



Aperçu du produit

Fonds d'obligations diversifié TD

En bref

- **Un fonds à court terme, conçu expressément pour le contexte actuel des titres à revenu fixe :** une solution souple et diversifiée, offrant une durée de 3 à 4,5 ans et un potentiel de taux amélioré.
- **Soigneusement préparé :** ancré dans des Fonds TD, comme le Fonds d'obligations de sociétés canadiennes TD, en qualité de composante de base, certaines solutions de tiers pouvant être utilisées au sein du Fonds.
- **Surveillance active :** une surveillance régulière permet aux gestionnaires de portefeuille d'attribuer des pondérations aux occasions qui se présentent, en utilisant des outils supplémentaires pour améliorer le potentiel de revenu et le rendement global.

Objectifs de placement

Le **Fonds diversifié d'obligations TD** (le « Fonds ») cherche à générer un revenu et potentiellement une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et d'autres titres productifs de revenu, ou en obtenant une exposition à ceux-ci.

Raisons d'investir :

- **Réduction du risque de taux d'intérêt :** le Fonds offre aux investisseurs une moindre volatilité globale des titres à revenu fixe.
- **Potentiel de taux intéressant :** il est conçu pour procurer un potentiel de revenu accru par rapport aux obligations d'État et de sociétés de qualité investissement.
- **Exposition au taux Plus :** capacité à ajouter jusqu'à 25 % d'exposition aux obligations à rendement élevé tout en maintenant la cote de crédit globale de qualité investissement du Fonds.
- **Gestion active et axée sur la recherche :** le Fonds peut compter sur l'expertise approfondie en matière de crédit et l'approche de placement rigoureuse de Gestion de Placements TD (GPTD).

Le Fonds d'obligations diversifié TD est une solution de titres à revenu fixe à court terme qui vise à optimiser le taux et le rendement global.

Placements

Principales caractéristiques

Réduction du risque de taux d'intérêt

Expressément conçu pour le contexte actuel des titres à revenu fixe, ciblant la durée idéale de 3 à 4,5 ans permettant de bénéficier à la fois d'un risque de taux d'intérêt réduit et d'un potentiel de taux accru.

Potentiel de revenu plus élevé

Placements de base de qualité investissement dont le revenu est supérieur à celui des obligations d'État, et possibilité de taux encore plus élevés grâce à des placements dans d'autres secteurs du crédit, comme les obligations à rendement élevé et des marchés émergents.

Solution de titres de créance unique

Exposition de base à des titres de qualité investissement donnant accès à plusieurs secteurs de l'univers du crédit, notamment à des solutions de GPTD et de tiers, qui offre une diversification en titres de créance à court terme au sein d'une même solution.

Gestion des risques

Le Fonds comporte un cadre de gestion des risques rigoureux, y compris un plafond de 25 % sur l'exposition aux obligations à rendement élevé.

Gestion de portefeuille professionnelle

Géré par l'équipe Titres à revenu fixe chevronnée de GPTD.

Fonctionnement :

- Le Fonds cible une combinaison diversifiée de titres à revenu fixe de sociétés de qualité investissement, en mettant l'accent sur les émetteurs canadiens et l'exposition au dollar canadien, tout en conservant la souplesse nécessaire pour inclure des titres mondiaux. Cette approche peut offrir une stabilité de base tout en élargissant les occasions au-delà des marchés intérieurs.
- Le Fonds puise dans un univers élargi de titres à revenu fixe, comprenant des instruments à taux variable, des titres convertibles, des actions privilégiées, des prêts bancaires, des titres de créance d'État et des marchés émergents, ainsi que certains actifs structurés et titrisés, comme des titres de créance adossés à des prêts (TCAP) et des titres adossés à des créances hypothécaires (TACH). L'accès à plusieurs secteurs peut soutenir la diversification et permettre au portefeuille de s'adapter à différentes conjonctures de marché.
- Jusqu'à 25 % du portefeuille peut être placé dans des titres de qualité inférieure pour compléter les caractéristiques de revenu globales, selon des paramètres de crédit définis. Cette souplesse peut aider à accroître le potentiel de taux tout en maintenant un cadre de crédit rigoureux.
- L'exposition aux devises est gérée activement, une part importante étant habituellement couverte en dollars canadiens au moyen de produits dérivés, comme des contrats à terme. La gestion des devises peut aider à réduire l'impact des fluctuations des taux de change sur la variabilité du portefeuille.

Approche combinant des placements de base et satellites



Faits saillants

Nom du fonds	Fonds d'obligations diversifié TD
Indice de référence	70 % indice des obligations de société à court terme notées A FTSE Canada 30 % indice des obligations de société à moyen terme notées A FTSE Canada
Catégorie du CIFSC	Revenu fixe de sociétés canadiennes
Convenance	Le Fonds peut convenir aux investisseurs qui : • ont un horizon de placement de moyen à long terme; • contribuent au volet revenu d'un portefeuille diversifié; • peuvent tolérer de petites variations de la valeur de leur placement.
Gestionnaires de portefeuille	Rachana Bhat et Anthony Imbesi
Frais de gestion	• Série à honoraires (série F) : 0,35 % • Série Conseillers (série C) : 0,85 % • Série D : 0,35 % • Série Privée : tarification convenue avec le courtier
Devise	Dollar canadien
Couverture de change	Le Fonds couvrira généralement en dollars canadiens une part importante de l'exposition aux devises dans le portefeuille, en ayant la souplesse de bénéficier d'une exposition aux devises allant jusqu'à 10 %.
Cote de risque	Faible
Style de gestion	Active
Distributions	Mensuelles

L'avantage de GPTD

Notre équipe Titres à revenu fixe

- Composée de 70 professionnels, l'équipe Titres à revenu fixe de GPTD tire parti de son expertise approfondie dans divers domaines, comme la recherche sur le crédit, la gestion de portefeuille, l'analyse de portefeuille, la négociation et la gestion des risques.
- Basée à Toronto et à New York, notre équipe indépendante Recherche sur le crédit effectue des évaluations de crédit approfondies, indépendantes et exclusives en se fondant sur près de 20 ans d'expérience au sein de ses membres chevronnés, avec le soutien d'un comité de crédit.

Gestionnaires de portefeuille



Rachana Bhat, CFA

Vice-présidente et directrice, et cheffe, Gestion de portefeuilles de titres de créance, GPTD

Début à GPTD : 2017 | Début de carrière : 2010

- Rachana est vice-présidente et directrice de l'équipe Gestion active des portefeuilles de titres à revenu fixe. Elle est gestionnaire de portefeuille principale du Fonds d'obligations de sociétés canadiennes TD, du FNB d'obligations échelonnées de sociétés à court terme sélect TD, des Fonds d'obligations à échéance cible TD et des FNB d'obligations à échéance cible TD. Rachana est cogestionnaire du Fonds de revenu mensuel diversifié TD, du Fonds mondial de revenu mensuel tactique TD et du Fonds de revenu mondial TD.
- Auparavant, elle faisait partie de l'équipe Recherche sur le crédit de GPTD, où elle couvrait le secteur mondial des biens de consommation et du commerce de détail. Elle a acquis de l'expérience au sein du secteur en tant qu'analyste principale dans une équipe de financement d'infrastructures d'une société de recherche sur le crédit et de notation, où elle se concentrait sur les partenariats public-privé et des portefeuilles liés aux aéroports, aux ports ainsi qu'à d'autres émetteurs du secteur des 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.



Anthony Imbesi, CFA

Vice-président et directeur, chef, Titres à rendement élevé, GPTD

Début à GPTD : 2016 | Début de carrière : 1996

- Anthony contribue à la gestion et à la surveillance des mandats à rendement élevé de GPTD en appliquant une discipline fondamentale axée sur la recherche intensive à la sélection des titres et à la construction des portefeuilles. Il est le gestionnaire de portefeuille principal du Fonds d'obligations à haut rendement TD et du FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD.
- Anthony possède une vaste expérience des placements en titres à revenu fixe dans divers mandats, se spécialisant dans l'analyse de crédit, en mettant l'accent sur les titres à rendement élevé et les titres de prêt à effet de levier. Il a gravi les échelons, passant d'analyste à vice-président et gestionnaire de portefeuille au sein de plusieurs sociétés de services financiers et de gestion d'actifs de premier plan.
- Il est titulaire d'un baccalauréat en commerce de l'Université de Toronto.



Pour en savoir plus, visitez le site td.com/fnb ou communiquez avec votre professionnel des placements.

Suivez Gestion de Placements TD



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 FNB peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus et l'aperçu du FNB 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 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 FNB TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. ^{MD} Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.