

Gestion quantitative Horizon de retraite



Philosophie

À Gestion de Placements TD Inc. (GPTD), notre philosophie de placement à horizon de retraite se base sur la notion que les investisseurs des fonds épargnent en vue de la retraite et ont besoin de rendements ajustés au risque suffisants pour avoir un revenu de retraite convenable. Notre opinion est que les fonds ont de meilleures chances d'atteindre cet objectif en ayant recours à une stratégie de placement visant à réduire la volatilité prévue des placements en actions des fonds et en utilisant une stratégie de placement passive pour les titres à revenu fixe.

Principales caractéristiques

- **Répartition dynamique de l'actif.** La composition de l'actif de chaque fonds est automatiquement ajustée au fil du temps à mesure que la date cible se rapproche afin de réduire les risques à l'approche de la retraite.
- **Protection en cas de baisse.** Le portefeuille diversifié est conçu de façon à avoir des rendements moins volatils que le portefeuille de référence et à offrir une meilleure protection du capital en période de marché baissier.
- **Rendements ajustés au risque supérieurs.** L'objectif est de chercher à produire des rendements comparables à ceux du marché à long terme, mais avec une volatilité inférieure, dégageant ainsi potentiellement des rendements ajustés au risque supérieurs.
- **Frais inférieurs.** En raison de la structure des fonds, les frais de gestion de placement sont moins élevés que ceux liés à la gestion active traditionnelle.

Processus de placement

Les fonds emploient une approche de « fonds de fonds » et investissent dans des parts d'autres Fonds Émeraude TD.

Chaque fonds à horizon de retraite a une politique de composition de l'actif qui vise à maximiser l'exposition aux actions jusqu'à ce que le fonds soit à 25 ans de sa date cible. Les fonds commencent ensuite à réduire graduellement la pondération des actions sur une base trimestrielle. Une fois qu'un fonds atteint sa date cible, il présente une répartition de l'actif qui s'apparente à celle du Fonds de revenu de retraite et est fusionné avec ce dernier.

Portefeuilles d'actions à faible volatilité. L'une des particularités qui distinguent les fonds est leur utilisation de portefeuilles d'actions à faible volatilité. Les fonds obtiennent en effet leur exposition aux actions en investissant dans le Fonds en gestion commune à faible volatilité d'actions canadiennes Émeraude TD et dans le Fonds en gestion commune à faible volatilité d'actions mondiales élargi Émeraude TD. Ces fonds à faible volatilité utilisent une approche de placement quantitative qui fait appel à des techniques statistiques de pointe afin d'analyser simultanément un grand nombre de titres et de bâtir des portefeuilles qui devraient présenter une beaucoup moins grande volatilité que les portefeuilles d'actions traditionnels.

Portefeuilles de titres à revenu fixe gérés passivement. La composante de titres à revenu fixe des fonds prend principalement la forme de placements dans le Fonds indicatif d'obligations canadiennes Émeraude TD, qui a recours à une technique d'échantillonnage stratifié pour obtenir de façon efficace des rendements similaires à ceux de l'indice. Cette approche se base sur le fait que, selon nous, il est à la fois peu pratique et trop coûteux de reproduire intégralement un indice pour chercher à obtenir des rendements comparables à ceux du marché. L'indice est plutôt divisé en composantes et des obligations sont sélectionnées pour représenter chacune de ces composantes.

Gestion quantitative, Horizon de retraite



Gestion des risques

La gestion des risques fait partie intégrante de la structure de portefeuille des Fonds en gestion commune Émeraude TD. Les investisseurs peuvent profiter de ce qui suit :

- **Surveillance indépendante.** Une équipe de gestion des risques indépendante, composée de plus de 25 membres, supervise et surveille quotidiennement les lignes directrices et les mesures de contrôle du risque du portefeuille.
- **Culture de gestion des risques.** GPTD favorise une culture de gestion des risques qui accroît la responsabilité personnelle et maintient l'intégrité de nos processus de gestion des placements et des produits.

Travailler ensemble pour obtenir de meilleurs résultats.

Étant l'une des plus importantes sociétés de gestion de placements au Canada, GPTD offre une gamme complète de solutions de gestion de placements aux sociétés, aux caisses de retraite, aux fonds de dotation, aux fondations et aux particuliers à valeur nette élevée.

Nous collaborons avec les investisseurs pour concevoir des solutions de placement de pointe et les mettre en œuvre de façon réfléchie et rigoureuse. Nous possédons de vastes compétences en matière de placement, notamment les suivantes :

- Gestion active, fondamentale, quantitative et passive de fonds communs et de comptes distincts
- Éventail de solutions spécialisées, dont :
 - » Solutions de placement guidées par le passif
 - » Répartition tactique de l'actif
 - » Stratégies de superposition d'obligations et de devises
 - » Solutions de placement axées sur des produits dérivés

Communiquez avec nous pour savoir comment GPTD peut offrir une nouvelle perspective pour répondre à vos plus grands défis.

1-888-834-6339 | inst.info@tdam.com | gptdinstitutionnel.com



Les renseignements aux présentes ont été fournis par Gestion de Placements TD Inc. aux fins d'information seulement. Ces renseignements proviennent de sources jugées fiables. 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. Tous les produits comportent un risque. La notice d'offre contient des informations importantes sur les fonds en gestion commune et nous vous encourageons à la lire avant d'investir. Veuillez vous en procurer un exemplaire. Les taux de rendement indiqués sont les rendements composés annuels totaux historiques incluant les changements dans la valeur unitaire et le réinvestissement de toute distribution. Les rendements, revenus de placement et valeurs des parts varient pour tous les fonds. Les données fournies se rapportent aux rendements antérieurs et ne sont pas garanties du rendement futur. Les parts des fonds ne constituent pas des dépôts au sens de la Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada ou toute autre société d'État d'assurance-dépôts et ne sont pas garanties par La Banque Toronto-Dominion. Les stratégies et les titres en portefeuille des fonds communs de placement peuvent varier. Les Fonds Émeraude TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc. Tous les droits liés aux indices FTSE TMX mentionnés dans le présent document/la présente publication (« les indices ») appartiennent à FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. « FTSE » est une marque de commerce de FTSE International Limited utilisée sous licence. « TMX » est une marque de commerce de TSX Inc. utilisée sous licence. Les fonds communs de placement et les produits de Fonds Mutuels TD (« les fonds/produits ») ont été entièrement conçus par Gestion de Placements TD Inc. L'indice est calculé par FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. ou son agent. FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. et ses concédants n'ont aucun lien avec les fonds/produits; ils ne font aucune commandite, prestation de conseils, recommandation, approbation ni promotion pour les fonds/produits et n'assument aucune responsabilité, quelle qu'elle soit, découlant (a) de l'utilisation, de la fiabilité ou de toute erreur de l'indice ou (b) de l'achat ou de la gestion des fonds/produits. FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. et ses concédants ne font aucune déclaration, prédiction, garantie ou assertion quant au rendement à venir des fonds/produits ou du caractère approprié de l'indice relativement à l'utilisation qu'en fait Gestion de Placements TD Inc. Gestion de Placements TD Inc. est une 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.