

# FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD



Une solution de revenu à rendement élevé axée sur les revenus et les sociétés qui augmentent leurs dividendes et gérée selon des stratégies de vente d'options à gestion active

Le FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD (« TUED » ou le « FNB ») est axé sur les placements dans des obligations de sociétés américaines de grande qualité affichant une croissance constante des dividendes, et vise à procurer aux investisseurs une plus-value du capital et des revenus stables. De plus, nous croyons que les stratégies de vente d'options à gestion active du FNB pourraient améliorer les revenus des clients, un avantage potentiel dans le contexte macroéconomique actuel. Depuis sa création en mai 2020, le FNB a généré de solides rendements absolus et a constamment surpassé son groupe de référence Morningstar<sup>®1</sup>.

## En bref

- **Objectif du fonds** : Le FNB vise à générer des revenus et une croissance modérée du capital en investissant principalement dans des titres de participation productifs de dividendes d'émetteurs aux États-Unis.
- **Vente d'options à gestion active** : Le FNB 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** : Le FNB a offert des revenus constants aux clients au moyen de divers régimes de marché.
- **Rendements ajustés au risque** : Le FNB a enregistré des rendements supérieurs à ceux des fonds comparables tout en présentant un risque plus faible et en offrant une meilleure protection contre les baisses<sup>1</sup>.

## Rendements du FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD

Rendements au 31 juillet 2023	6 mois	1 an	3 ans	Depuis la création	Date de création	Cote Morningstar <sup>MC</sup>
FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD	13,5 %	14,7 %	12,0 %	13,4 %	26/05/2020	★★★★
Catégorie Actions américaines – Canada de Morningstar <sup>1</sup>	8,7 %	11,9 %	10,2 %	8,5 %	01/01/1972	

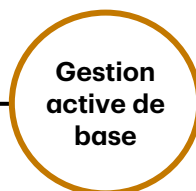
Sources : GPTD, Morningstar, au 31 juillet 2023. Pour les périodes de plus d'un an, les rendements sont annualisés. <sup>1</sup> « Groupe de comparaison Morningstar » désigne la catégorie « Actions américaines – Canada » de Morningstar où sont regroupés les fonds d'actions américaines à structure similaire au Canada. La moyenne du groupe de comparaison correspond au rendement moyen de cette catégorie.

L'équilibre entre la croissance et les revenus dans la recherche de rendement peut être difficile à trouver dans les FNB traditionnels. Contrairement à certaines stratégies d'achat d'options couvertes systémiques qui versent des distributions élevées au détriment de la croissance, le FNB est conçu pour mettre l'accent sur le rendement total, investir activement dans des sociétés de qualité et utiliser des options pour générer des revenus tout en maintenant une exposition au potentiel de croissance des actions.

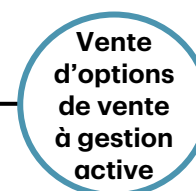
Grâce à la stratégie de dividendes bonifiés du FNB, vous pouvez obtenir une gestion active sous trois formes :



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



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

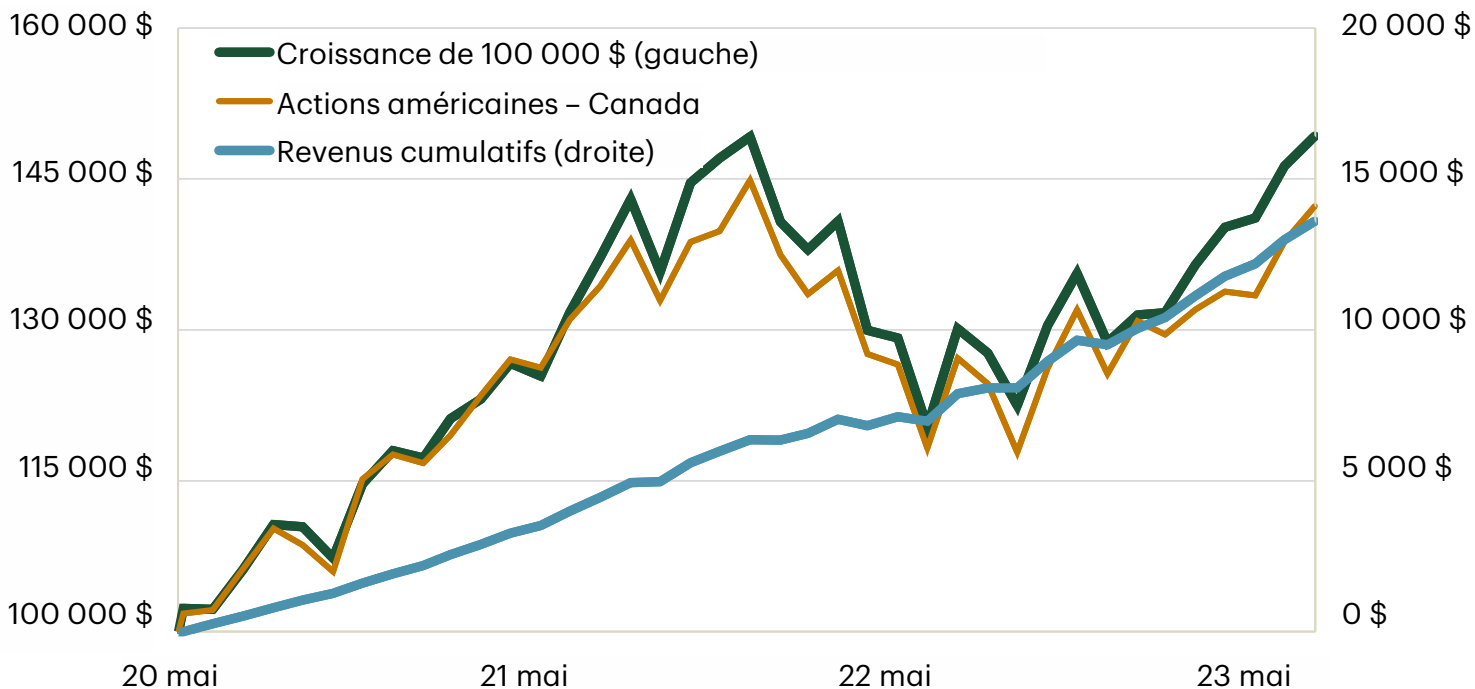


Cherche à maximiser le rendement des liquidités et tirer parti de l'achat d'actions à des prix faibles

## Solide historique de production de revenus

Depuis sa création en 2020, le FNB a procuré des revenus dans divers régimes de marché. Il y arrive grâce à une approche rigoureuse axée sur les sociétés de qualité faisant croître leurs dividendes et sur l'augmentation des revenus des stratégies de vente d'options.

**Graphique 1 : Croissance et revenus cumulatifs de 100 000 \$ depuis la création**

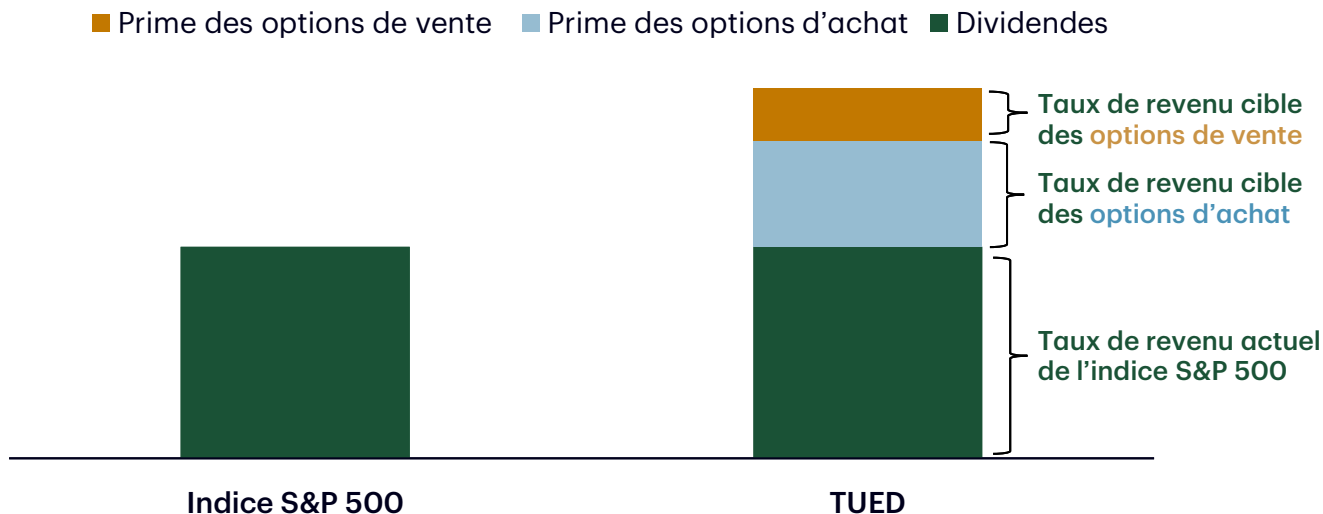


Source : Morningstar®. Au 31 juillet 2023.

## Revenus autres que de dividendes

En utilisant les options de la stratégie, le FNB peut générer des revenus en plus des dividendes de ses placements. Le gestionnaire de portefeuille utilise des options d'achat et de vente pour atteindre cet objectif. **Comme le montre le graphique 2**, le FNB cherche à dépasser les revenus actuels de l'indice S&P 500 grâce aux dividendes.

**Graphique 2 : Augmentation des revenus grâce aux options à gestion active**



À titre indicatif seulement.

## Offrir la croissance des dividendes

Gestion de Placements TD Inc. (GPTD) a mis en place une stratégie de dividendes bonifiés pour atteindre son objectif global d'amélioration des rendements totaux tout en procurant des revenus. Dans nos stratégies de croissance des dividendes, nous recherchons des sociétés qui versent d'abord des dividendes constants aux actionnaires et, surtout, qui les augmentent au fil du temps. Les données empiriques montrent également que les sociétés qui versent ou augmentent leurs dividendes au fil du temps génèrent des rendements plus élevés et stables.

**40 %** des placements du portefeuille ont augmenté leurs dividendes en cumul annuel.



Taux de croissance moyen du dividende : 10 %

Sources : GPTD, Bloomberg, au 31 juillet 2023.

**82 %** des placements du portefeuille ont augmenté leurs dividendes en 2022.



Taux de croissance moyen du dividende : 15 %

## Faits saillants



**Actions américaines pures :**  
100 % d'actions américaines procurent une répartition géographique claire



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



**Accent mis sur les revenus :**  
Nous investissons dans des sociétés de qualité affichant une croissance constante de leurs dividendes



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

# Gestionnaires de portefeuille

## Benjamin Gossack, CFA

Directeur général, GPTD



Benjamin est gestionnaire principal du Fonds de revenu mensuel tactique TD, du Fonds nord-américain de dividendes TD, du Portefeuille modèle de dividendes nord-américains TD, du Fonds de croissance équilibré TD, du Fonds de revenu mensuel diversifié TD, du FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD et du FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD. Il est également coresponsable 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 nord-américains TD, du Fonds américain de revenu mensuel TD, du Fonds concentré d'actions américaines TD, du Modèle d'actions de premier ordre nord-américaines 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 des services bancaires mondiaux, des technologies mondiales, des médias mondiaux et des télécommunications mondiales Sa carrière au sein de la société 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 la société, il a été pendant cinq ans analyste technique dans le secteur de l'aérospatiale M. Gossack 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

## Damian Fernandes, CFA

Directeur général, GPTD



Damian 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 Fonds d'actions nord-américaines de développement durable TD. 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 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.

## David Mau, CFA

Vice-président et directeur, 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.

## David Sykes, CFA

Chef des placements, GPTD



David est premier vice-président (PVP) et chef des placements et supervise les équipes qui gèrent les actions, les titres à revenu fixe, la répartition des actifs, les produits dérivés, les placements alternatifs et les solutions équilibrées. Il est aussi responsable des opérations de négociation de la société. 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. Auparavant, il a été chef, Actions cotées pour la société. De plus, il 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. Il est titulaire d'un baccalauréat en commerce et d'un baccalauréat ès arts 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.

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



Suivez Gestion de Placements TD



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 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 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 rendement des indices ne correspond pas à celui des FNB. 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.

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. ©/MC©2023 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. <sup>MD</sup> Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.