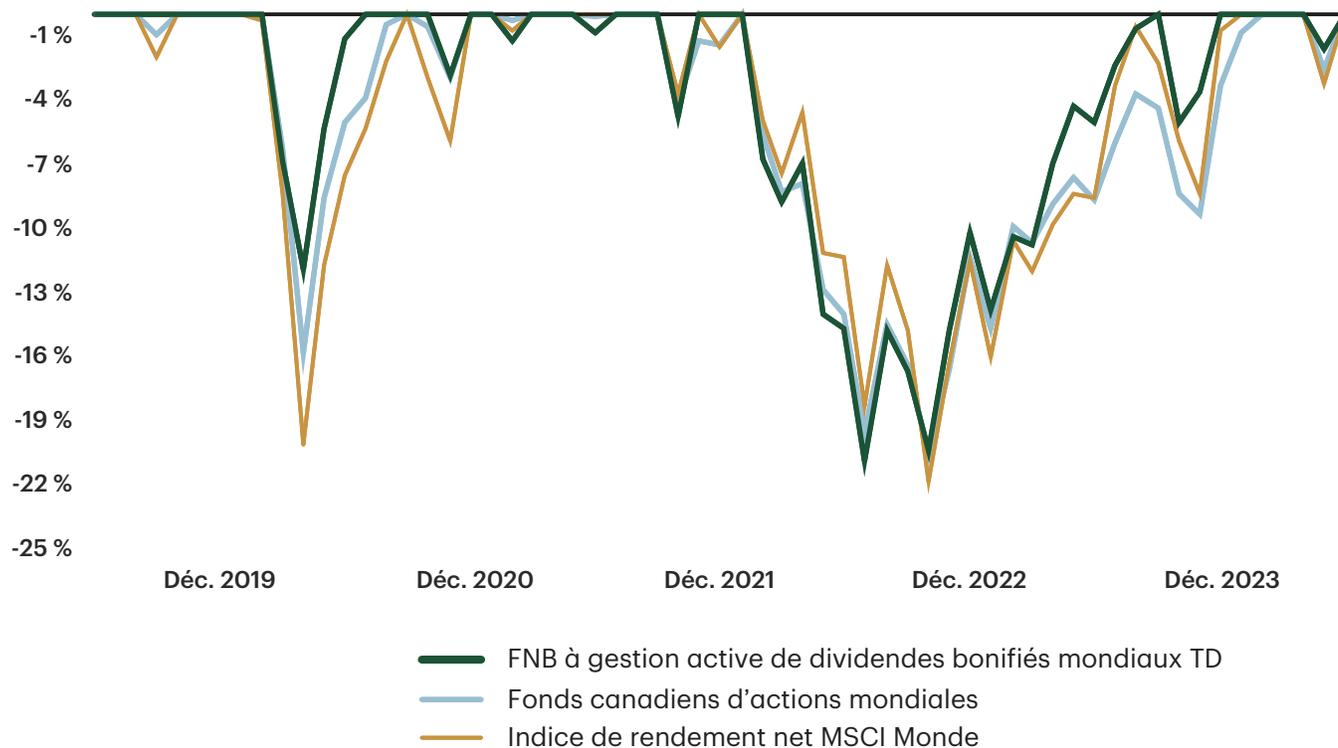
Source : Morningstar^{MD}, au 31 mai 2024.

Graphique 3 : Risque et rendement du 01/06/2019 au 31/05/2024



Source : Morningstar^{MD} Direct, Gestion de Placements TD Inc., au 31 mai 2024.

Graphique 4 : Baisses : du 01/06/2019 au 31/05/2024

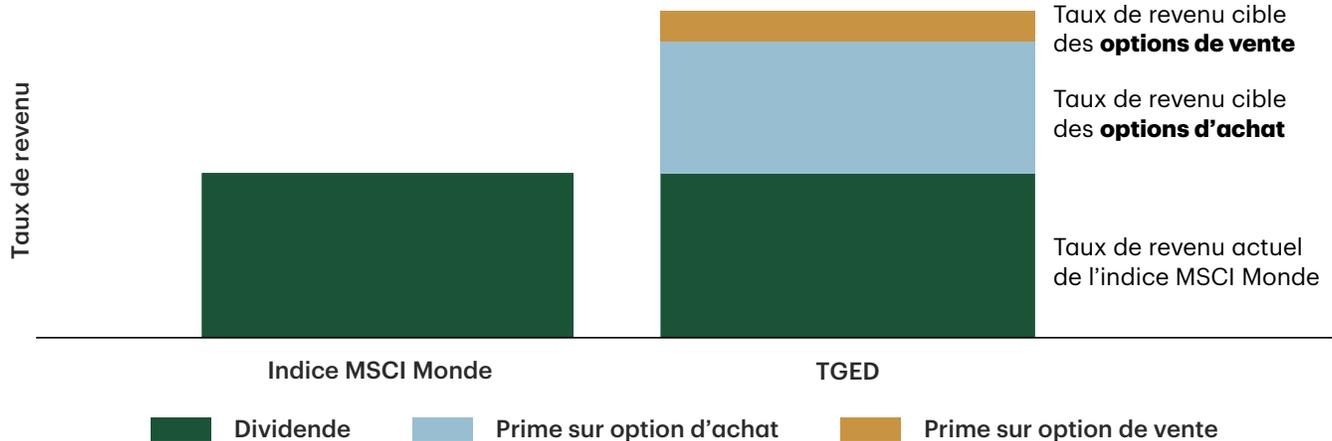


Source : Morningstar^{MD} Direct, Gestion de Placements TD Inc., au 31 mai 2024.

Illustration comparative des taux de revenu

En utilisant les options de la stratégie et en vendant des options d'achat et de vente, le TGED peut générer un revenu additionnel en plus des flux de dividende de ses placements. Le TGED cherche à dépasser les revenus actuels de l'indice MSCI Monde grâce aux dividendes.

Graphique 5 : Objectif du TGED – Accroître le taux de revenu, tout en gardant en tête le rendement global

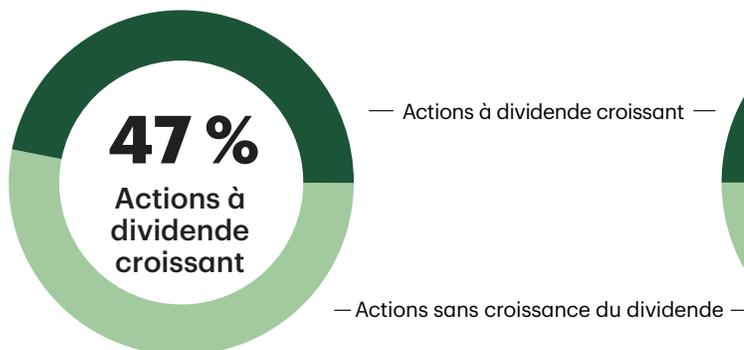


* À titre indicatif seulement. Remarque : Le taux de revenu des options d'achat et de vente est utilisé à des fins d'illustration seulement. Le graphique est utilisé pour illustrer notre objectif. Notre objectif est d'accroître le revenu au moyen d'options. Un rendement positif n'est pas garanti. Source : Gestion de Placements TD Inc. (GPTD).

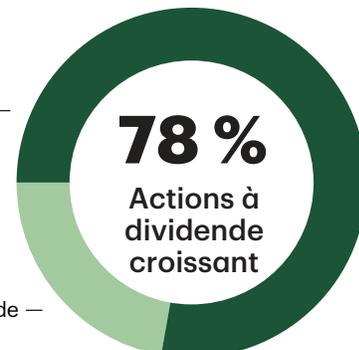
revenu

47 % des placements du portefeuille ont augmenté leurs dividendes **en cumul annuel**.

78 % des placements du portefeuille ont augmenté leurs dividendes en **2023**.



Taux de croissance moyen du dividende : **22 %**



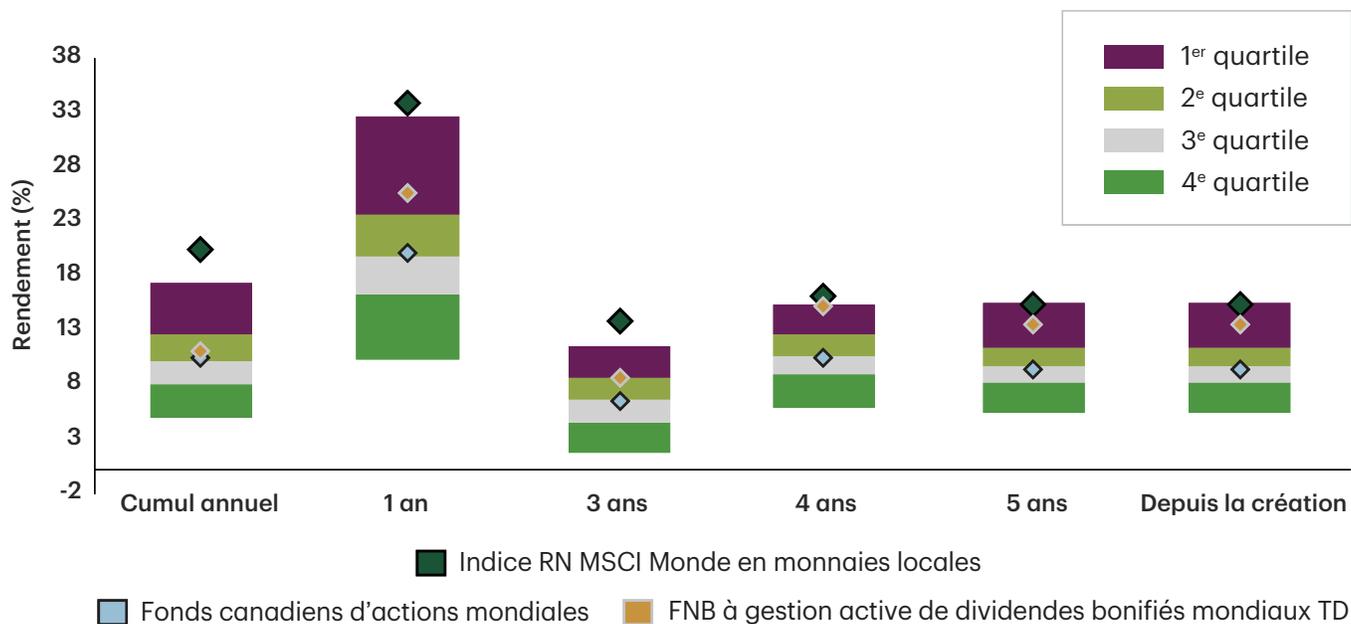
Taux de croissance moyen du dividende : **19 %**

Source : Gestion de Placements TD Inc., Bloomberg, au 31 mai 2024.

Un processus et une philosophie cohérents se traduisent par un rendement supérieur à long terme

Nous estimons que les titres de grande qualité sont essentiels à l'élaboration de portefeuilles diversifiés : ce sont des vecteurs de croissance et de réduction des risques ou ils génèrent des revenus prévisibles. Un portefeuille composé de tels titres devrait enregistrer des rendements supérieurs, moyennant une volatilité moindre. C'est ce que propose le FNB depuis sa création en 2019 : un rendement constant dans le premier quartile de sa catégorie de comparaison sur différentes périodes.

Graphique 6 : Rendements historiques par quartile par rapport aux autres fonds de la catégorie



Source : Morningstar^{MD} Direct et Gestion de Placements TD Inc., au 31 mai 2024.

Quelques faits



Actions mondiales :
Obtenir une exposition à un portefeuille de sociétés de grande qualité du monde entier, géré par une équipe ayant des antécédents de rendements supérieurs.



Vente d'options à gestion active :
Les stratégies exclusives et à gestion active de superposition d'options améliorent les revenus.



Accent sur le rendement global :
Les clients peuvent obtenir à la fois un revenu et une plus-value en capital à long terme.



Diversification accrue :
Diversification accrue du risque grâce à la détermination des sources de production de flux de trésorerie.



Benjamin Gossack, CFA

Directeur général et gestionnaire de portefeuille, GPTD

Benjamin est gestionnaire principal du Fonds de revenu mensuel tactique TD, du Fonds nord-américain de dividendes TD, du Portefeuille modèle nord-américain de dividendes TD, du Fonds de croissance équilibré TD, du Fonds de revenu mensuel diversifié TD, du FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD (TGED) et du FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD (TUED). Il est cogestionnaire du Fonds concentré d'actions mondiales TD, du Fonds mondial de revenu mensuel tactique TD, du Fonds américain de croissance de dividendes TD, du Portefeuille modèle de dividendes américains TD, du Fonds américain de revenu mensuel TD, du Fonds concentré d'actions américaines TD, du Portefeuille modèle d'actions nord-américaines de premier ordre de Gestion de portefeuille, du Portefeuille modèle d'actions de chefs de file nord-américains du développement durable TD, du Fonds nord-américain équilibré de développement durable TD et du Fonds d'actions nord-américaines de développement durable TD. Il a été auparavant analyste principal dans les secteurs mondiaux suivants : services bancaires, technologies, médias et télécommunications. Sa carrière à GPTD s'est amorcée au sein de l'équipe Produits dérivés, où il était notamment responsable de la gestion de portefeuilles et de la recherche en matière de portefeuilles d'instruments dérivés et de stratégies passives. Avant son arrivée à GPTD, il a été pendant cinq ans analyste technique dans le secteur de l'aérospatiale. Il est titulaire d'un baccalauréat ès sciences appliquées de l'Université de Toronto et d'une maîtrise en administration des affaires de la Rotman School of Management de l'Université de Toronto.



Damian Fernandes, CFA

Directeur général et gestionnaire de portefeuille, GPTD

Il est gestionnaire principal du Fonds concentré d'actions mondiales TD, du Fonds mondial de revenu mensuel tactique TD, du Fonds américain de croissance de dividendes TD, du Fonds américain de revenu mensuel TD, du Fonds concentré d'actions américaines TD et du portefeuille TD composé de titres de chefs de file nord-américains du développement durable. Il est cogestionnaire du Fonds nord-américain de dividendes TD, du Fonds de revenu mensuel tactique TD, du FNB de dividendes bonifiés mondiaux TD, du FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD, du Fonds de croissance équilibré TD et du Fonds de revenu mensuel diversifié TD. Il a acquis de l'expérience en gestion de portefeuille dans les domaines des actions américaines, de la répartition tactique des actifs et des placements exclusifs au sein d'une importante institution financière canadienne. Il est titulaire d'un baccalauréat en commerce de l'Université de Toronto.

Gestion

Gestionnaires de portefeuille



David Mau, CFA

Vice-président et directeur, gestionnaire de portefeuille, GPTD

David est cogestionnaire du Fonds de revenu mensuel tactique TD, du Fonds américain de revenu mensuel TD, du Fonds américain de croissance de dividendes TD, du Fonds mondial de revenu mensuel tactique TD, du Fonds concentré d'actions mondiales TD, du FNB de dividendes bonifiés mondiaux TD, du Fonds concentré d'actions américaines TD, du FNB de dividendes bonifiés américains TD, du Fonds de croissance équilibré TD, du Fonds de revenu mensuel diversifié TD, du Fonds nord-américain équilibré de développement durable TD et du Fonds d'actions nord-américaines de développement durable TD. Auparavant, il a acquis de l'expérience auprès de deux sociétés de gestion de placements américaines. Il est titulaire d'un baccalauréat en économie de l'Université Western et d'une maîtrise en administration des affaires de la Richard Ivey School of Business.

Gestionnaire de portefeuilles clients

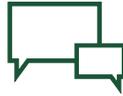


Jose Alancherry, CFA

Vice-président, Gestion des portefeuilles clients, Services de détail, GPTD

Jose est membre de l'équipe Gestion des portefeuilles clients et représente l'équipe Actions cotées, où il est responsable des stratégies d'actions mondiales et nord-américaines en gestion fondamentale. Il présente à la clientèle interne et externe les principes directeurs, la philosophie de placement, le rendement, l'attribution, les perspectives macroéconomiques ainsi que l'orientation des portefeuilles de GPTD. Avant d'occuper son poste actuel, Jose a occupé divers postes au sein d'une petite société de services financiers au Moyen-Orient. Il a acquis de l'expérience à titre d'analyste dans les secteurs des soins de santé et de l'aviation dans les marchés du Moyen-Orient et de l'Afrique du Nord, après quoi il a fait partie de l'équipe de direction d'un fonds commun de placement mandaté par la région. Il est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires de la Wichita State University et d'une maîtrise en administration des affaires de la Rotman School of Management de l'Université de Toronto.

Gestion de patrimoine



Pour en savoir plus sur le FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD, communiquez avec votre professionnel des placements.

Suivez Gestion de Placements TD



¹ « Groupe de comparaison Morningstar » désigne la catégorie « Actions américaines – Canada » de Morningstar où sont regroupés les fonds d'actions américaines à structure similaire au Canada. La moyenne du groupe de comparaison correspond au rendement moyen de cette catégorie. Les renseignements aux présentes ont été fournis par GPTD 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 taux de rendement mentionnés correspondent au rendement total annuel composé historique pour la période indiquée et ils tiennent compte des variations de la valeur des parts et du réinvestissement des distributions. Les frais de vente, de rachat et de distribution, les frais facultatifs et les impôts sur le revenu payables par tout porteur de parts, qui auraient réduit le rendement, ne sont pas pris en compte. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis ni assurés; leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire. 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., filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion, et sont offerts par l'entremise de courtiers autorisés. La Cote Morningstar ajustée au risque (CMAR), communément appelée la Cote Étoile, fait état du rendement corrigé du risque d'un fonds par rapport à ses pairs de la même catégorie CIFSC pour la période indiquée et elle peut changer tous les mois. Morningstar calcule les cotes pour les catégories qui comptent au moins 20 fonds. Afin de déterminer la cote d'un fonds, le fonds et ses pairs sont classés selon leurs CMAR respectives. Si le fonds se trouve parmi les meilleurs 10 % de sa catégorie, il reçoit cinq étoiles (Excellent); s'il obtient un résultat parmi les 22,5 % suivants, il obtient quatre étoiles (Supérieur); une place parmi les 35 % du milieu lui vaut trois étoiles (Neutre ou Moyen); ceux dans les 22,5 % qui suivent reçoivent deux étoiles (Inférieur); et les 10 derniers % se voient attribuer une étoile (Pauvre). La cote globale d'un fonds consiste en une combinaison pondérée des cotes sur 3, 5 et 10 ans. Pour obtenir plus de renseignements, consultez le www.morningstar.ca Les rangs quartiles visent à mesurer la performance d'un fonds par rapport aux autres fonds de son groupe. Le classement par quartile repose sur le rendement obtenu par l'ensemble des fonds d'une catégorie au cours d'une période donnée. Le quart (25 %) des fonds les plus performants occupe le premier rang, le quart suivant, le deuxième rang, et ainsi de suite. Les rangs quartiles peuvent changer avec le temps. Le rang centile correspond au rang centile du rendement global du fonds par rapport à tous les fonds de la même catégorie Morningstar. Le rang centile le plus élevé (ou le plus favorable) est 1 et le rang centile le plus bas (ou le moins favorable) est 100. Le fonds le plus performant d'une catégorie se classe toujours au premier rang. ^{MD} / © 2024 Morningstar et la cote Morningstar sont des marques déposées de Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Bloomberg et Bloomberg.com sont des marques de commerce et des marques de service de Bloomberg Finance L.P., une société en commandite simple enregistrée au Delaware, ou de ses filiales. Tous droits réservés. ^{MD} Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.