



CONNAIS-
SANCES

Se faire le pionnier d'une nouvelle frontière

en mettant l'accent sur le revenu et
le rendement total

FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD (TGED)

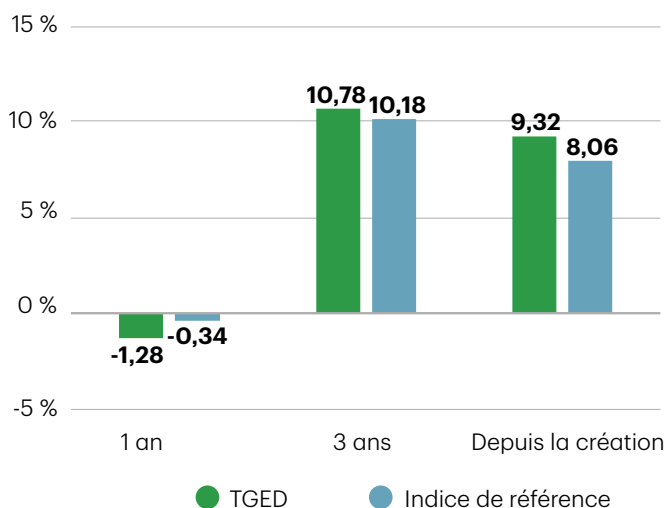
- Recherche de **sociétés mondiales en croissance** et gagnantes à long terme
- Vise à **accroître le revenu** grâce à des stratégies exclusives d'options
- Améliore le revenu sans sacrifier **le rendement total**



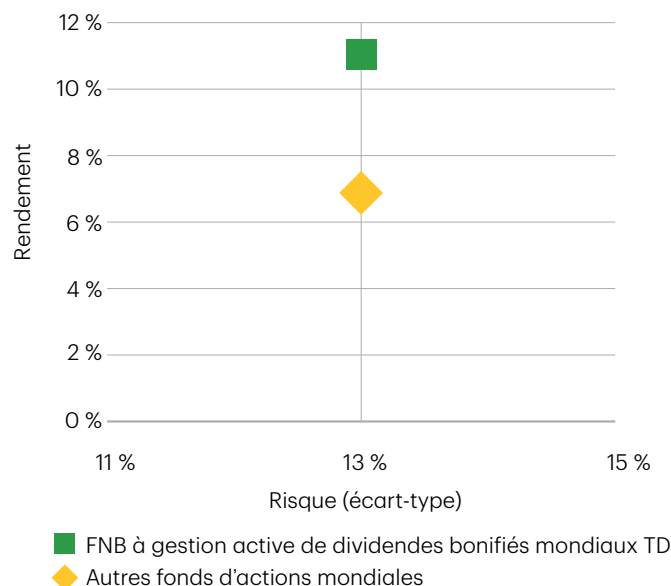
TGED : trois ans de rendement

Le TGED adopte une approche active du début à la fin, en commençant par une sélection de titres d'entreprises de grande qualité, puis en recherchant un rendement supplémentaire au moyen de stratégies fondamentales d'options d'achat et de vente. Il a été en mesure de remplir son mandat, surpassant son indice de référence au cours des trois dernières années et depuis sa création (**graphique 1**). De plus, comme le montre le **graphique 2**, il a été en mesure d'offrir un solide rendement ajusté au risque depuis sa création par rapport à ses homologues, en réalisant un rendement plus élevé avec un écart-type similaire (volatilité/risque).

Graphique 1 : comparaison entre le TGED et l'indice de référence



Graphique 2 : comparaison entre le TGED et ses homologues



¹ Morningstar^{MD}; catégorie du CIFSC – Fonds d'actions mondiales. Nombre de fonds dans la catégorie actuellement : 2030. Note en date du 31 mai 2022. Source des graphiques 1 et 2 : Gestion de Placements TD Inc., en date du 31 mai 2022. Depuis la création : 3 mai 2019.

L'idée : revenu ou croissance? Profitez des deux.

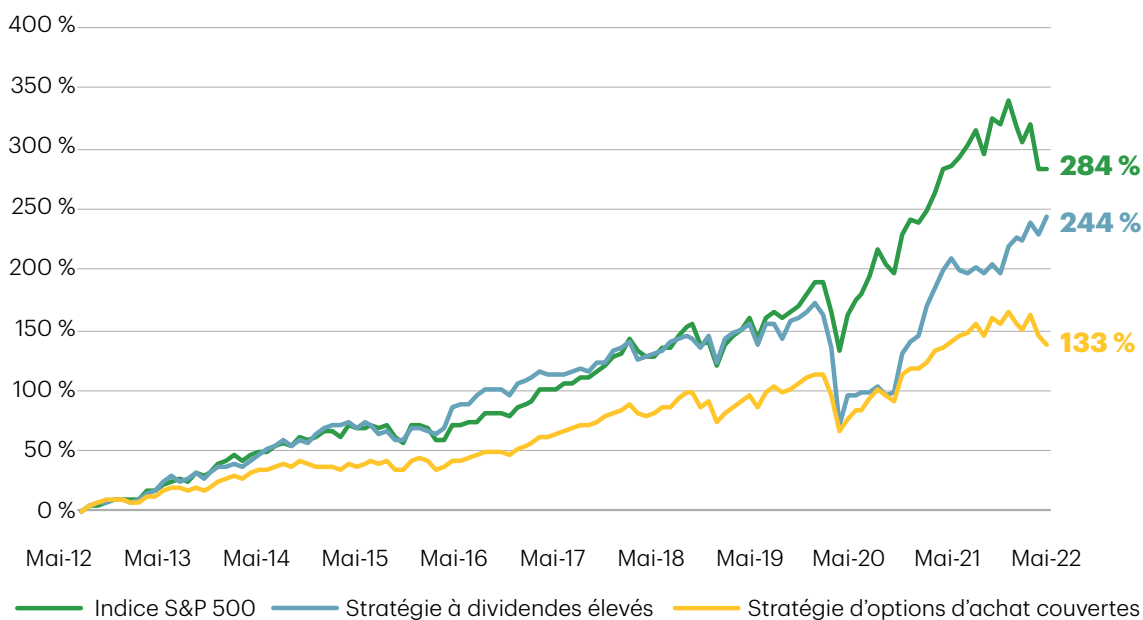
Lors de la conception initiale du TGED, l'équipe de gestion de portefeuille de Gestion de Placements TD Inc. (GPTD) a remarqué un manque de solutions de placement productives de revenu sur le marché, avec un accent particulier sur le revenu et le rendement total (croissance). L'accent semblait plutôt être mis sur le revenu au détriment du rendement total.

La stratégie de dividendes bonifiés utilisée par le TGED vise à produire un revenu et un rendement total en investissant dans des sociétés de qualité et en utilisant des options, comme la vente d'options d'achat (vente d'options d'achat couvertes) et de vente. Cette approche active offre la possibilité de rendements supplémentaires par rapport à une approche passive qui cherche à reproduire un indice.

Il existe deux façons très courantes de générer un revenu dans un portefeuille : 1) la vente d'options d'achat couvertes et 2) l'investissement dans des sociétés à dividendes élevés. Toutefois, les résultats à long terme ont de quoi surprendre.

Vous trouverez ci-dessous un exemple d'une stratégie systématique d'options d'achat couvertes par rapport à une stratégie à rendement en dividendes élevés et aux rendements de l'indice S&P 500. Comme le montre le graphique, il y a un écart spectaculaire entre les rendements totaux globaux des stratégies au cours de la période indiquée, l'indice S&P 500 offrant un meilleur rendement total que les stratégies axées uniquement sur le revenu ou les titres à rendement élevé. Une conclusion que nous pouvons tirer de cet exemple est que lorsque vous mettez trop l'accent sur le revenu, vous risquez de sacrifier le rendement total à long terme.

Graphique 3 : Une trop grande importance accordée au revenu nuit-elle au rendement total à long terme? 10 ans (de mai 2012 à mai 2022)



Sources : GPTD. Bloomberg Finance L.P., au 31 mai 2022.

Portefeuille

Remarque : La stratégie systématique d'options d'achat couvertes est représentée par l'indice CBOE S&P 500 2% OTM BuyWrite Total Return. Remarque : La stratégie de dividendes élevés est représentée par l'indice S&P 500 High Dividend.

Un facteur de différenciation : gestion active de trois façons.

À la lumière des résultats du **graphique 3**, GPTD a décidé d'adopter une approche souple et de mettre en œuvre tactiquement la stratégie afin de contribuer à l'atteinte de l'objectif global d'amélioration du rendement total tout en offrant un revenu. Grâce à la stratégie de dividendes bonifiés, vous bénéficiez d'une gestion active de trois façons, ce que GPTD juge nécessaire pour atteindre cet objectif.



Gestion active d'un portefeuille diversifié de sociétés de qualité



Vente active d'options d'achat couvertes en fonction de facteurs fondamentaux, en mettant l'accent sur l'amélioration du revenu tout en permettant la croissance

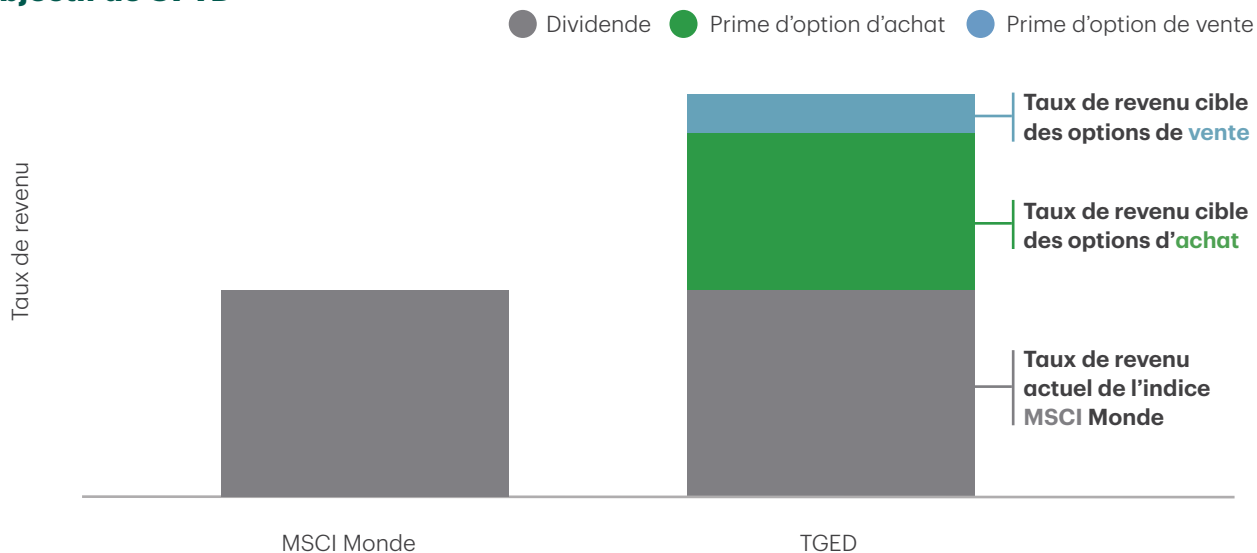


Vente active d'options de vente pour améliorer le revenu

Qu'est-ce qu'un dividende bonifié?

En utilisant des options dans le cadre de sa stratégie, le TGED peut obtenir un revenu supplémentaire en plus de dividendes. Le gestionnaire de portefeuille peut vendre des options d'achat et de vente pour atteindre cet objectif. Comme vous pouvez le voir ci-dessous, le FNB cherche à augmenter le taux de revenu au-delà du taux de revenu actuel de l'indice MSCI Monde.

Objectif de GPTD



Où se situe le TGED par rapport aux autres Fonds mondiaux TD? Dans le tableau ci-dessous, nous comparerons le TGED à deux Fonds Mutuels TD.

● ——— Équilibré ——— Revenu ——— Croissance ——— ●

Nom du fonds	Fonds mondial de revenu mensuel tactique TD	FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD (TGED TGED.U)	Fonds concentré d'actions mondiales TD
Proposition de valeur	Obtenir un revenu et une plus-value du capital en investissant dans une combinaison de titres productifs de revenu (actions et titres à revenu fixe)	Solution d'actions mondiales à revenu, axée sur le rendement global Stratégie de placement fondamentale active combinée à une stratégie de superposition d'options discrétionnaire	Mandat de croissance mondiale de base offrant un accès aux meilleures idées liées aux actions mondiales Sélection de titres très prometteurs parmi les occasions de croissance les plus intéressantes dans le monde, avec une grande souplesse de placement pour les gestionnaires de portefeuille
Priorité	Revenu avec potentiel de croissance du capital	Revenu sans sacrifier les rendements totaux	Croissance
Potentiel de revenu	\$\$+	\$\$\$+	\$
Stratégie d'options	Outil de bonification (principalement des options de vente)	De base (options d'achat et de vente)	Outil de bonification (principalement des options de vente)
Cote de risque	Faible à moyenne	Modérée	Modérée
Membres de l'équipe de placement et philosophie	<p>Les trois fonds sont gérés par l'équipe expérimentée Gestion fondamentale des actions, composée, entre autres, de Benjamin Gossack, CFA, vice-président et directeur, GPTD et de Damian Fernandes, CFA, directeur général, GPTD :</p> <p>Investir dans des sociétés en croissance de qualité qui 1) peuvent générer et faire croître des flux de trésorerie disponibles et 2) sont des chefs de file dans les secteurs de croissance à long terme</p>		

TGED

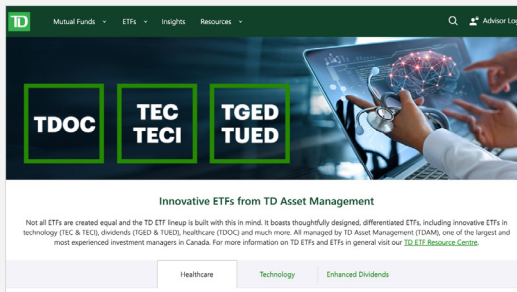
TGED : ressources supplémentaires

Vous voulez en savoir plus sur le TGED? Consultez les ressources supplémentaires ci-dessous. À titre de rappel, il existe également une version américaine, le **FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD (TUED)**, qui a été lancé en juin 2020.



Vidéo : Revenu ou croissance? Profitez des deux avec le TGED et le TUED.

Conversation approfondie avec Benjamin Gossack, CFA, vice-président et directeur, GPTD



FNB en vedette : stratégie de dividendes bonifiés

Un site Web consacré à nos stratégies les plus uniques.

Pour en savoir davantage, **visitez le www.td.com/FNB**.



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 des fonds négociés en bourse (FNB) peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus et les sommaires avant d'investir. Les FNB ne sont pas garantis; leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire. Comme les parts de FNB sont achetées et vendues sur une bourse au cours du marché, les frais de courtage en réduiront le rendement. Le rendement d'un FNB ne correspond pas à celui de l'indice. Les taux de rendement mentionnés correspondent au rendement total historique pour les périodes et ils tiennent compte des variations de la valeur des parts et du réinvestissement des distributions. Les frais de rachat et de courtage et les impôts sur le revenu payables par tout porteur de parts, qui auraient réduit le rendement, ne sont pas pris en compte. Le rendement passé peut ne pas se reproduire. Les FNB TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. Toutes les marques de commerce appartiennent à leurs propriétaires respectifs. ^{MD} Le logo TD et les autres marques de commerce sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.