



# Fonds alternatif de gestion du risque TD

Investissez dans une nouvelle alternative, construite avec l'expertise de GPTD



Allez au-delà des actions et des obligations grâce à une exposition aux stratégies de placements alternatifs par l'intermédiaire du **Fonds alternatif de gestion du risque TD** (le « Fonds »). Présenté par Gestion de Placements TD Inc. (GPTD), un des plus importants gestionnaires de produits multiactifs au Canada<sup>1</sup>.

Le contexte de placement actuel est beaucoup plus difficile, et les approches traditionnelles en matière de placement pourraient ne plus suffire à répondre aux besoins des investisseurs confrontés à trois grands défis émergents.



### 1 Hausse de la volatilité

La volatilité des marchés boursiers limite la participation de nombreux investisseurs



### 2 Hausse de l'inflation

La hausse de l'inflation a érodé le rendement des placements à revenu fixe



### 3 Corrélations instables entre les obligations et les actions pouvant entraîner une volatilité accrue pour les portefeuilles traditionnels

Portfolio construction has been La construction du portefeuille a été difficile en raison de la hausse des corrélations entre les catégories d'actif en période de volatilité élevée des marchés

## Une structure différenciée

Le Fonds alternatif de gestion du risque TD combine des stratégies de placement traditionnelles et alternatives, ce qui **facilite son intégration dans votre portefeuille** en complément d'un portefeuille équilibré traditionnel :

Potentiel d'accroître la diversification

Contribue à réduire l'incidence de la volatilité au moyen d'une stratégie de réduction du risque définie

Procure un revenu mensuel à traitement fiscal avantageux (facultatif)

Procure la possibilité d'accroître les rendements ajustés au risque

Complément à un portefeuille traditionnel



# Conception du portefeuille du Fonds alternatif de gestion du risque TD :

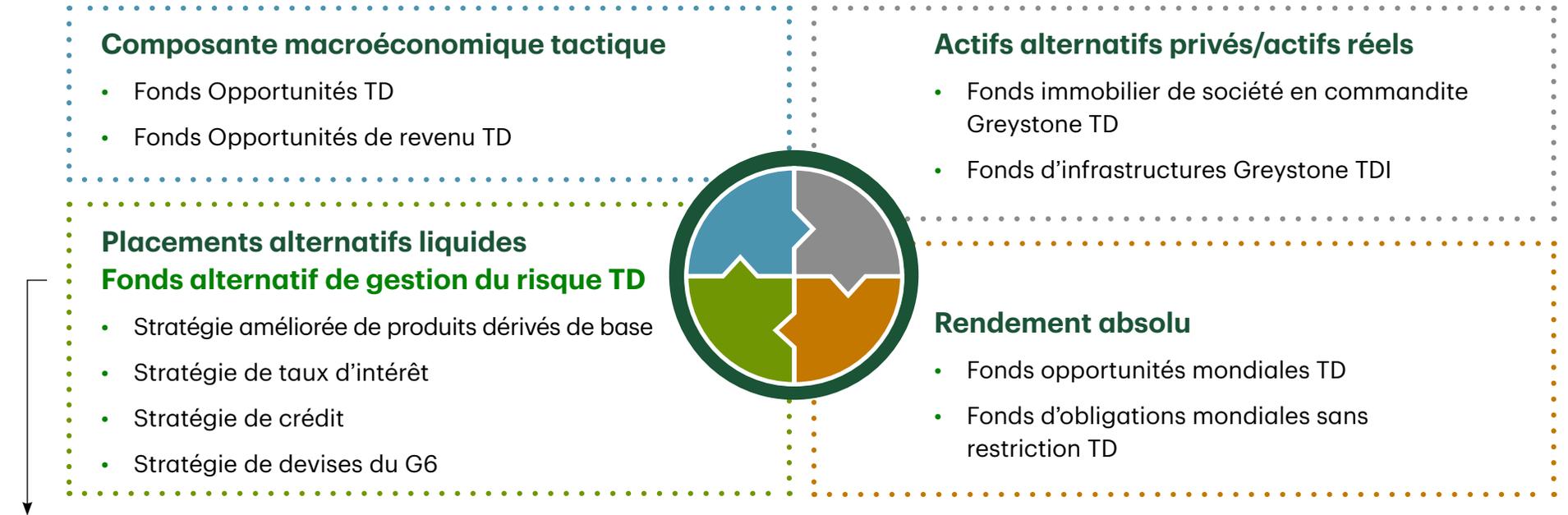
- Le Fonds alternatif de gestion du risque TD est une solution multiactifs qui combine des stratégies de placements alternatifs et traditionnels et qui est conçue pour surpasser l'indice de référence **dans toutes les conditions de marché**
- Le Fonds est une expression des points de vue de l'équipe de répartition des actifs de GPTD, avec un **niveau élevé de souplesse tactique**
- Avec une **stratégie novatrice centrée sur des placements alternatifs liquides**, il vise à accroître la diversification et à réduire l'incidence globale de la volatilité
- Les répartitions sont fondées sur des recherches descendantes et sont mises en œuvre à l'aide d'idées ascendantes pour des catégories d'actif **traditionnelles et non traditionnelles**
- Il est conçu pour être moins dépendant du bêta des actions\* comme facteur de rendement, tout en offrant une **volatilité semblable à celle des obligations**
- **Sans contrainte** sur les plans du style, des régions ou des catégories d'actif, le Fonds alternatif de gestion du risque TD cherche à offrir une grande souplesse tactique au moyen d'une approche de répartition des actifs fondée sur les risques

\*Equity beta refers to the sensitivity of a stock price to changes in the overall market. A higher beta has higher reliance on market changes.



# Concrétisation :

Comment nous intégrons les placements alternatifs dans une solution multiactifs.



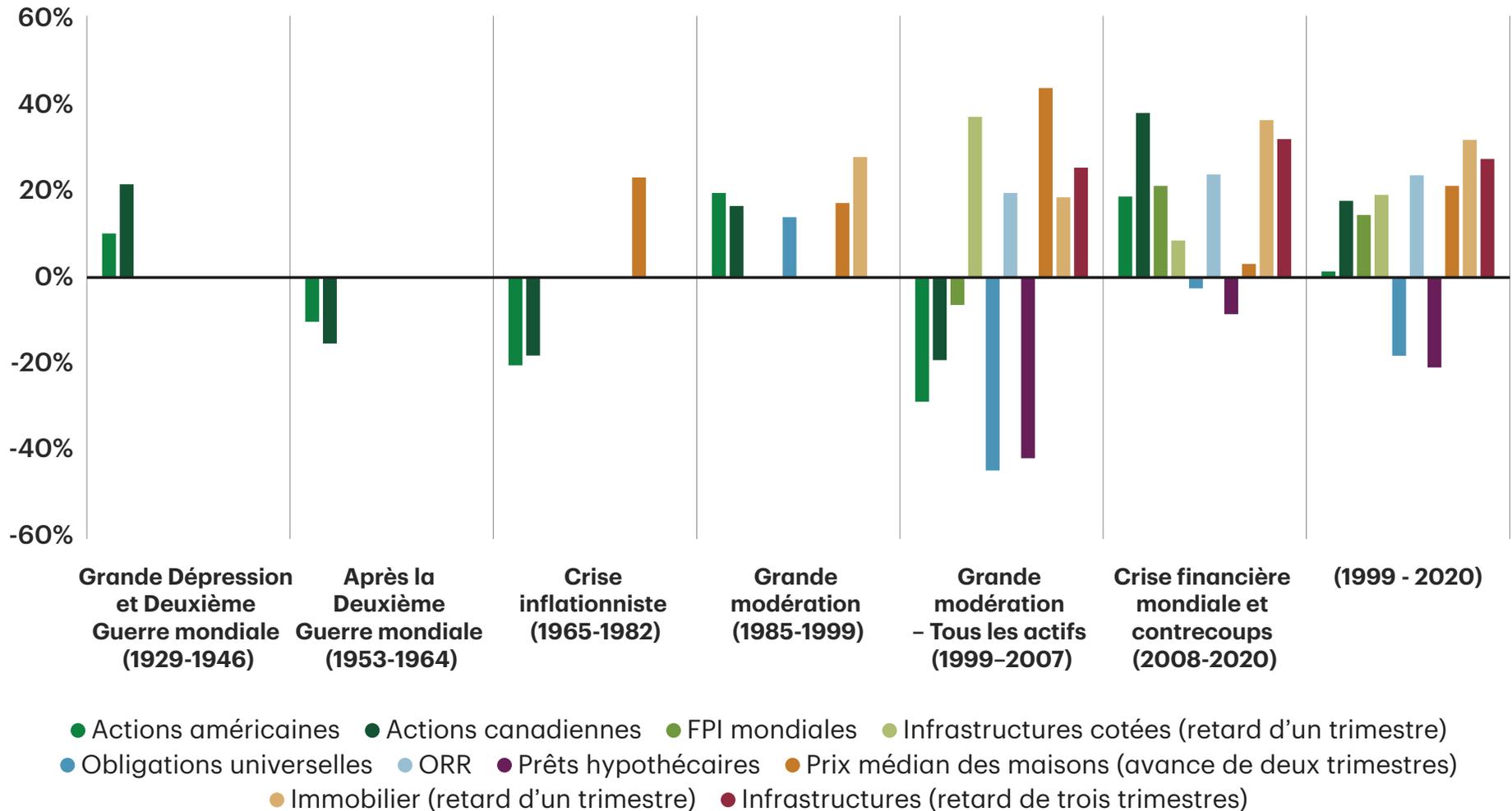
## Conception de la stratégie alternative de réduction des risques TD :

Objectif	Diversification	Rendement/ taux potentiel	Volatilité	Rendements ajustés au risque
<b>Stratégie améliorée de produits dérivés de base :</b> Une stratégie d'actions protégées avec contrats à terme de gré à gré, qui vise à obtenir des rendements tout en offrant une protection accrue contre les baisses.	▲	▲	▼	▲
<b>Stratégie de taux d'intérêt :</b> Offre des taux tout en augmentant la diversification au sein du Fonds, en ciblant la durée et en exprimant son point de vue sur la forme de la courbe des taux, afin de réduire l'incidence globale de la volatilité et d'améliorer les rendements globaux ajustés au risque.	▲	▲	▼	▲
<b>Stratégie de crédit :</b> Utilisée pour obtenir des taux plus élevés au moyen de produits dérivés tout en offrant des rendements faiblement corrélés pour accroître la diversification et réduire l'incidence globale de la volatilité.	▲	▲	▼	▲
<b>Stratégie de devises du G6 :</b> Approche multifactionnelle qui procure un flux indépendant de rendements positifs peu corrélés avec les titres à revenu fixe et les marchés boursiers. Sert à accroître la diversification, ce qui réduit l'incidence globale de la volatilité.	▲	▲	▼	▲

# Pourquoi choisir le Fonds alternatif de gestion du risque TD?

Lorsque les investisseurs ajoutent des stratégies de placement non traditionnelles à un portefeuille équilibré, il en résulte un potentiel de rendement accru et un risque réduit.

## Rendements des catégories d'actif dans divers contextes d'inflation



Source : Bloomberg Finance L.P., MSCI, Mercer Insight, Réserve fédérale de St. Louis, US Census Bureau, département américain du Logement et de l'Urbanisme, Gestion de Placements TD Inc. Au 30 septembre 2020. Remarque : L'inflation est représentée par l'IPC global du Canada. La corrélation est calculée selon les rendements trimestriels. L'immobilier accuse un retard d'un trimestre. Les infrastructures présentent une avance de trois trimestres. Les actions canadiennes sont en simultané. Les prix médians des maisons sont en avance de deux trimestres.

# Pourquoi choisir GPTD pour vos placements alternatifs?

1

Nous réunissons les équipes des actions, des titres à revenu fixe, des placements alternatifs, de la répartition des actifs et des produits dérivés de GPTD.

2

L'équipe de répartition des actifs de GPTD est pionnière et novatrice dans la répartition des actifs, comptant plus de 30 ans d'expérience, et a été l'une des premières à introduire des portefeuilles de répartition des actifs.

3

Collectivement, l'équipe de répartition des actifs est composée de 29 personnes qui collaborent au quotidien afin de gérer des actifs de plus de 101 milliards de dollars<sup>2</sup> pour le compte des investisseurs.

4

GPTD est l'un des plus importants gestionnaires d'avoirs de retraite au Canada. Elle gère plus de 137 milliards de dollars d'avoirs de retraite canadiens<sup>3</sup>.





Pour en savoir davantage sur le **Fonds alternatif de gestion du risque TD** et sur la façon d’y obtenir une exposition dans votre portefeuille, nous vous invitons à communiquer avec votre **professionnel des placements**.

Suivez Gestion de Placements TD



<sup>1</sup>The World’s 500 Largest Asset Managers (en date de la fin de 2022), Willis Towers Watson, octobre 2022. Gestion de Placements TD se classe dans le premier quartile selon les actifs gérés parmi les sociétés de gestion d’actifs nord-américaines. <sup>2</sup>Données agrégées au 31 mars 2023, pour Gestion de Placements TD Inc. et Epoch Investment Partners Inc. Les deux entités sont des sociétés affiliées et des filiales en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. <sup>3</sup>Source : « The Top 40 Money Managers » (actifs au 31 décembre 2022), Benefits Canada, numéro de mai 2023. 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. 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 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 le prospectus, car il contient 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. Les stratégies et les titres en portefeuille des fonds communs de placement peuvent varier. Le Fonds alternatif de gestion du risque TD (le « Fonds ») est un fonds commun de placement alternatif. Il peut investir dans des catégories d’actif ou avoir recours à des stratégies de placement qui ne sont pas permises pour un fonds commun de placement traditionnel. Les stratégies particulières qui distinguent ce Fonds d’un fonds commun de placement traditionnel peuvent comprendre l’utilisation accrue de produits dérivés à des fins de couverture et à d’autres fins, la capacité accrue de vendre des titres à découvert et la capacité d’emprunter des liquidités à des fins d’investissement. Si elles sont mises en œuvre, ces stratégies seront utilisées conformément aux objectifs et aux stratégies du Fonds et, dans certaines conditions de marché, elles pourraient accélérer le rythme de la baisse de valeur du Fonds. Les Fonds Mutuels TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., une filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion, et sont offerts par l’intermédiaire de courtiers autorisés. MD Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.