

# Fonds d'obligations à rendement réel TD



Conseiller en valeurs : Gestion de Placements TD Inc. Gestionnaire de portefeuille : Geoff Wilson Gestionnaire de portefeuille associé : David McCulla

Profil du fonds : Série Conseillers

Au 31 mai 2011, sauf indication contraire

## Style de gestion du fonds

## Degré de risque

Durée	Qualité		
	Faible	Moyenne	Élevée
Courte			
Moyenne			
Longue			

Élevé	
Modéré	
Faible	

## Catégorie du fonds

Revenu fixe canadien indexé à l'inflation

## Référence

Indice d'obligations à rendement réel DEX

Date de création	Valeur liquid. \$	Actif géré (M\$CA)	RFG* %
19 novembre 2001	14,49	1 002,6	1,45

\* Annualisé au 31 décembre 2010

## Revue du portefeuille

Les obligations à rendement réel (ORR) ont affiché de solides rendements en mai, bien qu'inférieurs à ceux des obligations nominales. Le rendement de l'indice DEX des ORR est actuellement égal à 0,9 % par an, plus le taux d'inflation mesuré par l'indice des prix à la consommation (IPC) et composé semestriellement. L'IPC a monté de 0,3 % en avril après avoir progressé de 1,1 % en mars. De façon générale, le taux d'inflation annuel s'est fixé à 3,3 %, soit le même niveau que le mois précédent. La faiblesse récente des données économiques a fait baisser les taux obligataires. Cependant, le conseiller en valeurs continue de croire que ces taux remonteront à plus long terme. Le Fonds sous-pondère les ORR par rapport à la référence et la durée du volet des ORR est légèrement inférieure à celle de la référence. Le taux de rendement réel du Fonds est supérieur à celui de l'indice.

## Objectif sommaire du fonds

Procurer un revenu en intérêts régulier qui est protégé contre l'inflation en investissant surtout dans les obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, ainsi que dans celles émises par les gouvernements de pays étrangers.

## Distribution du fonds

Le Fonds peut distribuer le revenu net tous les trimestres, et les gains en capital nets réalisés sur une base annuelle.

## Rendement

Rendement et classement pour diverses périodes		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Création		
Conseillers	Rendement %	1,4	5,4	4,5	11,0	11,7	6,2	5,4	–	7,0		
	Rang quartile	2	3	3	3	2	1	2	–	–		
Rendement par année %		CUM.	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Conseillers		4,2	8,6	13,5	-1,2	0,8	-3,5	11,0	14,1	10,2	12,8	–

Les données de la dernière colonne correspondent au rendement réalisé depuis la date de création du fonds et non depuis la date de la vente. Source des quartiles : Morningstar®. Rendement annuel du fonds en date du 31 décembre. Le cumulatif désigne le rendement pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 31 mai 2011.

## Titres

Répartition de l'actif	% du portefeuille	Répartition – Revenu fixe	% du portefeuille
Oblig. et garanties fédérales	72,1	Oblig. de plus de 20 ans	44,6
Oblig. et garanties provinciales	25,2	Oblig. de 10 à 20 ans	39,8
Trésorerie et équivalents	2,7	Oblig. de 5 à 10 ans	8,6
		Oblig. de 1 an à 5 ans	3,1
		Oblig. de moins d'un an	1,2

## Les 10 principaux titres

N° Émetteur	% du portefeuille	N° Émetteur	% du portefeuille
1. Gouvernement du Canada, rendement réel 4,25 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2026	22,2	6. Gouvernement du Canada, rendement réel 2,00 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2041	8,4
2. Gouvernement du Canada, rendement réel 3,00 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2036	11,4	7. Province du Manitoba, rendement réel 1,738 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2018	6,3
3. Province d'Ontario, rendement réel 2,00 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2036	11,4	8. Province de Québec, rendement réel 4,50 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2021	3,2
4. Gouvernement du Canada, rendement réel 4,00 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2031	9,3	9. Gouvernement du Canada, rendement réel 1,50 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2044	2,7
5. Gouvernement du Canada, rendement réel 4,25 % échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2021	8,8	10. Trésorerie et équivalents	2,7

Pourcentage de l'actif net du fonds représenté par les dix principaux titres 86,4 %

Codes du fonds	FVI	FVD	FVM	FVM2	\$CA	\$US
Série Conseillers	TDB755	TDB775	TDB795	TDB108	–	–
Série F	–	–	–	–	TDB855	–

# Fonds d'obligations à rendement réel TD



Conseiller en valeurs : Gestion de Placements TD Inc. Gestionnaire de portefeuille : Geoff Wilson Gestionnaire de portefeuille associé : David McCulla

Les renseignements contenus dans ce profil de fonds commun de placement (le « profil ») sont fondés sur l'information disponible à la date indiquée dans le coin supérieur droit de la page du profil, et ne reflètent pas nécessairement l'évolution des marchés depuis cette date. Les renseignements proviennent de sources jugées fiables. Lorsque de tels énoncés sont fondés en partie ou en totalité sur des renseignements provenant de tiers, leur exactitude et leur exhaustivité ne sont pas garanties. Le profil n'a pas pour but de fournir des conseils personnels financiers, juridiques, fiscaux ou de placement; il ne sert qu'à des fins d'information. Les graphiques et les tableaux sont présentés uniquement à titre d'illustration; ils ne reflètent pas la valeur future ou le rendement futur d'un fonds. Les stratégies de placement ou de négociation devraient être étudiées en fonction des objectifs et de la tolérance au risque de chacun. Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD »), La Banque Toronto-Dominion et les membres de son groupe et ses entités liées ne sont pas responsables des erreurs ou omissions dans les renseignements ni des pertes ou dommages subis.

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 (à l'exception de ceux des fonds du marché monétaire) 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. Le taux de rendement mentionné pour les fonds du marché monétaire correspond au taux historique annualisé, basé sur la période de sept jours terminée à la date précisée (le rendement effectif annualisé est obtenu en capitalisant le rendement de cette période); il ne représente pas le rendement réel pour un an. 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 assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par tout autre assureur gouvernemental de dépôts, et ils ne sont pas garantis; leur valeur fluctue souvent. Rien ne garantit qu'un fonds du marché monétaire pourra maintenir sa valeur liquidative par part à un montant constant ni que le montant entier de votre placement dans le fonds vous sera remis. Le rendement passé peut ne pas se reproduire.

Les Fonds mutuels TD et le Programme de gestion d'actifs TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion, et offerts par l'entremise de courtiers autorisés.

Des frais de rachat anticipé allant jusqu'à 2 %, payables au fonds, pour le rachat de parts dans les 30 jours suivant l'acquisition s'appliquent à toutes les parts des Fonds mutuels TD et des Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD (à l'exception des fonds du marché monétaire et des parts de la Série e). Des frais de rachat anticipé allant jusqu'à 2 %, payables au fonds, pour le rachat de parts dans les 90 jours suivant l'acquisition s'appliquent à toutes les parts de la Série e des Fonds mutuels TD et des Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD.

On établit le rang quartile en triant les fonds d'après le rendement; le rang se situe entre 1 et 4 pour toutes les périodes observées et peut changer de mois en mois. Le quart des fonds les plus performants occupe le premier rang, le quart suivant, le deuxième rang, et ainsi de suite.

MD©2011 Morningstar est une marque déposée de Morningstar Research Inc. Tous droits réservés.

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 ou d'une filiale en propriété exclusive au Canada et(ou) dans d'autres pays.