



Fonds américain de revenu mensuel TD

Une solution de revenu à rendement élevé

Gagnant, prix Refinitiv Lipper pour le Canada 2022 (version en dollars américains)¹

Depuis sa création, le **Fonds américain de revenu mensuel TD** (le Fonds) a enregistré un rendement élevé, généré un revenu mensuel important et surpassé son groupe de référence (Fonds équilibrés mondiaux neutres – Canada du CIFSC)².

Le Fonds offre une exposition à un portefeuille diversifié de titres américains productifs de revenu, en utilisant une stratégie à plusieurs gestionnaires qui combine l'expérience des équipes de titres à revenu fixe et d'actions de Gestion de Placements TD Inc. (GPTD) en une seule solution.

En bref

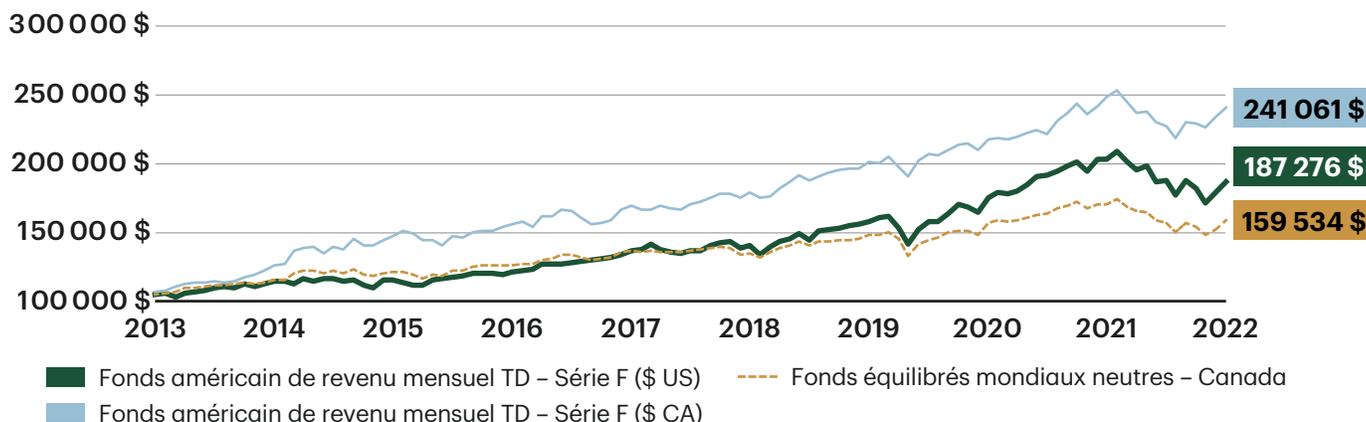
- **Objectif du Fonds :** Conçu pour procurer un revenu mensuel constant grâce à une exposition à un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe et d'actions américaines, avec pour objectif secondaire l'appréciation du capital.
- **Gestion active :** Le Fonds fait l'objet d'une gestion tactique visant à tirer parti des occasions offertes par les actions et les titres à revenu fixe, ainsi qu'à offrir une protection contre la volatilité en période de marché baissier.
- **Options sur les devises et les revenus :** Véritable solution en dollars américains, conçue pour éviter la conversion de devises. Le Fonds est également offert en dollars canadiens et offre aux investisseurs une option de revenu mensuel.

Rendement

Rendements au 30 novembre 2022	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	Date de création
Fonds américain de revenu mensuel TD – Série F (\$ US)	-8,11 %	5,80 %	6,49 %	7,35 %	7,87 %	16/08/2011
Fonds américain de revenu mensuel TD – Série F (\$ CA)	-3,21 %	6,18 %	7,32 %	-	10,01 %	10/09/2013
Fonds équilibrés mondiaux neutres – Canada	-6,59 %	2,42 %	3,08 %	5,52 %	6,06 %	01/03/1986

Source : Morningstar^{MD}, au 30 novembre 2022.

Rendement depuis la création



Source : GPTD, au 30 novembre 2022. À titre indicatif seulement.

Une histoire de croissance de dividendes

Les sociétés détenues par le Fonds ont continué de faire augmenter leurs dividendes malgré la volatilité des marchés, ce qui a été l'un des principaux facteurs à l'origine de ces résultats impressionnants.

En **2021**, **97 %** des sociétés détenues ont relevé leur dividende.



■ Actions à dividende croissant
■ Placements sans croissance du dividende

Taux de croissance moyen du dividende : **15 %**

En **2022**, **85 %** des sociétés détenues ont relevé leur dividende.



Taux de croissance moyen du dividende : **14 %**

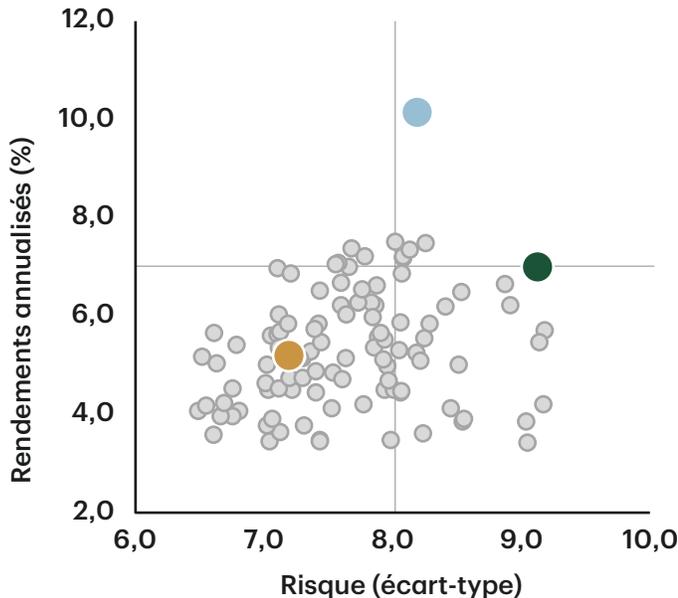
Sources : GPTD et Bloomberg Finance L.P., au 30 novembre 2022.

Des résultats gagnants avec moins de risque

En tant que stratégie de placement de base de GPTD, cette stratégie de placement axée sur la croissance des dividendes repose sur une approche fondamentale ascendante et sur un cadre rigoureux de gestion du risque.

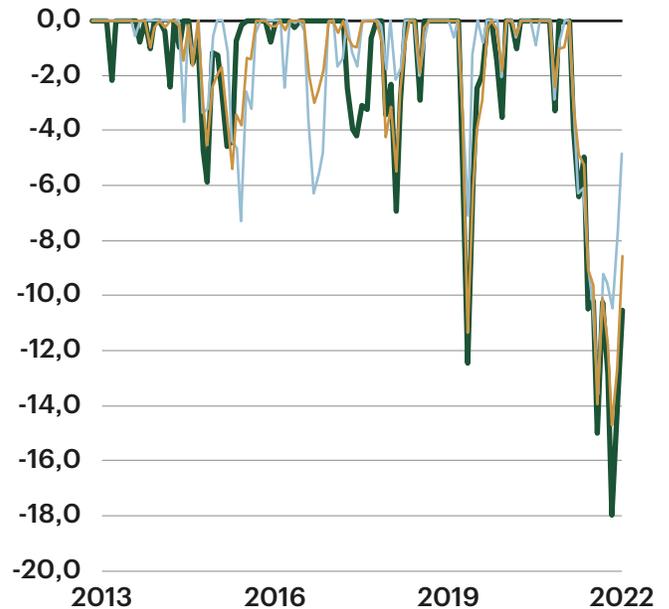
Risque et rendement

01/10/2013 au 30/11/2022



Baisse (%)

01/10/2013 au 30/11/2022



■ Fonds américain de revenu mensuel TD – Série F (\$ US)
■ Fonds américain de revenu mensuel TD – Série F (\$ CA)

■ Fonds équilibrés mondiaux neutres – Canada

Devise : BASE.

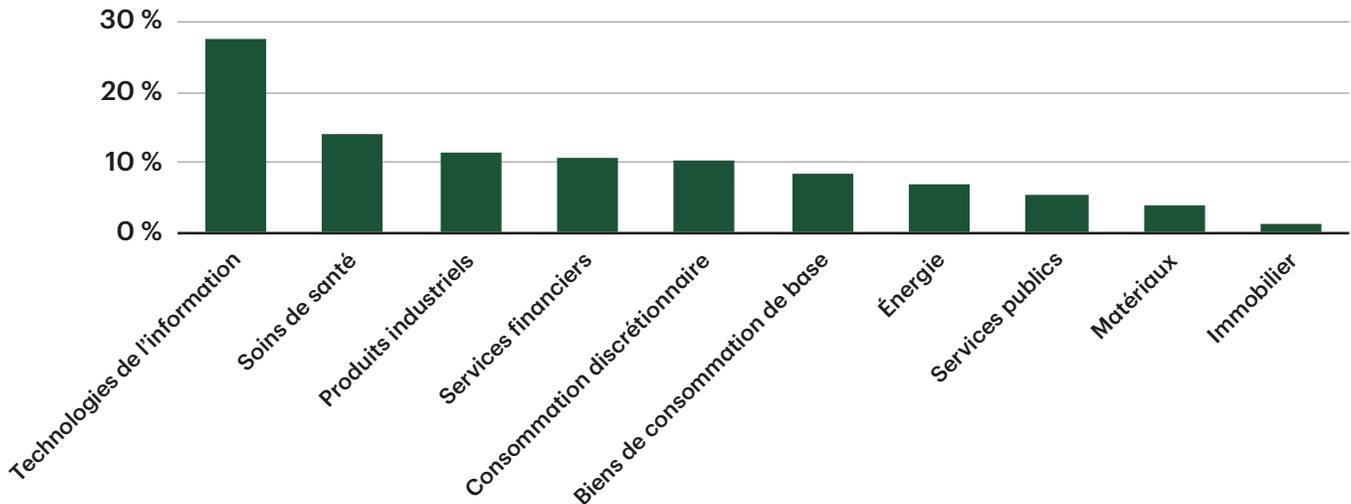
Source des données : rendement mensuel total.

Sources : GPTD et Morningstar^{MD}, au 30 novembre 2022. L'écart-type est une mesure statistique de la fourchette de rendement d'un fonds. Un ratio élevé et positif indique un rendement supérieur, tandis qu'un ratio faible et négatif indique un rendement défavorable. À titre indicatif seulement.

Positionnement du Fonds

Le Fonds continue de privilégier les sociétés à grande capitalisation boursière de premier ordre affichant une excellence des paramètres fondamentaux dans un éventail de secteurs, tant dans ses actions que dans ses titres à revenu fixe, avec une exposition plus élevée que la moyenne aux secteurs à croissance à long terme comme les technologies. De plus, malgré que le Fonds soit une solution entièrement axée sur les États-Unis, environ 50 % des revenus des sociétés en portefeuille sont générés à l'échelle mondiale, ce qui offre aux investisseurs certains avantages de diversification géographique.

Exposition sectorielle (%)

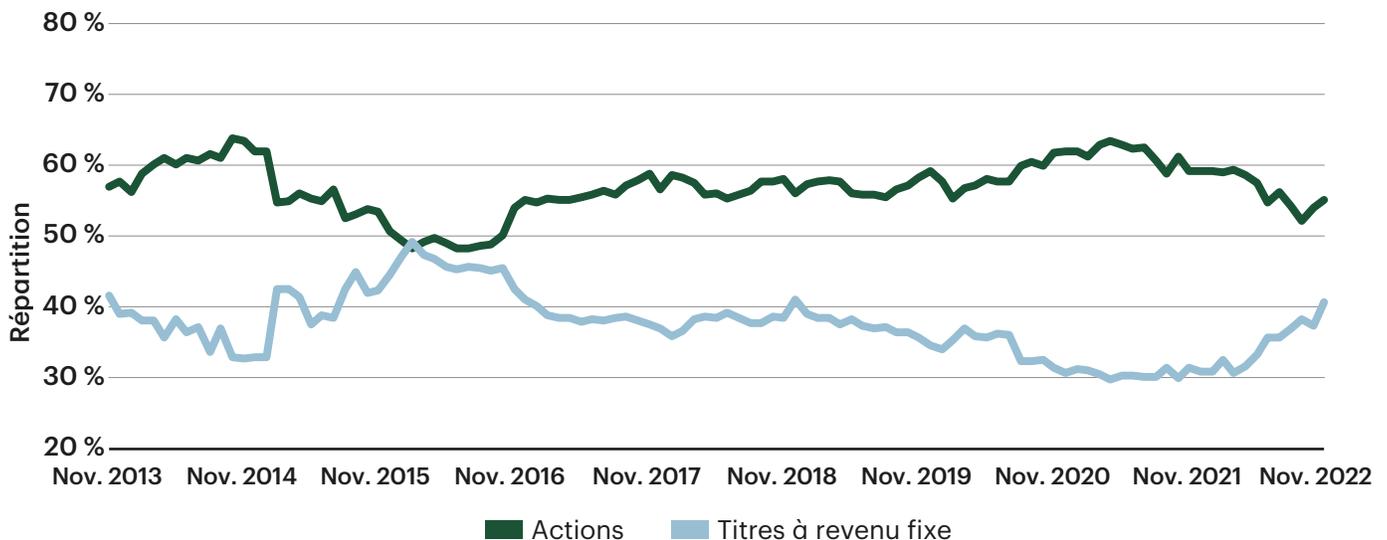


Source : GPTD, au 30 novembre 2022. À titre indicatif seulement.

La gestion tactique contribue à réduire le risque et à accroître le rendement

Doté de la souplesse nécessaire pour effectuer des transferts tactiques entre les différentes catégories d'actif, le Fonds privilégie les secteurs qui devraient offrir des rendements potentiels plus élevés, tout en s'efforçant de limiter la participation dans les secteurs plus risqués. Nous voyons ci-dessous comment l'équipe de gestion de portefeuille a rajusté tactiquement la répartition de l'actif du Fonds depuis sa création, en fonction de l'évolution des conditions macroéconomiques.

Répartitions tactiques entre catégories d'actif



Source : GPTD, au 30 novembre 2022. À titre indicatif seulement.

Quelques faits

Options sur les devises et les revenus

Offert en dollars américains et en dollars canadiens, avec une option de revenu mensuel pour répondre aux besoins des clients.

Répartition tactique de l'actif

Le portefeuille est géré de manière tactique afin de tirer parti des occasions du marché et de se protéger contre la volatilité dans les marchés baissiers.

Approche à plusieurs gestionnaires

Le Fonds tire parti de l'expérience des équipes des titres à revenu fixe et des actions de GPTD combinée en une solution.

Diversification avancée

Exposition à un portefeuille diversifié de titres américains productifs des revenus, notamment des obligations d'État et de sociétés, des actions à dividendes et des fiducies de revenu de placement immobilier.

Gestionnaires de portefeuille



Damian Fernandes, CFA Directeur général, GPTD

Damian Fernandes 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 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.



Benjamin Gossack, CFA Directeur général, GPTD

Benjamin Gossack 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 (TGDE) 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. M. Gossack a été auparavant analyste principal dans les secteurs mondiaux suivants : services bancaires, technologies, médias et télécommunications. Sa carrière dans l'entreprise 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, 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.



David Sykes, CFA
Chef des placements, GPTD

David Sykes est chef des placements et supervise les équipes qui gèrent les actions, les titres à revenu fixe, les produits dérivés, les placements alternatifs et les solutions équilibrées. Il est cogestionnaire du Fonds de revenu mensuel tactique TD, du Fonds nord-américain de dividendes TD, du Fonds américain de revenu mensuel TD et du Fonds américain de croissance de dividendes TD. Il est aussi responsable des opérations de négociation de la société. Auparavant, il a été chef, Actions cotées pour la société. De plus, M. Sykes a acquis de l'expérience en tant qu'analyste au sein de l'équipe Traitement des actions, couvrant un large éventail de secteurs, y compris les soins de santé, les biens de consommation de base et les services financiers. À titre de chef des placements, il est également président du Comité de répartition des actifs de Gestion de patrimoine. M. Sykes est titulaire d'un baccalauréat en commerce et d'un baccalauréat ès arts, tous deux de l'Université Saint Mary's, d'une maîtrise en politique, philosophie et économie de l'Université Oxford ainsi que d'une maîtrise ès sciences en relations internationales de la London School of Economics.



Glenn Davis, CFA
Directeur général et chef de l'équipe des titres à revenu fixe américains, Epoch Investment Partners, Inc.

M. Davis est chef de l'équipe des titres à revenu fixe américains et gestionnaire de portefeuille principal de plusieurs fonds communs de placement, fonds d'investissement spécialisés et stratégies institutionnelles, y compris le Fonds d'obligations de sociétés américaines TD. Il a été premier vice-président et stratège en chef des placements et chef, Titres à revenu fixe, TD Banknorth. Il possède une vaste expérience en placement et a occupé des postes aux responsabilités croissantes dans la gestion de fonds institutionnels et de fonds communs de placement au sein de grandes sociétés américaines de gestion d'actifs. M. Davis est titulaire d'un baccalauréat en économie du Colby College, et d'une MBA en finance de la Hofstra University Graduate School of Business.



David Mau, CFA
Vice-président et directeur, GPTD

David est cogestionnaire du Fonds mondial de revenu mensuel tactique TD, du Fonds concentré d'actions mondiales TD, du FNB de dividendes bonifiés mondiaux 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.



Pour en savoir plus, veuillez communiquer avec votre **professionnel des placements**.

Suivez Gestion de Placements TD



¹ Le Fonds américain de revenu mensuel TD (\$ US) – Série F a remporté le prix Refinitiv Lipper 2022 dans la classification des fonds équilibrés mondiaux neutres pour la période de 10 ans close le 31 juillet 2022 sur un total de 106 fonds. Le rendement du Fonds américain de revenu mensuel TD (\$ US) – Série F pour la période close le 21 octobre 2022 est le suivant : ● 11,94 % (1 an), ● 4,80 % (3 ans), ● 5,94 % (5 ans), ● 6,92 % (10 ans) et ● 7,52 % (depuis la création, le 16 août 2011). Les notes Lipper Leader correspondantes pour le rendement réel obtenues par le fonds pour la même période se présentent comme suit : S. O. (1 an), 5 (3 ans), 5 (5 ans), 5 (10 ans). Les prix Refinitiv Lipper, accordés annuellement, récompensent les fonds et les sociétés de fonds qui, d'une manière remarquable et constante, ont offert un solide rendement ajusté en fonction du risque par rapport aux fonds et aux sociétés de fonds comparables. Les prix Refinitiv Lipper s'appuient sur les notes Lipper de rendement constant, qui correspondent à une mesure de rendement ajusté en fonction du risque calculée sur 36, 60 et 120 mois. Les fonds constituant la première tranche de 20 % dans chaque catégorie sont nommés Lipper Leaders pour leur rendement constant et reçoivent une note de 5; les fonds de la tranche de 20 % suivante reçoivent une note de 4; ceux de la tranche du milieu reçoivent la note de 3; ceux de la tranche suivante, une note de 2 et ceux de la dernière tranche de 20 %, une note de 1. Le fonds obtenant la meilleure note Lipper Leader pour son rendement réel constant dans chaque catégorie admissible remporte le prix Refinitiv Lipper. Les notes Lipper Leader changent tous les mois. Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez le site lipperfundawards.com. Bien que Refinitiv Lipper déploie tous les efforts raisonnables pour faire en sorte que les données contenues dans les présentes soient justes et fiables, elle n'en garantit pas l'exactitude. ² « Groupe de comparaison Morningstar » désigne la catégorie « Fonds équilibrés mondiaux neutres – Canada » de Morningstar où sont regroupés les fonds de titres à revenu fixe et les fonds d'actions américains à structure similaire. La moyenne du groupe de comparaison correspond au rendement moyen de cette catégorie. Le Fonds américain de revenu mensuel TD a surpassé son groupe de référence dans la plupart des périodes et depuis sa création.

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. L'écart-type est une mesure statistique de la fourchette de rendement d'un fonds. Lorsque l'amplitude des rendements est considérable, l'écart-type du fonds est élevé, ce qui indique une volatilité potentielle plus grande que celle d'un fonds dont l'écart-type est faible. Le présent document peut contenir des déclarations prospectives qui sont de nature prévisionnelle et pouvant 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. Gestion de Placements TD exerce ses activités par l'intermédiaire de Gestion de Placements TD Inc. au Canada et de Epoch Investment Partners, Inc. aux États-Unis. Les deux sociétés sont des filiales en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. ^{MD} © 2022 Morningstar est une marque déposée 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.