

Fonds de croissance équilibré TD

532037
(03/25)

Fonds Mutuels TD États financiers annuels

Période close le 31 décembre 2024



Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD »), en sa qualité de gestionnaire des Fiducies de fonds commun de placement TD, des Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD et des Portefeuilles FNB gérés TD (collectivement, les « Fonds » et, individuellement, le « Fonds »), et approuvés par le conseil d'administration de GPTD. Il incombe au gestionnaire d'assurer l'intégrité, l'objectivité et la fiabilité des données présentées. Pour s'acquitter de cette responsabilité, le gestionnaire choisit les méthodes comptables appropriées, formule des jugements et effectue des estimations conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board*. Le gestionnaire est aussi chargé d'élaborer des contrôles internes exercés sur le processus de présentation de l'information financière, de manière à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière, ainsi que de protéger tous les biens des Fonds.

Il appartient au conseil d'administration de GPTD d'examiner et d'approuver les états financiers, tout en s'assurant que la direction s'acquitte de ses responsabilités en matière d'information financière.

Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l. est l'auditeur externe des Fonds. Il a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada pour être en mesure d'exprimer une opinion sur les états financiers. Le rapport de l'auditeur est présenté à la page suivante du présent rapport annuel.

Au nom de GPTD, gestionnaire des Fonds.



Bruce Cooper
Administrateur et
chef de la direction
Le 14 mars 2025



Len Kroes
Chef des finances

Le 14 mars 2025

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de :

Fonds du marché monétaire canadien TD
 Fonds du marché monétaire Plus TD
 Fonds du marché monétaire américain TD
 Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2025 TD
 Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2026 TD
 Fonds d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2027 TD
 Fonds d'obligations américaines de qualité supérieure à échéance cible 2025 TD
 Fonds d'obligations américaines de qualité supérieure à échéance cible 2026 TD
 Fonds d'obligations américaines de qualité supérieure à échéance cible 2027 TD
 Fonds d'obligations ultra court terme TD
 Fonds d'obligations à court terme TD
 Fonds d'obligations canadiennes TD
 Portefeuille à revenu favorable TD
 Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD
 Fonds d'obligations de sociétés canadiennes TD
 Fonds d'obligations de sociétés américaines TD
 Fonds d'obligations fédérales canadiennes à long terme TD
 Fonds d'obligations du Trésor américain à long terme TD
 Fonds d'obligations nord-américaines de développement durable TD
 Fonds de revenu mondial TD
 Fonds d'obligations mondiales de base plus TD
 Fonds d'obligations mondiales sans restriction TD
 Fonds d'obligations à haut rendement TD
 Fonds d'actions privilégiées TD
 Fonds opportunités mondiales TD – conservateur
 Fonds opportunités mondiales TD – équilibré
 Fonds de revenu mensuel TD
 Fonds de revenu mensuel tactique TD
 Fonds nord-américain équilibré de développement durable TD
 Fonds américain de revenu mensuel TD
 Fonds américain de revenu mensuel TD – \$ CA
 Fonds de revenu mensuel diversifié TD
 Fonds mondial de revenu mensuel tactique TD
 Fonds de croissance équilibré TD
 Fonds de revenu de dividendes TD
 Fonds à rendement diversifié canadien TD
 Fonds à faible volatilité canadien TD
 Fonds de croissance de dividendes TD
 Fonds de dividendes d'actions canadiennes de premier ordre TD

Fonds d'actions de grandes sociétés canadiennes TD
 Fonds d'actions canadiennes TD
 Fonds de petites sociétés canadiennes TD
 Fonds américain à faible volatilité TD
 Fonds nord-américain de dividendes TD
 Fonds d'actions nord-américaines de développement durable TD
 Fonds américain de croissance de dividendes TD
 Fonds de rendement américain pour actionnaires TD
 Fonds concentré d'actions américaines TD
 Fonds neutre en devises concentré d'actions américaines TD
 Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD
 Fonds américain de réinvestissement du capital TD
 Fonds alpha discipliné d'actions américaines TD^{MC} (*auparavant, Fonds quantitatif d'actions américaines TD*)
 Fonds d'actions américaines TD
 Fonds de moyennes sociétés américaines TD
 Fonds neutre en devises de croissance de moyennes sociétés américaines TD
 Fonds de petites sociétés américaines TD
 Fonds mondial à faible volatilité TD
 Fonds de rendement mondial pour actionnaires TD
 Fonds alpha discipliné d'actions mondiales TD^{MC}
 Fonds concentré d'actions mondiales TD
 Fonds mondial de réinvestissement du capital TD (*auparavant, Fonds d'actions mondiales Epoch et Fonds de croissance d'actions mondiales TD*)
 Fonds concentré d'actions internationales TD
 Fonds d'actions internationales TD
 Fonds chinois revenu et croissance TD
 Fonds des marchés émergents TD
 Fonds ressources TD
 Fonds métaux précieux TD
 Fonds mondial communications et divertissement TD
 Fonds science et technologie TD
 Fonds sciences de la santé TD
 Fonds indiciel d'obligations canadiennes TD
 Fonds indiciel équilibré TD
 Fonds indiciel canadien TD
 Fonds indiciel moyenne Dow Jones des industrielles TD
 Fonds indiciel américain TD
 Fonds neutre en devises indiciel américain TD

Fonds indiciel Nasdaq® TD
 Fonds indiciel international TD
 Fonds neutre en devises indiciel international TD
 Fonds indiciel européen TD
 Fonds indiciel de chefs de file mondiaux des technologies TD
 Portefeuille de retraite en dollars américains TD
 Portefeuille conservateur de retraite TD
 Portefeuille équilibré de retraite TD
 Portefeuille confortable TD – revenu conservateur
 Portefeuille confortable TD – revenu équilibré
 Portefeuille confortable TD – équilibré
 Portefeuille confortable TD – croissance équilibrée
 Portefeuille confortable TD – croissance
 Portefeuille confortable TD – croissance audacieuse
 Fonds de revenu fixe TD
 Fonds de gestion du risque TD
 Fonds de sociétés canadiennes TD
 Fonds de sociétés mondiales TD
 Fonds de gestion tactique TD
 Fonds alternatif de gestion du risque TD
 Fonds alternatif de produits de base TD
 Fonds alternatif de produits de base long/court TD
 Portefeuille géré TD – revenu
 Portefeuille géré TD – revenu et croissance modérée
 Portefeuille géré TD – croissance équilibrée
 Portefeuille géré TD – croissance audacieuse
 Portefeuille géré TD – croissance boursière maximale
 Portefeuille géré FondsExpert TD – revenu et croissance modérée
 Portefeuille géré FondsExpert TD – croissance équilibrée
 Portefeuille géré FondsExpert TD – croissance audacieuse
 Portefeuille FNB géré TD – revenu
 Portefeuille FNB géré TD – revenu et croissance modérée
 Portefeuille FNB géré TD – croissance équilibrée
 Portefeuille FNB géré TD – croissance audacieuse
 Portefeuille FNB géré TD – croissance boursière maximale
 (collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons audité les états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2024 et 2023 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et évaluons si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Canada)
Le 14 mars 2025

Fonds de croissance équilibré TD

États de la situation financière (en milliers, sauf les montants par part)

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Placements	854 884 \$	797 640 \$
Actifs dérivés (note 3)	619	5 268
Trésorerie	18 546	8 994
Dépôt de garantie sur les dérivés	10	269
Intérêts et dividendes à recevoir	2 642	2 804
Revenus à recevoir de fonds sous-jacents	11	0
Souscriptions à recevoir	253	185
Montants à recevoir pour les ventes de placement	422	0
	877 387	815 160
Passif		
Passif courant		
Passifs dérivés (note 3)	5 933	390
Marge à payer sur les dérivés	0	0
Charges à payer	55	135
Rachats à payer	507	947
Distributions à payer	0	0
Montants à payer pour les achats de placements	1 610	765
	8 105	2 237
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	869 282 \$	812 923 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série (note 5)		
Série Investisseurs	583 426 \$	580 172 \$
Série Conseillers	26 576 \$	23 690 \$
Série F	147 161 \$	112 859 \$
Série D	112 119 \$	96 202 \$
	869 282 \$	812 923 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série		
Série Investisseurs	40,77 \$	34,93 \$
Série Conseillers	21,33 \$	18,27 \$
Série F	22,57 \$	19,28 \$
Série D	15,40 \$	13,17 \$

États du résultat global (en milliers, sauf les montants par part)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Revenus		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Revenu de dividendes	11 060 \$	12 738 \$
Intérêts aux fins de distributions	10 061	9 634
Distributions reçues de fonds sous-jacents	11	0
Gain (perte) net réalisé	58 519	39 113
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	78 093	35 281
Revenus (pertes) sur dérivés	284	51
Gain (perte) net sur placements et dérivés	158 028	96 817
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	274	389
Revenus de prêts de titres	35	65
Total des revenus (pertes)	158 337	97 271
Charges (note 6)		
Frais de gestion	16 159	15 756
Frais d'administration	636	622
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Frais d'intérêts	5	4
Coûts de transaction	204	283
Total des charges avant les renoncations	17 006	16 667
Moins les charges visées par une renonciation	(466)	(461)
Total des charges nettes	16 540	16 206
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts	141 797	81 065
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	(603)	(550)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 194 \$	80 515 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série		
Série Investisseurs	96 863 \$	55 837 \$
Série Conseillers	4 114 \$	2 235 \$
Série F	22 075 \$	12 350 \$
Série D	18 142 \$	10 093 \$
	141 194 \$	80 515 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série		
Série Investisseurs	6,33 \$	3,23 \$
Série Conseillers	3,28 \$	1,66 \$
Série F	3,66 \$	2,01 \$
Série D	2,51 \$	1,35 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de croissance équilibré TD

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	Série Investisseurs		Série Conseillers		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	580 172 \$	596 848 \$	23 690 \$	23 785 \$	112 859 \$	117 175 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 863	55 837	4 114	2 235	22 075	12 350
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(705)	(1 774)	(30)	(70)	(1 386)	(1 633)
Gains nets réalisés	(5 400)	(11 836)	(230)	(482)	(1 165)	(2 327)
	(6 105)	(13 610)	(260)	(552)	(2 551)	(3 960)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	27 605	26 279	3 514	2 566	40 214	25 823
Réinvestissement des distributions	6 063	13 528	250	528	2 160	3 211
Rachat de parts rachetables	(121 172)	(98 710)	(4 732)	(4 872)	(27 596)	(41 740)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(87 504)	(58 903)	(968)	(1 778)	14 778	(12 706)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 254	(16 676)	2 886	(95)	34 302	(4 316)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	583 426 \$	580 172 \$	26 576 \$	23 690 \$	147 161 \$	112 859 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	16 608	18 354	1 297	1 399	5 855	6 527
Parts rachetables émises	716	776	174	144	1 878	1 382
Parts rachetables émises au réinvestissement	148	393	12	29	98	170
Parts rachetables rachetées	(3 161)	(2 915)	(237)	(275)	(1 310)	(2 224)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	14 311	16 608	1 246	1 297	6 521	5 855
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	15 312	17 279	1 253	1 346	6 038	6 148

	Série D		TOTAL	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	96 202 \$	94 220 \$	812 923 \$	832 028 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 142	10 093	141 194	80 515
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1 057)	(1 274)	(3 178)	(4 751)
Gains nets réalisés	(956)	(1 929)	(7 751)	(16 574)
	(2 013)	(3 203)	(10 929)	(21 325)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	9 650	5 421	80 983	60 089
Réinvestissement des distributions	1 992	3 169	10 465	20 436
Rachat de parts rachetables	(11 854)	(13 498)	(165 354)	(158 820)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(212)	(4 908)	(73 906)	(78 295)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 917	1 982	56 359	(19 105)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	112 119 \$	96 202 \$	869 282 \$	812 923 \$
Transactions sur parts rachetables				
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	7 305	7 689		
Parts rachetables émises	661	425		
Parts rachetables émises au réinvestissement	132	245		
Parts rachetables rachetées	(819)	(1 054)		
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	7 279	7 305		
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	7 222	7 480		

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de croissance équilibré TD

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net		
attribuable aux porteurs de parts rachetables	141 194 \$	80 515 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Accroissement des intérêts	0	0
(Gain) perte latent de change sur trésorerie	57	256
Variation nette du dépôt de garantie ou de la		
marge à payer sur les dérivés	259	309
(Gain) perte net réalisé	(58 519)	(39 113)
Variation nette de la (plus-value)		
moins-value latente	(78 093)	(35 281)
Achats de placements et de dérivés	(389 046)	(425 591)
Produit de la vente, du remboursement et de		
l'échéance de placements et de dérivés	479 029	491 368
(Augmentation) diminution des intérêts		
et dividendes à recevoir	162	116
(Augmentation) diminution des revenus		
à recevoir de fonds sous-jacent	(11)	26
Augmentation (diminution) des charges à payer	(80)	37
Entrées (sorties) de trésorerie nettes		
liées aux activités d'exploitation	94 952	72 642
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables,		
déduction faite des distributions réinvesties	(464)	(889)
Produit de l'émission de parts rachetables	61 916	50 618
Montants versés au rachat de parts rachetables	(146 795)	(148 694)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes		
liées aux activités de financement	(85 343)	(98 965)
Gain (perte) latent de change sur trésorerie	(57)	(256)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 609	(26 323)
Trésorerie (découvert bancaire)		
à l'ouverture de la période	8 994	35 573
Trésorerie (découvert bancaire)		
à la clôture de la période	18 546 \$	8 994 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*,		
déduction faite des retenues d'impôts	9 889 \$	9 663 \$
Dividendes reçus*, déduction faite		
des retenues d'impôts	10 791 \$	12 305 \$

* Compris dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de croissance équilibré TD

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/
la valeur nominale) au 31 décembre 2024

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Services de communication – 1,9 %			
29 543	Alphabet Inc., catégorie A	4 459 \$	8 039 \$
9 915	Meta Platforms Inc., catégorie A	6 733	8 345
		11 192	16 384
Consommation discrétionnaire – 7,3 %			
46 607	Amazon.com Inc.	7 126	14 698
143 989	Dollarama Inc.	12 501	20 199
11 951	Ferrari NV	4 924	7 298
2 080	Hermès International	4 352	7 174
25 269	Hilton Worldwide Holdings Inc.	4 049	8 978
68 843	Industria de Diseno Textil SA	4 194	5 069
		37 146	63 416
Biens de consommation de base – 6,2 %			
183 681	Alimentation Couche-Tard Inc.	12 765	14 643
14 251	Costco Wholesale Corporation	6 718	18 770
107 801	Les Compagnies Loblaw Limitée	12 632	20 393
		32 115	53 806
Énergie – 8,2 %			
599 967	Canadian Natural Resources Limited	8 643	26 626
243 402	Imperial Oil Limited	8 508	21 563
452 421	Suncor Énergie Inc.	14 941	23 214
		32 092	71 403
Services financiers – 17,6 %			
17 946	Ares Management Corporation, catégorie A	4 497	4 567
10 567	Arthur J. Gallagher & Company	2 785	4 312
344 644	Brookfield Asset Management Limited, catégorie A	16 492	26 868
9 655	Evercore Inc., catégorie A	2 534	3 847
78 089	Intact Corporation financière	15 030	20 438
33 953	JPMorgan Chase & Company	4 279	11 699
177 636	Banque Nationale du Canada	18 009	23 277
294 459	Banque Royale du Canada	19 764	51 036
19 441	The Progressive Corporation	3 209	6 696
		86 599	152 740
Santé – 1,2 %			
5 234	Eli Lilly & Company	2 589	5 808
8 876	Novo Nordisk AS, catégorie B	656	1 101
6 531	Stryker Corporation	2 736	3 380
		5 981	10 289
Industrie – 12,7 %			
231 871	Canadian Pacific Kansas City Limited	15 373	24 133
10 459	Curtiss-Wright Corporation	4 322	5 335
14 244	HEICO Corporation	3 555	4 868
27 180	Howmet Aerospace Inc.	2 527	4 273
53 900	ITOCHU Corporation	3 256	3 810
52 600	Mitsubishi Corporation	1 494	1 237
302 500	Mitsubishi Heavy Industries Limited	6 013	6 063
22 124	Republic Services Inc., catégorie A	5 074	6 398
29 735	Safran SA	6 330	9 366
27 080	Schneider Electric SE	5 931	9 691

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
89 499	Thomson Reuters Corporation	15 424 \$	20 658 \$
11 661	Trane Technologies PLC	4 060	6 191
32 282	WSP Global Inc.	7 954	8 166
		81 313	110 189
Technologies de l'information – 12,3 %			
42 446	Apple Inc.	11 725	15 279
14 239	Broadcom Inc.	3 419	4 745
1 842	Fair Isaac Corporation	4 231	5 272
19 842	Microsoft Corporation	2 558	12 022
10 216	Motorola Solutions Inc.	3 861	6 788
71 575	NVIDIA Corporation	1 960	13 816
14 374	SAP SE, CAAÉ	4 206	5 087
7 820	ServiceNow Inc.	5 807	11 917
212 532	Shopify Inc., catégorie A	13 345	32 515
		51 112	107 441
Matériaux – 2,5 %			
24 523	CRH PLC	2 565	3 261
226 135	Wheaton Precious Metals Corporation	15 847	18 297
		18 412	21 558
Immobilier – 0,4 %			
24 621	Iron Mountain Inc.	3 524	3 720
Services publics – 1,5 %			
305 574	Hydro One Limited	12 413	13 528
Obligations de sociétés – 14,2 %			
	1011778 B.C. Unlimited Liability Company (USD)		
50 000	emprunt à terme, 23 sept. 2030	70	72
	1011778 B.C. Unlimited Liability Company/ New Red Finance Inc. (USD)		
70 000	remb. ant., 3,875 %, 15 janv. 2028	84	95
20 000	remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2029	27	29
40 000	perpétuelle, remb. ant., 4,000 %, 15 oct. 2030	45	51
	407 International Inc.		
200 000	remb. ant., série 23A1, 4,860 %, 31 juill. 2053	200	210
	777 Bay Limited Partnership		
204 177	dette privée, 3,185 %, 17 juill. 2026	204	205
	AAdantage Loyalty IP Limited (USD)		
84 000	emprunt à terme, 20 avr. 2028	120	124
	AdaptHealth LLC (USD)		
50 000	remb. ant., 6,125 %, 1 ^{er} août 2028	67	70
10 000	remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} août 2029	12	13
	Adient Global Holdings Limited (USD)		
10 000	remb. ant., 7,000 %, 15 avr. 2028	14	15
90 000	remb. ant., 8,250 %, 15 avr. 2031	121	132
	Adient US LLC (USD)		
65 596	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 29 janv. 2031	88	95
	Air Canada (USD)		
59 900	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 mars 2031	83	87
	Air Lease Corporation		
1 010 000	remb. ant., 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	1 013	1 056
	Alberta PowerLine Limited Partnership*		
323 952	4,065 %, 1 ^{er} déc. 2053	329	292
58 960	4,065 %, 1 ^{er} mars 2054	64	53

Fonds de croissance équilibré TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale				Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale			
Description	Coût	Juste valeur		Description	Coût	Juste valeur	
10 000 Alcoa Nederland Holding BV (USD) remb. ant., 7,125 %, 15 mars 2031	13 \$	15 \$		100 000 Barclays PLC (GBP) taux var., remb. ant., 5,851 %, 21 mars 2035	177 \$	181 \$	
280 000 Alectra Inc. remb. ant., 4,309 %, 30 oct. 2034	280	284		50 000 Baytex Energy Corporation (USD) remb. ant., 8,500 %, 30 avr. 2030	67	73	
80 000 Fonds de placement immobilier Allied remb. ant., série H, 1,726 %, 12 févr. 2026	80	78		40 000 remb. ant., 7,375 %, 15 mars 2032	54	56	
470 000 remb. ant., série E, 3,113 %, 8 avr. 2027	470	456		BCLC Lottery Gateway, fiducie de flux identiques			
490 000 remb. ant., série G, 3,131 %, 15 mai 2028	499	463		160 000 dette privée, 5,730 %, 15 mars 2038	160	152	
190 000 remb. ant., 5,534 %, 26 sept. 2028	190	193		Beacon Roofing Supply Inc. (USD) remb. ant., 6,500 %, 1 ^{er} août 2030	56	58	
640 000 remb. ant., série D, 3,394 %, 15 août 2029	651	593		40 000 remb. ant., 6,500 %, 1 ^{er} août 2030	56	58	
430 000 remb. ant., série F, 3,117 %, 21 févr. 2030	430	388		Bell Canada remb. ant., 5,850 %, 10 nov. 2032	1 186	1 224	
230 000 AltaGas Limited remb. ant., 5,141 %, 14 mars 2034	235	241		920 000 remb. ant., 5,150 %, 24 août 2034	918	958	
Altice France SA (USD) remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	64	64		93 000 remb. ant., 3,500 %, 30 sept. 2050	90	71	
7 308 emprunt à terme, 31 août 2028	9	9		70 000 remb. ant., 5,600 %, 11 août 2053	70	74	
Amer Sports Company (USD) remb. ant., 6,750 %, 16 févr. 2031	27	29		Bombardier Inc. (USD) remb. ant., 7,500 %, 1 ^{er} févr. 2029	78	90	
American Airlines Inc./ AAAdvantage Loyalty IP Limited (USD) 5,750 %, 20 avr. 2029	27	29		20 000 remb. ant., 8,750 %, 15 nov. 2030	28	31	
American Builders & Contractors Supply Company Inc. (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 janv. 2028	69	73		20 000 remb. ant., 7,250 %, 1 ^{er} juill. 2031	28	30	
50 000 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 31 janv. 2031	70	72		British Telecommunications PLC (USD) taux var., remb. ant., 4,250 %, 23 nov. 2081	27	28	
ANTMP SYN CTL PTT, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, 4,360 %, 30 juin 2034	420	407		550 000 Brookfield Infrastructure Finance ULC remb. ant., 5,710 %, 27 juill. 2030	550	593	
APS (Phoenix AZ) CTL, fiducie de flux identiques				200 000 remb. ant., 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	177	181	
70 111 dette privée, 5,225 %, 15 déc. 2045	69	59		190 000 remb. ant., 5,980 %, 14 févr. 2033	191	209	
APS (Phoenix AZ) CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, 5,088 %, 15 déc. 2045	56	56		300 000 remb. ant., 5,439 %, 25 avr. 2034	300	319	
ARC Resources Limited remb. ant., 3,465 %, 10 mars 2031	474	450		390 000 Brookfield Renewable Partners ULC remb. ant., série 18, 4,959 %, 20 oct. 2034	390	404	
Arsenal AIC Parent LLC (USD) emprunt à terme, 19 août 2030	196	203		230 000 remb. ant., 3,330 %, 13 août 2050	230	173	
Athabasca Indigenous Midstream Limited Partnership remb. ant., 6,069 %, 5 févr. 2042	304	325		190 000 taux var., remb. ant., 5,450 %, 12 mars 2055	190	191	
Athene Global Funding 5,113 %, 7 mars 2029	1 240	1 292		Bruce Power Limited Partnership remb. ant., 4,270 %, 21 déc. 2034	420	417	
Ausgrid Finance Pty Limited dette privée, 5,570 %, 26 juill. 2038	200	213		40 000 Builders FirstSource Inc. (USD) remb. ant., 6,375 %, 1 ^{er} mars 2034	55	57	
Australia and New Zealand Banking Group Limited (USD) taux var., remb. ant., 2,950 %, 22 juill. 2030	287	312		30 000 Caesars Entertainment Inc. (USD) remb. ant., 7,000 %, 15 févr. 2030	41	44	
Avolon Holdings Funding Limited (USD) remb. ant., 5,750 %, 15 nov. 2029	804	859		99 950 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 24 janv. 2031	139	144	
Ball Corporation (USD) remb. ant., 6,000 %, 15 juin 2029	93	101		CaixaBank SA (GBP) taux var., remb. ant., 3,500 %, 6 avr. 2028	520	523	
Banque de Montréal taux var., remb. ant., 4,976 %, 3 juill. 2034	140	145		300 000 CaixaBank SA (USD) taux var., remb. ant., 5,673 %, 15 mars 2030	199	203	
220 000 taux var., remb. ant., 4,300 %, 26 nov. 2080	219	220		50 000 Calpine Corporation (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 31 janv. 2031	70	72	
				290 000 Cameco Corporation remb. ant., 4,940 %, 24 mai 2031	290	302	
				400 000 Canadian Core Real Estate Limited Partnership remb. ant., série 1, 3,299 %, 2 mars 2027	400	395	
				Banque Canadienne Impériale de Commerce taux var., remb. ant., 3,800 %, 10 déc. 2030	689	689	
				965 000 taux var., remb. ant., 4,900 %, 12 juin 2034	973	994	

Fonds de croissance équilibré TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale				Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale			
Description	Coût	Juste valeur		Description	Coût	Juste valeur	
880 000 taux var., remb. ant., 4,000 %, 28 janv. 2082	878 \$	850 \$		Clarios Global Limited Partnership (USD)			
160 000 taux var., remb. ant., 7,150 %, 28 juill. 2082	160	167		emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 6 mai 2030	222 \$	231 \$	
180 000 taux var., remb. ant., 6,987 %, 28 juill. 2084	180	190		Clear Channel International BV (USD)			
Canadian Natural Resources Limited				emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 1 ^{er} avr. 2027	27	28	
360 000 remb. ant., 4,150 %, 15 déc. 2031	359	361		Clear Channel Outdoor Holdings Inc. (USD)			
Société Canadian Tire Limitée				emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 21 août 2028	27	29	
470 000 remb. ant., 5,372 %, 16 sept. 2030	470	498		remb. ant., 9,000 %, 15 sept. 2028	67	76	
Banque canadienne de l'Ouest				70 000 remb. ant., 7,875 %, 1 ^{er} avr. 2030	99	104	
260 000 série A, 4,571 %, 11 juill. 2028	260	268		Cleveland-Cliffs Inc. (USD)			
100 000 taux var., remb. ant., série 1, 6,000 %, 30 avr. 2081	100	101		remb. ant., 6,750 %, 15 avr. 2030	53	56	
Corporation Financière Power				35 000 remb. ant., 4,875 %, 1 ^{er} mars 2031	46	45	
950 000 remb. ant., 4,831 %, 16 sept. 2031	950	970		40 000 remb. ant., 7,000 %, 15 mars 2032	54	57	
370 000 remb. ant., 5,973 %, 25 janv. 2034	371	402		20 000 remb. ant., 7,375 %, 1 ^{er} mai 2033	27	28	
Carnival Corporation (USD)				Cloud Software Group Inc. (USD)			
130 000 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 9 août 2027	182	188		10 000 remb. ant., 6,500 %, 31 mars 2029	13	14	
50 000 remb. ant., 7,000 %, 15 août 2029	68	75		160 000 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 24 mars 2031	222	231	
Carnival Holdings (Bermuda) Limited (USD)				50 000 remb. ant., 8,250 %, 30 juin 2032	70	74	
40 000 remb. ant., 10,375 %, 1 ^{er} mai 2028	58	61		Clover Limited Partnership			
Cascades Inc./Cascades USA Inc. (USD)				115 974 série 1-A, 4,216 %, 31 mars 2034	116	115	
50 000 remb. ant., 5,375 %, 15 janv. 2028	65	70		119 525 série 1-B, 4,216 %, 30 juin 2034	120	118	
CCO Holdings LLC/ CCO Holdings Capital Corporation (USD)				Coastal Gaslink Pipeline Limited Partnership			
33 000 remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} févr. 2028	42	46		180 000 série B, 4,691 %, 30 sept. 2029	180	188	
60 000 remb. ant., 4,750 %, 1 ^{er} mars 2030	71	79		390 000 série C, 4,907 %, 30 juin 2031	390	412	
Centre de toxicomanie et de santé mentale				120 000 série D, 5,187 %, 30 sept. 2034	120	129	
50 000 dette privée, 5,246 %, 1 ^{er} mai 2064	50	52		Cogeco Communications Inc.			
Century Communities Inc. (USD)				360 000 remb. ant., 2,991 %, 22 sept. 2031	360	332	
60 000 remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	70	77		Cologix Canadian Issuer Limited Partnership			
CGA Capital Credit, fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD)				200 000 dette privée, 4,940 %, 25 janv. 2027	200	199	
23 553 dette privée, 3,930 %, 28 oct. 2039	17	18		Concentra Escrow Issuer Corporation (USD)			
177 400 dette privée, 5,645 %, 30 juin 2043	239	254		40 000 remb. ant., série 20A, 6,875 %, 15 juill. 2032	55	59	
130 000 dette privée, 6,010 %, 15 mars 2055	177	179		Connect Six General Partnership			
Charter Communications Operating LLC (USD)				70 000 6,206 %, 30 nov. 2060	70	81	
250 000 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 9 déc. 2030	348	359		Connect Finco SARL (USD)			
Charter Communications Operating LLC/ Charter Communications Operating Capital Corporation (USD)				40 000 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 28 sept. 2029	52	51	
70 000 remb. ant., 6,384 %, 23 oct. 2035	95	101		Connect Finco SARL/ Connect U.S. Finco LLC (USD)			
Chaudière Hydro Limited Partnership				60 000 remb. ant., 9,000 %, 15 sept. 2029	81	79	
194 134 dette privée, 4,080 %, 31 mars 2057	194	166		Fonds de placement immobilier Crombie			
Chicago Parking Meters LLC (USD)				64 000 remb. ant., série H, 2,686 %, 31 mars 2028	63	62	
240 000 dette privée, 4,930 %, 30 déc. 2025	324	345		270 000 remb. ant., série K, 5,244 %, 28 sept. 2029	270	283	
CI Financial Corporation				423 000 remb. ant., série L, 5,139 %, 29 mars 2030	425	440	
30 000 6,000 %, 20 sept. 2027	30	31		58 000 remb. ant., série I, 3,211 %, 9 oct. 2030	58	55	
Cinemark USA Inc. (USD)				101 000 remb. ant., série J, 3,133 %, 12 août 2031	98	93	
59 426 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 31 mai 2030	82	86		330 000 remb. ant., série M, 4,732 %, 15 janv. 2032	330	334	
30 000 remb. ant., 7,000 %, 1 ^{er} août 2032	42	44		CSC Holdings LLC (USD)			
Cineplex Inc.				30 000 remb. ant., 5,500 %, 15 avr. 2027	35	39	
120 000 remb. ant., 7,625 %, 31 mars 2029	123	126		39 797 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 18 janv. 2028	53	56	
Citigroup Inc.							
620 000 taux var., remb. ant., 5,070 %, 29 avr. 2028	620	639					

Fonds de croissance équilibré TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale				Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale			
Description	Coût	Juste valeur		Description	Coût	Juste valeur	
Fiducie de placement immobilier CT				Fédération des caisses Desjardins			
240 000 remb. ant., 5,828 %, 14 juin 2028	240 \$	254 \$		du Québec			
CU Inc.				300 000 5,475 %, 16 août 2028	300 \$	318 \$	
126 000 remb. ant., 2,963 %, 7 sept. 2049	96	97		700 000 remb. ant., 5,467 %, 17 nov. 2028	716	744	
130 000 remb. ant., 3,174 %, 5 sept. 2051	102	103		420 000 3,804 %, 24 sept. 2029	420	420	
230 000 remb. ant., 5,088 %, 20 sept. 2053	230	250		660 000 taux var., remb. ant.,			
410 000 remb. ant., 4,664 %, 11 sept. 2054	410	418		5,279 %, 15 mai 2034	660	689	
CUBE FH Limited Partnership (GBP)				Finning International Inc.			
10 000 dette privée, 3,832 %, 15 juin 2048	17	12		200 000 remb. ant., 4,445 %, 16 mai 2028	200	205	
Dana Inc. (USD)				Fonds de placement immobilier			
51 000 remb. ant., 5,625 %, 15 juin 2028	70	72		First Capital			
Fiducie de placement immobilier				200 000 série S, 4,323 %, 31 juill. 2025	217	201	
industriel Dream				675 000 remb. ant., série V,			
210 000 remb. ant., série D, 2,539 %, 7 déc. 2026	210	206		3,456 %, 22 janv. 2027	662	672	
310 000 remb. ant., série C, 2,057 %, 17 juin 2027	307	298		220 000 remb. ant., série D, 4,513 %, 3 juin 2030	220	222	
812 000 remb. ant., 5,383 %, 22 mars 2028	821	847		320 000 remb. ant., 5,455 %, 12 juin 2032	320	336	
Société en commandite Sommet				FMG Resources (August 2006)			
Industriel Dream				Pty Limited (USD)			
150 000 remb. ant., 5,111 %, 12 févr. 2029	150	156		50 000 remb. ant., 5,875 %, 15 avr. 2030	64	71	
340 000 remb. ant., 4,507 %, 12 févr. 2031	340	342		20 000 remb. ant., 4,375 %, 1 ^{er} avr. 2031	24	26	
EC Super Core Holdco Limited Partnership				Compagnie Crédit Ford du Canada			
77 021 dette privée, 2,622 %, 31 oct. 2032	77	73		840 000 remb. ant., 2,961 %, 16 sept. 2026	812	828	
Emera Inc.				580 000 6,326 %, 10 nov. 2026	580	604	
760 000 remb. ant., 4,838 %, 2 mai 2030	760	780		460 000 5,581 %, 22 févr. 2027	460	474	
Emera Inc. (USD)				370 000 4,613 %, 13 sept. 2027	370	374	
60 000 taux var., remb. ant., série 16-A,				550 000 remb. ant., 5,242 %, 23 mai 2028	550	566	
6,750 %, 15 juin 2076	82	87		580 000 remb. ant., 6,382 %, 10 nov. 2028	580	620	
Enbridge Gas Inc.				590 000 remb. ant., 5,441 %, 9 févr. 2029	590	612	
530 000 remb. ant., 2,350 %, 15 sept. 2031	460	485		360 000 remb. ant., 4,792 %, 12 sept. 2029	360	364	
150 000 remb. ant., 4,150 %, 17 août 2032	146	152		350 000 remb. ant., 5,668 %, 20 févr. 2030	350	366	
490 000 remb. ant., 5,700 %, 6 oct. 2033	496	546		560 000 remb. ant., 5,582 %, 23 mai 2031	560	583	
120 000 remb. ant., 5,670 %, 6 oct. 2053	138	139		Fortis Inc.			
Enbridge Inc.				210 000 remb. ant., 4,171 %, 9 sept. 2031	210	211	
900 000 remb. ant., 4,210 %, 22 févr. 2030	902	914		620 000 remb. ant., 5,677 %, 8 nov. 2033	620	681	
630 000 remb. ant., 6,100 %, 9 nov. 2032	682	706		FortisBC Inc.			
1 110 000 remb. ant., 5,360 %, 26 mai 2033	1 124	1 195		370 000 remb. ant., 4,000 %, 28 oct. 2044	379	337	
550 000 remb. ant., 3,100 %, 21 sept. 2033	548	505		Frontier Communications			
1 060 000 remb. ant., 4,730 %, 22 août 2034	1 061	1 084		Holdings LLC (USD)			
120 000 remb. ant., 6,510 %, 9 nov. 2052	141	145		40 000 remb. ant., 8,750 %, 15 mai 2030	53	61	
320 000 remb. ant., 5,320 %, 22 août 2054	320	332		110 000 remb. ant., 8,625 %, 15 mars 2031	143	168	
420 000 taux var., remb. ant.,				32 000 emprunt à terme assorti d'un privilège			
5,000 %, 19 janv. 2082	420	405		de premier rang, 21 juin 2031	44	47	
390 000 taux var., remb. ant.,				G. Cooper Equipment Rentals Limited			
8,495 %, 15 janv. 2084	390	434		remb. ant., 7,450 %, 4 juill. 2029	40	41	
Enbridge Pipelines Inc.				GCT Global Container Terminals Inc.			
350 000 remb. ant., 5,820 %, 17 août 2053	350	390		150 000 dette privée, 6,080 %, 31 août 2033	150	163	
Energy Transfer Limited Partnership (USD)				220 000 dette privée, 6,300 %, 31 août 2038	220	242	
10 000 taux var., perpétuelle, remb. ant.,				GFL Environmental Inc. (USD)			
série H, 6,500 %, 31 déc. 2049	13	14		40 000 remb. ant., 6,750 %, 15 janv. 2031	55	59	
33 000 taux var., perpétuelle, remb. ant.,				40 000 emprunt à terme assorti d'un privilège			
série F, 6,750 %, 31 déc. 2049	41	47		de premier rang, 3 juill. 2031	56	58	
50 000 taux var., perpétuelle, remb. ant.,				Gibson Energy Inc.			
série G, 7,125 %, 15 mai 2170	60	72		390 000 remb. ant., 4,450 %, 12 nov. 2031	390	395	
Enfinium Holdings Limited (GBP)				140 000 remb. ant., 5,750 %, 12 juill. 2033	148	152	
100 000 dette privée, 3,230 %, 31 déc. 2047	169	123		Grand Renewable Solar Limited Partnership			
Eureka Shipping Canada Inc.				220 155 3,926 %, 31 janv. 2035	220	213	
200 000 dette privée, 6,000 %, 2 mai 2040	200	224		Granite REIT Holdings Limited Partnership			
EUSHI Finance Inc. (USD)				590 000 remb. ant., 6,074 %, 12 avr. 2029	616	636	
40 000 taux var., remb. ant.,				360 000 remb. ant., 2,378 %, 18 déc. 2030	310	326	
7,625 %, 15 déc. 2054	55	60		600 000 remb. ant., 4,348 %, 4 oct. 2031	600	598	

Fonds de croissance équilibré TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale				Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale			
Description	Coût	Juste valeur		Description	Coût	Juste valeur	
Gray Television Inc. (USD)				Jupiter Offshore Wind Limited (GBP)			
40 000 emprunt à terme assorti d'un privilège				78 044 dette privée, 3,201 %, 31 mars 2036	132 \$	127 \$	
de premier rang, 1 ^{er} déc. 2028	53 \$	53 \$		KDP IV (Montréal Québec) CTL,			
30 000 remb. ant., 10,500 %, 15 juill. 2029	43	43		simple fiducie			
Great Lakes Power Holdings Limited				173 460 dette privée, 5,960 %, 15 déc. 2037	173	186	
Partnership/Canada Atlantis Hydro				Kent Hills Wind Limited Partnership			
Holding Limited Partnership/Algoma				171 027 dette privée, 4,454 %, 30 nov. 2033	171	171	
Hydro Holding Limited Partnership				Keyera Corporation			
94 750 dette privée, 5,132 %, 30 nov. 2029	95	98		150 000 remb. ant., série 2, 3,959 %, 29 mai 2030	134	150	
232 035 dette privée, 5,160 %, 30 nov. 2029	232	245		250 000 remb. ant., série 3, 5,022 %, 28 mars 2032	252	261	
Great-West Lifeco Inc.				457 000 taux var., remb. ant., série 2,			
640 000 taux var., remb. ant., série 1,				5,950 %, 10 mars 2081	457	463	
3,600 %, 31 déc. 2081	640	574		Kiewit North Star Capital Corporation			
Ground Lease Trust 2018D				46 484 dette privée, 5,335 %, 30 sept. 2044	46	49	
(Homewood Suites) (USD)				Kingston Solar Limited Partnership			
30 000 dette privée, 5,260 %, 15 juin 2048	38	35		369 345 3,571 %, 31 juill. 2035	369	349	
Hanesbrands Inc. (USD)				KK Gate Limited Partnership			
45 873 emprunt à terme assorti d'un privilège				73 512 dette privée, 4,700 %, 10 juill. 2050	73	64	
de premier rang, 14 févr. 2030	64	67		Kohl's Corporation (USD)			
30 000 remb. ant., 9,000 %, 15 févr. 2031	44	46		40 000 remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mai 2031	46	46	
HCN Canadian Holdings-1				Lamb Weston Holdings Inc. (USD)			
Limited Partnership				25 000 remb. ant., 4,125 %, 31 janv. 2030	30	33	
620 000 remb. ant., 2,950 %, 15 janv. 2027	632	608		Level 3 Financing Inc. (USD)			
HealthEquity Inc. (USD)				60 000 remb. ant., 10,500 %, 15 mai 2030	84	94	
50 000 remb. ant., 4,500 %, 1 ^{er} oct. 2029	64	67		Loblaw (billets garantis), simple fiducie			
Heathrow Funding Limited				267 840 dette privée, 5,340 %, 15 janv. 2044	268	271	
480 000 remb. ant., 2,694 %, 13 oct. 2029	478	468		Les Compagnies Loblaw Limitée			
310 000 remb. ant., 3,726 %, 13 avr. 2035	318	295		90 000 remb. ant., 5,008 %, 13 sept. 2032	89	95	
HSBC Holdings PLC (GBP)				Banque Manuvie du Canada			
341 000 taux var., remb. ant.,				360 000 3,992 %, 22 févr. 2028	360	365	
6,800 %, 14 sept. 2031	667	658		Société Financière Manuvie			
300 000 taux var., remb. ant.,				140 000 taux var., remb. ant.,			
5,290 %, 16 sept. 2032	535	536		5,409 %, 10 mars 2033	140	147	
Hudbay Minerals Inc. (USD)				540 000 taux var., remb. ant.,			
65 000 remb. ant., 6,125 %, 1 ^{er} avr. 2029	85	94		5,054 %, 23 févr. 2034	540	563	
Hydro One Inc.				400 000 taux var., remb. ant.,			
1 365 000 remb. ant., 4,250 %, 4 janv. 2035	1 380	1 380		2,818 %, 13 mai 2035	409	379	
500 000 remb. ant., 4,850 %, 30 nov. 2054	515	527		760 000 taux var., remb. ant., série 1,			
iA Société financière Inc.				3,375 %, 19 juin 2081	760	694	
450 000 taux var., remb. ant.,				1 070 000 taux var., remb. ant.,			
2,400 %, 21 févr. 2030	450	449		4,100 %, 19 mars 2082	1 070	959	
340 000 taux var., remb. ant., 4,131 %, 5 déc. 2034	340	341		230 000 taux var., remb. ant.,			
Intact Corporation financière				7,117 %, 19 juin 2082	230	240	
260 000 remb. ant., 5,276 %, 14 sept. 2054	260	287		Match Group Holdings II LLC (USD)			
Inter Pipeline Limited				50 000 remb. ant., 5,000 %, 15 déc. 2027	64	70	
400 000 remb. ant., série 7, 3,173 %, 24 mars 2025	379	400		138 000 remb. ant., 5,625 %, 15 févr. 2029	180	193	
270 000 remb. ant., série 15,				Mattamy Group Corporation			
5,760 %, 17 févr. 2028	272	284		46 000 remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2028	46	45	
550 000 remb. ant., série 17, 5,710 %, 29 mai 2030	550	583		Mattel Inc. (USD)			
240 000 remb. ant., série 12,				43 000 remb. ant., 5,875 %, 15 déc. 2027	57	62	
3,983 %, 25 nov. 2031	217	231		30 000 remb. ant., 3,750 %, 1 ^{er} avr. 2029	35	41	
460 000 remb. ant., série 18, 6,590 %, 9 févr. 2034	460	509		MEG Energy Corporation (USD)			
530 000 taux var., remb. ant.,				110 000 remb. ant., 5,875 %, 1 ^{er} févr. 2029	153	154	
6,750 %, 12 déc. 2054	530	531		Meritage Homes Corporation (USD)			
50 000 taux var., remb. ant., série 19-A,				54 000 remb. ant., 3,875 %, 15 avr. 2029	68	73	
6,875 %, 26 mars 2079	46	51		MGM China Holdings Limited (USD)			
75 000 taux var., remb. ant., série 19-B,				10 000 remb. ant., 7,125 %, 26 juin 2031	14	15	
6,625 %, 19 nov. 2079	82	76		Mineral Resources Limited (USD)			
Iridium Satellite LLC (USD)				30 000 remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} mai 2027	40	43	
269 511 emprunt à terme assorti d'un privilège				10 000 remb. ant., 9,250 %, 1 ^{er} oct. 2028	14	15	
de premier rang, 20 sept. 2030	371	386					

Fonds de croissance équilibré TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale				Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale			
Description	Coût	Juste valeur		Description	Coût	Juste valeur	
Minerva Luxembourg SA (USD)				OneMain Finance Corporation (USD)			
9 000 remb. ant., 5,875 %, 19 janv. 2028	13 \$	13 \$		50 000 remb. ant., 4,000 %, 15 sept. 2030	62 \$	64 \$	
80 000 remb. ant., 4,375 %, 18 mars 2031	92	97		Ontario Gaming GTA Limited Partnership (USD)			
Morguard Corporation				69 925 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 juill. 2030	97	101	
20 000 9,500 %, 26 sept. 2026	20	21		Ontario Power Generation Inc.			
1 510 000 National Australia Bank Limited taux var., remb. ant., 3,515 %, 12 juin 2030	1 518	1 507		230 000 remb. ant., 3,215 %, 8 avr. 2030	222	224	
Banque Nationale du Canada				330 000 remb. ant., série A, 4,831 %, 28 juin 2034	332	345	
170 000 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	170	178		120 000 remb. ant., série E, 4,990 %, 28 juin 2054	124	127	
360 000 taux var., remb. ant., 4,050 %, 15 août 2081	291	347		Ontario Teachers' Cadillac Fairviews Properties Trust (USD)			
National Grid Electricity Distribution (West Midlands) PLC (GBP)				310 000 remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} févr. 2029	427	428	
105 000 5,750 %, 16 avr. 2032	188	192		Open Text Holdings Inc. (USD)			
Navient Corporation (USD)				130 000 remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	153	166	
81 000 6,750 %, 25 juin 2025	107	117		Organon & Company (USD)			
10 000 remb. ant., 5,000 %, 15 mars 2027	12	14		90 000 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 17 mai 2031	126	130	
30 000 remb. ant., 9,375 %, 25 juill. 2030	40	46		Organon & Company/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV (USD)			
Newell Brands Inc. (USD)				20 000 placement privé, remb. ant., 5,125 %, 30 avr. 2031	25	26	
45 000 remb. ant., 5,700 %, 1 ^{er} avr. 2026	57	65		40 000 placement privé, remb. ant., 7,875 %, 15 mai 2034	57	59	
110 000 remb. ant., 6,375 %, 15 mai 2030	155	159		Original Wempi Inc.			
Nexstar Broadcasting Inc. (USD)				900 000 remb. ant., série B1, 7,791 %, 4 oct. 2027	900	975	
30 000 remb. ant., 4,750 %, 1 ^{er} nov. 2028	39	40		Ovintiv Inc. (USD)			
NextEra Energy Capital Holdings Inc.				100 000 remb. ant., 6,250 %, 15 juill. 2033	144	147	
290 000 remb. ant., 4,850 %, 30 avr. 2031	289	302		Owens-Brockway Glass Container Inc. (USD)			
NextEra Energy Transmission Holdings LLC (USD)				10 000 remb. ant., 6,625 %, 13 mai 2027	13	14	
289 079 dette privée, 6,090 %, 21 déc. 2042	392	413		60 000 remb. ant., 7,250 %, 15 mai 2031	82	84	
Nissan Canada Inc.				Papa John's International Inc. (USD)			
910 000 2,103 %, 22 sept. 2025	910	900		30 000 remb. ant., 3,875 %, 15 sept. 2029	37	39	
North West Redwater Partnership/ NWR Financing Company Limited				Paramount Global (USD)			
150 000 remb. ant., série D, 3,700 %, 23 févr. 2043	148	132		70 000 taux var., remb. ant., 6,375 %, 30 mars 2062	84	97	
210 000 remb. ant., série O, 3,750 %, 1 ^{er} juin 2051	209	181		Parkland Corporation (USD)			
Northern Courier Pipeline Limited Partnership				20 000 remb. ant., 4,500 %, 1 ^{er} oct. 2029	25	27	
674 111 3,365 %, 30 juin 2042	674	622		100 000 remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	121	132	
Northwestern Hydro Acquisition Company Inc.				10 000 remb. ant., 6,625 %, 15 août 2032	14	14	
130 000 dette privée, remb. ant., 3,985 %, 31 déc. 2034	130	125		Pembina Pipeline Corporation			
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.				260 000 remb. ant., série 20, 5,020 %, 12 janv. 2032	260	272	
100 807 série D, 3,742 %, 31 déc. 2032	101	98		170 000 remb. ant., 5,220 %, 28 juin 2033	170	180	
105 339 série C, 3,750 %, 31 mars 2033	105	102		240 000 remb. ant., série 21, 5,210 %, 12 janv. 2034	239	253	
NOVA Chemicals Corporation (USD)				Performance Food Group Inc. (USD)			
50 000 remb. ant., 5,250 %, 1 ^{er} juin 2027	67	70		30 000 remb. ant., 5,500 %, 15 oct. 2027	43	43	
20 000 remb. ant., 8,500 %, 15 nov. 2028	28	30		60 000 remb. ant., 4,250 %, 1 ^{er} août 2029	75	80	
NRG Energy Inc. (USD)				10 000 remb. ant., 6,125 %, 15 sept. 2032	14	14	
85 000 remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	94	107		Perrigo Finance Unlimited Company (USD)			
10 000 remb. ant., 6,000 %, 1 ^{er} févr. 2033	14	14		10 000 remb. ant., 6,125 %, 30 sept. 2032	14	14	
10 000 remb. ant., 6,250 %, 1 ^{er} nov. 2034	14	14		Perrigo Investments LLC (USD)			
NRM Cabin Intermediate #2 Limited Partnership				14 000 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 avr. 2029	19	20	
28 770 dette privée, 6,630 %, 31 juill. 2033	29	30		Plenary Finance TC N° 1 Pty Limited (AUD)			
Ochsner Clinic Foundation CTL, fiducie de flux identiques (USD)				91 365 dette privée, 3,730 %, 31 mars 2031	87	72	
213 280 dette privée, 5,760 %, 15 janv. 2043	289	297		Plenary Roads Winnipeg Transitway Limited Partnership			
Odal Vindkraftverk AS (EUR)				270 891 dette privée, 4,113 %, 31 mai 2049	271	251	
96 291 dette privée, 2,950 %, 30 juin 2042	143	123					

Fonds de croissance équilibré TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale				Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale			
Description	Coût	Juste valeur		Description	Coût	Juste valeur	
Post Holdings Inc. (USD)				1 290 000	taux var., remb. ant., 4,829 %, 8 août 2034	1 328 \$	1 328 \$
50 000 remb. ant., 5,500 %, 15 déc. 2029	61 \$	70 \$					
10 000 remb. ant., 6,250 %, 15 févr. 2032	14	14		270 000	taux var., remb. ant., série 2, 4,000 %, 24 févr. 2081	268	268
100 000 remb. ant., 6,375 %, 1 ^{er} mars 2033	137	141					
Powell River Energy Inc.				850 000	taux var., remb. ant., 3,650 %, 24 nov. 2081	849	764
16 dette privée, 4,450 %, 31 août 2026	0	0					
Precision Drilling Corporation (USD)				30 000	Royal Caribbean Cruises Limited (USD) remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} avr. 2028	37	43
20 000 remb. ant., 6,875 %, 15 janv. 2029	24	28		10 000	remb. ant., 5,625 %, 30 sept. 2031	14	14
Primaris Real Estate Investment Trust							
130 000 remb. ant., série A, 4,727 %, 30 mars 2027	124	133		3 000	Sabre GLBL Inc. (USD) remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2027	4	4
292 000 remb. ant., 6,374 %, 30 juin 2029	297	317		40 000	emprunt à terme, 30 juin 2028	54	56
336 000 remb. ant., 4,998 %, 15 mars 2030	337	346		5 000	remb. ant., 10,750 %, 15 nov. 2029	8	7
312 000 remb. ant., 5,304 %, 15 mars 2032	313	323					
Prime Security Services Borrower LLC (USD)				143 898	Schlegel Villages Inc. dette privée, série A, 4,393 %, 31 mars 2037	144	141
99 950 emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 15 oct. 2030	139	144		91 061	dette privée, 3,895 %, 18 juin 2041	91	82
Prime Security Services Borrower LLC/ Prime Finance Inc. (USD)				134 573	dette privée, 5,618 %, 19 déc. 2042	135	138
56 000 5,750 %, 15 avr. 2026	80	81					
Quadgas Finance PLC (GBP)				112 625	ScotianWEB II Limited Partnership dette privée, 5,350 %, 30 nov. 2035	113	110
70 000 dette privée, 6,970 %, 16 janv. 2032	119	129					
150 000 dette privée, 6,880 %, 16 janv. 2034	255	277		10 000	Seagate HDD Cayman (USD) remb. ant., 8,250 %, 15 déc. 2029	15	15
Raven Acquisition Holdings LLC (USD)							
90 000 remb. ant., 6,875 %, 15 nov. 2031	126	128		910 000	Select Medical Corporation (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 19 nov. 2031	1 292	1 314
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers							
466 055 remb. ant., 2,395 %, 12 janv. 2030	466	442		100 000	Severn Trent Utilities Finance PLC (GBP) 2,750 %, 5 déc. 2031	156	154
433 026 remb. ant., 3,239 %, 12 mai 2050	433	432					
174 016 remb. ant., 2,588 %, 12 sept. 2051	174	173		20 000	SHW-WILL FRED TR (USD) dette privée, 5,170 %, 15 juin 2038	27	26
196 964 taux var., remb. ant., 3,017 %, 12 juin 2054	197	188					
119 667 taux var., remb. ant., 2,381 %, 12 févr. 2055	120	115		160 000	Sienna Senior Living Inc. remb. ant., 4,436 %, 17 oct. 2029	160	162
200 000 taux var., remb. ant., 2,867 %, 12 févr. 2055	200	185					
Reliant FN Limited Partnership				29 000	Sirius XM Radio Inc. (USD) remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} août 2027	40	41
31 868 dette privée, 4,510 %, 15 juin 2036	32	31		20 000	remb. ant., 4,000 %, 15 juill. 2028	25	26
69 117 dette privée, 4,770 %, 15 déc. 2036	69	67		39 000	remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} juill. 2029	57	54
Fonds de placement immobilier RioCan				20 000	remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} juill. 2030	22	25
700 000 remb. ant., série AB, 2,576 %, 12 févr. 2025	700	699					
430 000 remb. ant., série AC, 2,361 %, 10 mars 2027	430	419		80 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV (USD) remb. ant., 5,375 %, 4 avr. 2032	100	108
150 000 4,004 %, 1 ^{er} mars 2028	150	150					
740 000 remb. ant., 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	747	776		40 000	Six Flags Entertainment Corporation (USD) remb. ant., 7,250 %, 15 mai 2031	56	59
600 000 remb. ant., 4,623 %, 3 oct. 2031	600	602					
Rockwell Automation Inc. (USD)				134 423	Skyline Clean Energy Limited Partnership dette privée, 5,664 %, 31 déc. 2037	134	142
95 623 dette privée, 4,257 %, 15 juin 2034	120	125					
Rogers Communications Inc.				520 000	Sleep Country Canada Inc. remb. ant., 6,625 %, 28 nov. 2032	520	526
490 000 remb. ant., 5,700 %, 21 sept. 2028	489	521					
799 000 remb. ant., 3,250 %, 1 ^{er} mai 2029	808	779					
279 000 remb. ant., 3,300 %, 10 déc. 2029	283	271		490 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres remb. ant., 5,162 %, 1 ^{er} août 2030	490	507
150 000 remb. ant., 5,900 %, 21 sept. 2033	151	165					
109 000 taux var., remb. ant., 5,000 %, 17 déc. 2081	109	109		86 238	Smoot Harbor LLC (USD) dette privée, 5,750 %, 10 janv. 2038	108	117
Rogers Communications Inc. (USD)							
100 000 taux var., remb. ant., 5,250 %, 15 mars 2082	121	140		450 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Limited remb. ant., 4,616 %, 1 ^{er} févr. 2032	450	456
Banque Royale du Canada				460 000	remb. ant., 4,933 %, 1 ^{er} févr. 2035	460	468
770 000 taux var., remb. ant., 4,000 %, 17 oct. 2030	770	777					
1 050 000 taux var., remb. ant., 5,096 %, 3 avr. 2034	1 058	1 092		10 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Limited (USD) taux var., remb. ant., 7,500 %, 1 ^{er} mars 2055	14	15
				440 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC (USD) remb. ant., placement privé, 5,584 %, 1 ^{er} oct. 2034	609	616

Fonds de croissance équilibré TD

Nbres d'actions ou de parts/				Nbres d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
271 291	Southgate Solar Limited Partnership dette privée, 4,159 %, 31 juill. 2036	271 \$	265 \$	70 000	TransCanada PipeLines Limited remb. ant., 5,277 %, 15 juill. 2030	71 \$	74 \$
49 975	Staples Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 23 août 2029	67	69	650 000	remb. ant., 4,340 %, 15 oct. 2049	650	585
40 000	remb. ant., 10,750 %, 1 ^{er} sept. 2029	53	57	600 000	TransCanada Trust taux var., remb. ant., 4,200 %, 4 mars 2081	600	565
30 000	Star Parent Inc. (USD) remb. ant., 9,000 %, 1 ^{er} oct. 2030	43	45	179 850	TransDigm Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 28 févr. 2031	249	259
620 000	Financière Sun Life Inc. taux var., remb. ant., 4,780 %, 10 août 2034	620	643	25 000	remb. ant., 7,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	35	37
540 000	taux var., remb. ant., 5,500 %, 4 juill. 2035	539	579	10 000	remb. ant., 6,625 %, 1 ^{er} mars 2032	13	15
660 000	taux var., remb. ant., 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	656	597	100 000	Trisura Group Limited dette privée, remb. ant., 2,641 %, 11 juin 2026	100	99
360 000	taux var., remb. ant., série 21-1, 3,600 %, 30 juin 2081	360	326	32 000	Uber Technologies Inc. (USD) remb. ant., 7,500 %, 15 sept. 2027	44	47
119 800	Syneos Health Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 19 sept. 2030	163	168	93 640	UNA CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série A3, 14,000 %, 15 juin 2033	124	119
70 000	Talen Energy Supply LLC (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 17 mai 2030	98	101	177 046	dette privée, série A1, 3,470 %, 15 juin 2033	231	235
70 000	remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2030	97	107	120 620	dette privée, série A2, 4,030 %, 15 juin 2033	158	155
710 000	TELUS Corporation remb. ant., 3,150 %, 19 févr. 2030	714	684	20 000	United Airlines Inc. (USD) remb. ant., 4,625 %, 15 avr. 2029	26	27
1 040 000	remb. ant., 5,600 %, 9 sept. 2030	1 054	1 116	113 568	emprunt à terme, 15 févr. 2031	158	164
970 000	remb. ant., 4,650 %, 13 août 2031	972	992	20 000	United Rentals (North America) Inc. (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2031	25	26
290 000	remb. ant., 5,250 %, 15 nov. 2032	310	306	38 228	UTC CLT Trust (USD) dette privée, 4,870 %, 15 août 2027	50	54
340 000	remb. ant., 4,950 %, 28 mars 2033	341	351	200 000	VA Tal CTL Trust (USD) dette privée, série A2, 4,090 %, 15 juill. 2036	264	237
870 000	remb. ant., 5,750 %, 8 sept. 2033	927	945	480 000	Ventas Canada Finance Limited remb. ant., série G, 2,450 %, 4 janv. 2027	479	469
650 000	remb. ant., 5,100 %, 15 févr. 2034	670	677	40 000	Venture Global LNG Inc. (USD) remb. ant., 7,000 %, 15 janv. 2030	56	58
740 000	remb. ant., série CP, 4,850 %, 5 avr. 2044	707	710	20 000	remb. ant., 8,375 %, 1 ^{er} juin 2031	27	30
70 000	remb. ant., série CW, 4,700 %, 6 mars 2048	67	65	610 000	Veren Inc. remb. ant., 4,968 %, 21 juin 2029	612	629
113 000	remb. ant., 3,950 %, 16 févr. 2050	102	93	610 000	remb. ant., 5,503 %, 21 juin 2034	611	633
210 000	remb. ant., 5,650 %, 13 sept. 2052	222	224	35 000	Vidéotron Ltée remb. ant., 3,625 %, 15 juin 2028	30	35
500 000	remb. ant., 5,950 %, 8 sept. 2053	509	555	200 000	remb. ant., 4,500 %, 15 janv. 2030	212	203
140 000	Tempur Sealy International Inc. (USD) emprunt à terme, 6 oct. 2031	195	202	150 000	remb. ant., 3,125 %, 15 janv. 2031	133	141
90 000	Tenet Healthcare Corporation (USD) remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	116	128	20 000	Vidéotron Ltée (USD) remb. ant., 3,625 %, 15 juin 2029	25	27
40 000	The ADT Security Corporation (USD) remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} août 2029	49	53	20 000	Vodafone Group PLC (USD) taux var., remb. ant., 3,250 %, 4 juin 2081	26	28
340 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	351	353	50 000	taux var., remb. ant., 4,125 %, 4 juin 2081	59	64
740 000	taux var., remb. ant., 3,836 %, 26 sept. 2030	739	741	50 000	VTG Finance SA (EUR) dette privée, 4,730 %, 15 juin 2049	74	77
820 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,700 %, 27 juill. 2081	820	736	10 000	Wayfair LLC (USD) remb. ant., 7,250 %, 31 oct. 2029	14	14
460 000	taux var., remb. ant., série 3, 7,023 %, 27 juill. 2082	460	479	149 950	Wec US Holdings Limited (USD) emprunt à terme, série 22-1, 20 janv. 2031	208	216
57 000	The Goodyear Tire & Rubber Company (USD) remb. ant., 5,000 %, 31 mai 2026	73	81	540 000	Wells Fargo & Company taux var., remb. ant., 5,083 %, 26 avr. 2028	540	557
420 000	La Banque Toronto-Dominion* taux var., remb. ant., 4,002 %, 31 oct. 2030	420	423				
680 000	taux var., remb. ant., 5,177 %, 9 avr. 2034	680	708				
1 140 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,600 %, 31 oct. 2081	1 138	1 024				
400 000	taux var., remb. ant., 5,909 %, 31 janv. 2085	400	399				

Fonds de croissance équilibré TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
31 000	WESCO Distribution Inc. (USD) remb. ant., 7,250 %, 15 juin 2028	44 \$	45 \$
89 850	WestJet Loyalty Limited Partnership (USD) emprunt à terme, 14 févr. 2031	123	130
187 512	Windrise Wind Limited Partnership dette privée, 3,412 %, 30 sept. 2041	188	172
257 616	Windsor Solar Limited Partnership dette privée, 4,159 %, 31 juill. 2036	258	252
100 000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corporation (USD) remb. ant., 8,250 %, 1 ^{er} oct. 2031	146	149
50 000	Wolf Midstream Canada Limited Partnership remb. ant., 6,400 %, 18 juill. 2029	50	52
110 000	remb. ant., 5,950 %, 18 juill. 2033	110	111
82 635	Woodford Holdco Limited Partnership dette privée, 3,178 %, 31 juill. 2042	83	75
10 000	Wrangler Holdco Corporation (USD) remb. ant., 6,625 %, 1 ^{er} avr. 2032	14	15
460 000	WSP Global Inc. remb. ant., 4,120 %, 12 sept. 2029	460	465
420 000	remb. ant., 4,754 %, 12 sept. 2034	420	425
20 000	Wynn Resorts Finance LLC/ Wynn Resorts Capital Corporation (USD) remb. ant., 7,125 %, 15 févr. 2031	28	30
10 000	remb. ant., 6,250 %, 15 mars 2033	14	14
		122 242	123 799
Obligations et garanties fédérales – 8,0 %			
1 750 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,100 %, 15 mars 2031	1 673	1 540
3 570 000	3,500 %, 15 déc. 2034	3 524	3 545
5 050 000	Commonwealth d'Australie (AUD) 3,500 %, 21 déc. 2034	4 239	4 179
3 270 000	Gouvernement du Canada 3,250 %, 1 ^{er} nov. 2026	3 280	3 288
921 000	1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	834	838
315 000	1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	282	284
70 000	2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	64	65
17 600 000	2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	16 848	16 799
9 860 000	2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	9 212	9 558
5 517 000	3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	5 428	5 542
303 000	3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	292	298
1 730 000	2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 138	1 566
11 744 000	2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	11 624	8 974
250 000	1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	175	177
6 383 000	2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	5 741	5 672
1 310 000	Obligations du Trésor américain (USD) 4,250 %, 15 nov. 2034	1 845	1 835
915 000	Obligations du Royaume-Uni (GBP) 4,125 %, 22 juill. 2029	1 664	1 631
1 949 000	4,250 %, 31 juill. 2034	3 411	3 421
		72 274	69 212

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Obligations et garanties provinciales – 3,7 %			
580 000	Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	592 \$	503 \$
790 000	Province d'Alberta 3,900 %, 1 ^{er} déc. 2033	733	800
1 570 000	3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046	1 616	1 359
194 000	3,050 %, 1 ^{er} déc. 2048	200	159
1 197 000	3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	1 293	988
1 400 000	2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	1 438	1 117
760 000	Province de la Colombie-Britannique 4,300 %, 18 juin 2042	961	766
1 580 000	Province du Manitoba 5,700 %, 5 mars 2037	2 192	1 820
1 650 000	4,100 %, 5 mars 2041	2 036	1 613
1 270 000	4,400 %, 5 sept. 2055	1 229	1 291
310 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,450 %, 14 août 2033	320	326
820 000	3,050 %, 14 août 2050	839	662
840 000	5,000 %, 14 août 2054	944	940
2 700 000	Province de la Nouvelle-Écosse 4,500 %, 1 ^{er} juin 2037	3 070	2 809
1 480 000	4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	1 488	1 591
5 950 000	Province d'Ontario 2,550 %, 2 déc. 2052	5 465	4 369
1 230 000	3,750 %, 2 déc. 2053	1 154	1 142
515 000	4,150 %, 2 déc. 2054	494	512
750 000	Province de Québec 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	673	733
3 720 000	4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	3 923	3 901
4 485 000	4,400 %, 1 ^{er} déc. 2055	4 707	4 624
		35 367	32 025
Fonds d'obligations américaines – 0,5 %			
106 800	Invesco Senior Loan ETF	3 136	3 235
42 300	FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD [†]	874	873
		4 010	4 108
Fonds d'obligations mondiales – 0,1 %			
62 800	FNB à gestion active de revenu mondial TD [†]	1 254	1 266
	Coûts de transaction	(187)	
	TOTAL DES TITRES		
	EN PORTEFEUILLE – 98,3 %	606 859 \$	854 884 \$
	CONTRATS DE CHANGE À TERME (TABLEAU 1) – (0,6 %)		(5 458)
	CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION VENDEUR (TABLEAU 2) – 0,0 %		189
	OPTIONS VENDUES (TABLEAU 3) – 0,0 %		(45)
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		849 570 \$

Note : Les pourcentages indiqués correspondent
au rapport entre la juste valeur des placements et
l'actif net à la clôture de la période.

* Partie liée au Fonds à titre d'entité affiliée
à Gestion de Placements TD Inc.

† Gestion de Placements TD Inc. est aussi le gestionnaire
des fonds sous-jacents.

Tableau 1

Contrats de change à terme (en milliers, sauf le prix du contrat et le nombre total de contrats) au 31 décembre 2024

Date de règlement	Devises à livrer		Juste valeur	Devises à recevoir		Juste valeur	Prix du contrat	Plus-value latente
31 janv. 2025	1 927	AUD	1 713 \$	1 766	CAD	1 766 \$	0,91625	53 \$
31 janv. 2025	5 395	CAD	5 395	3 909	USD	5 612	1,38010	217
31 janv. 2025	980	CAD	980	710	USD	1 019	1,38012	39
31 janv. 2025	807	CAD	807	585	USD	839	1,38011	32
31 janv. 2025	659	CAD	659	478	USD	686	1,38012	27
31 janv. 2025	5 858	CAD	5 858	3 275	GBP	5 885	1,78865	27
31 janv. 2025	604	CAD	604	437	USD	628	1,38044	24
31 janv. 2025	2 712	CAD	2 712	1 516	GBP	2 725	1,78825	13
31 janv. 2025	1 199	CAD	1 199	671	GBP	1 205	1,78827	6
31 janv. 2025	737	CAD	737	412	GBP	741	1,78828	4
31 janv. 2025	126	CAD	126	71	GBP	127	1,78826	1
31 janv. 2025	1 985	EUR	2 956	2 971	CAD	2 971	1,49653	15
31 janv. 2025	32	EUR	47	47	CAD	47	1,49677	0
31 janv. 2025	875	GBP	1 573	1 579	CAD	1 579	1,80408	6
31 janv. 2025	15	GBP	28	28	CAD	28	1,79986	0
28 févr. 2025	1 489	AUD	1 322	1 348	CAD	1 348	0,90514	26
28 févr. 2025	908	AUD	806	822	CAD	822	0,90513	16
28 févr. 2025	529	AUD	469	478	CAD	478	0,90513	9
28 févr. 2025	19 782	CAD	19 782	14 200	USD	20 368	1,39306	586
28 févr. 2025	5 899	CAD	5 899	3 381	GBP	6 069	1,74464	170
28 févr. 2025	3 502	CAD	3 502	2 404	EUR	3 580	1,45683	78
28 févr. 2025	1 067	CAD	1 067	612	GBP	1 098	1,74467	31
28 févr. 2025	753	CAD	753	540	USD	775	1,39311	22
28 févr. 2025	262	CAD	262	188	USD	270	1,39307	8
28 févr. 2025	95	CAD	95	68	USD	98	1,39317	3
28 févr. 2025	91	CAD	91	52	GBP	94	1,74458	3
31 mars 2025	1 979	AUD	1 755	1 772	CAD	1 772	0,89529	17
31 mars 2025	1 610	AUD	1 428	1 441	CAD	1 441	0,89527	13
31 mars 2025	24 812	CAD	24 812	17 333	USD	24 832	1,43146	20
31 mars 2025	3 732	CAD	3 732	2 607	USD	3 735	1,43146	3
31 mars 2025	2 012	CAD	2 012	1 406	USD	2 014	1,43141	2
31 mars 2025	1 145	CAD	1 145	800	USD	1 146	1,43154	1
31 mars 2025	428	CAD	428	299	USD	428	1,43145	0
31 mars 2025	316	EUR	471	472	CAD	472	1,49240	1
31 mars 2025	3 039	GBP	5 446	5 454	CAD	5 454	1,79490	8
31 mars 2025	2 155	GBP	3 862	3 868	CAD	3 868	1,79488	6
31 mars 2025	882	GBP	1 581	1 583	CAD	1 583	1,79490	2
31 mars 2025	915	GBP	1 640	1 642	CAD	1 642	1,79492	2
			107 754 \$				109 245 \$	1 491 \$

Tableau 1 (suite)

Date de règlement	Devises à livrer		Juste valeur	Devises à recevoir		Juste valeur	Prix du contrat	Moins-value latente	
31 janv. 2025	122	CAD	122 \$	68	GBP	122 \$	1,79966	0 \$	
31 janv. 2025	53	CAD	53	30	GBP	53	1,80083	0	
31 janv. 2025	2 386	GBP	4 288	4 267	CAD	4 267	1,78825	(21)	
31 janv. 2025	712	GBP	1 279	1 273	CAD	1 273	1,78865	(6)	
31 janv. 2025	53 548	USD	76 881	73 902	CAD	73 902	1,38013	(2 979)	
31 janv. 2025	22 107	USD	31 741	30 511	CAD	30 511	1,38012	(1 230)	
31 janv. 2025	14 932	USD	21 439	20 613	CAD	20 613	1,38044	(826)	
31 janv. 2025	7 509	USD	10 781	10 363	CAD	10 363	1,38012	(418)	
31 janv. 2025	1 951	USD	2 801	2 693	CAD	2 693	1,38010	(108)	
31 janv. 2025	1 297	USD	1 862	1 790	CAD	1 790	1,38011	(72)	
28 févr. 2025	3 131	GBP	5 619	5 462	CAD	5 462	1,74464	(157)	
28 févr. 2025	552	GBP	991	963	CAD	963	1,74467	(28)	
28 févr. 2025	10 748	USD	15 417	14 973	CAD	14 973	1,39306	(444)	
28 févr. 2025	5 674	USD	8 139	7 906	CAD	7 906	1,39321	(233)	
28 févr. 2025	3 659	USD	5 248	5 097	CAD	5 097	1,39306	(151)	
28 févr. 2025	2 850	USD	4 089	3 971	CAD	3 971	1,39308	(118)	
28 févr. 2025	2 750	USD	3 944	3 831	CAD	3 831	1,39308	(113)	
28 févr. 2025	200	USD	287	279	CAD	279	1,39317	(8)	
31 mars 2025	1 836	CAD	1 836	2 051	AUD	1 819	0,89529	(17)	
31 mars 2025	1 483	CAD	1 483	1 657	AUD	1 469	0,89527	(14)	
31 mars 2025	292	CAD	292	326	AUD	289	0,89534	(3)	
31 mars 2025	2 000	USD	2 866	2 864	CAD	2 864	1,43146	(2)	
31 mars 2025	505	USD	723	722	CAD	722	1,43146	(1)	
			202 181 \$				195 232 \$	(6 949) \$	
NOMBRE TOTAL DE CONTRATS : 70								PLUS-VALUE (MOINS-VALUE) LATENTE TOTALE	(5 458) \$

Tableau 2

Contrats à terme normalisés (en milliers, sauf le nombre de contrats et les prix des contrats) au 31 décembre 2024

Nombre de contrats	Description	Date d'échéance	Prix du contrat et devise	Valeur du contrat	Juste valeur	Plus-value (moins-value) latente
CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION VENDEUR						
(59)	Obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans	20 mars 2025	110,98 USD	(9 412) \$	(9 223) \$	189 \$

Tableau 3

Options (en milliers, sauf le prix d'exercice et le nombre de contrats) au 31 décembre 2024

Description	Date d'échéance	Prix d'exercice	Devise	Nombre de contrats	Coût (produit)	Juste valeur
Options de vente, vendues						
GE E Vernova Inc.	10 janv. 2025	315,00	USD	(92)	(42) \$	(45) \$
TOTAL – OPTIONS VENDUES					(42) \$	(45) \$
Coûts de transaction					0	
TOTAL – OPTIONS					(42) \$	(45) \$

Fonds de croissance équilibré TD

États financiers – Notes propres au Fonds

Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 11 août 1987 et a commencé ses activités le 4 septembre 1987.

II) GPTD est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le fiduciaire du Fonds.

III) La monnaie fonctionnelle et de présentation du Fonds est le dollar canadien.

IV) L'objectif de placement du Fonds est de produire une croissance du capital et un revenu en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe d'émetteurs au Canada. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds procède à l'équilibrage des principales catégories d'actif à partir des paramètres d'évaluation relatifs de ces catégories et mise sur les placements de première qualité. Les placements en actions ordinaires visent surtout des sociétés dont la croissance des bénéfices prévue est supérieure à la moyenne au cours d'un cycle boursier. Le Fonds peut investir dans des fonds négociés en bourse, des obligations de première qualité et de qualité inférieure et d'autres titres de créance (y compris les placements dans des prêts).

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 0,6 % de l'actif net au 31 décembre 2024 (4,5 % au 31 décembre 2023). Les placements en trésorerie de parties liées du Fonds représentaient 1,0 % de l'actif net au 31 décembre 2024 (non significatifs au 31 décembre 2023).

Frais de gestion et frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023 (hors TPS et TVH)

Série	Taux annuel	
	Frais de gestion*	Frais d'administration
Série Investisseurs	2,00	0,08
Série Conseillers	2,00	0,08
Série F	1,00	s. o.
Série D	1,00	0,08

* Frais de gestion payés par le Fonds et quote-part des frais de gestion, s'il y a lieu, des fonds sous-jacents gérés par GPTD et détenus par le Fonds. Le Fonds n'est toutefois pas tenu de payer de frais de gestion lorsqu'il est raisonnable de penser qu'un tel paiement constituerait une duplication des frais payables par les fonds sous-jacents pour obtenir le même service.

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Total des commissions de courtage	204 \$	283 \$
Commissions payées à des parties liées	1	2
Accords de paiement indirect	64	101

Pertes fiscales reportées (en milliers) (note 7)

Au 31 décembre 2024

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

Titres prêtés (note 3)

I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023 est présenté ci-après :

	Montant (en milliers)		Pourcentage du montant total (%)	
	2024	2023	2024	2023
Revenus de prêts de titres bruts	46 \$	84 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(11)	(19)	(22,9)	(22,0)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	35	65	77,1	78,0
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	(4)	(0,5)	(4,5)
Revenus de prêts de titres nets	35 \$	61 \$	76,6	73,5

II) TITRES PRÊTÉS ET GARANTIES DÉTENUES (en milliers)

Le tableau ci-après présente l'ensemble des titres prêtés et des garanties détenues par le Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023.

	2024	2023
Juste valeur des titres prêtés	54 667 \$	41 456 \$
Juste valeur des garanties détenues	57 566	43 540

Les garanties sont détenues sous forme d'obligations du gouvernement du Canada et d'autres pays, de gouvernements provinciaux et d'administrations municipales du Canada ou de sociétés canadiennes, et ne figurent pas dans les états de la situation financière.

Gestion des risques financiers (notes 3, 4 et 8)

Aux 31 décembre 2024 et 2023

I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt aux 31 décembre 2024 et 2023 selon la durée restante jusqu'à l'échéance. Il présente également l'incidence possible sur l'actif net du Fonds d'une variation de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement et toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée d'après la durée moyenne pondérée de ses instruments de créance. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent être différents de ceux présentés dans l'analyse de sensibilité approximative et l'écart peut être important.

Durée restante jusqu'à l'échéance Instruments de créance	Exposition totale (en milliers)	
	2024	2023
Moins d'un an	2 662 \$	303 \$
1 an à 5 ans	35 128	63 745
5 à 10 ans	114 046	103 494
Plus de 10 ans	73 200	71 324
Total	225 036 \$	238 866 \$
Incidence sur l'actif net (en milliers)	17 215 \$	18 464 \$
Incidence sur l'actif net (%)	2,0	2,3

II) RISQUE DE CHANGE

Les tableaux ci-après indiquent les devises (autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds) auxquelles le Fonds était exposé aux 31 décembre 2024 et 2023 y compris le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant. Ils présentent également l'incidence possible sur l'actif net du Fonds d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du taux de change entre la monnaie fonctionnelle du Fonds et les autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent être différents de ceux présentés dans l'analyse de sensibilité approximative et l'écart peut être important.

Devises (en milliers)	Instruments financiers*	Contrats de change à terme*	Exposition totale	Incidence sur l'actif net
31 déc. 2024				
Dollar australien	4 335 \$	(3 916) \$	419 \$	21 \$
Livre sterling	8 293	(8 188)	105	5
Couronne danoise	8 995	0	8 995	450
Euro	31 504	106	31 610	1 581
Yen japonais	11 984	0	11 984	599
Dollar américain	245 270	(123 768)	121 502	6 075
Total	310 381 \$	(135 766) \$	174 615 \$	8 731 \$
Pourcentage de l'actif net (%)			20,1	1,0

Devises (en milliers)	Instruments financiers*	Contrats de change à terme*	Exposition totale	Incidence sur l'actif net
31 déc. 2023				
Dollar australien	153 \$	298 \$	451 \$	23 \$
Livre sterling	339	(250)	89	4
Couronne danoise	10 161	0	10 161	508
Euro	25 236	152	25 388	1 269
Yen japonais	84	0	84	4
Dollar américain	201 239	(107 946)	93 293	4 665
Total	237 212 \$	(107 746) \$	129 466 \$	6 473 \$
Pourcentage de l'actif net (%)			15,9	0,8

* Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

III) AUTRE RISQUE DE PRIX

Le tableau ci-après résume l'incidence de l'autre risque de prix sur le Fonds. Aux 31 décembre 2024 et 2023, si l'indice de référence du Fonds avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ :

	2024	2023
Indice de référence	Pondération (%)	
Indice des obligations universelles FTSE Canada	35,00	35,00
Indice mondial MSCI rendement (dividendes nets, CAD)	20,00	20,00
Indice de rendement global composé S&P/TSX	45,00	45,00
Incidence sur l'actif net (en milliers)	43 179 \$	41 477 \$
Incidence sur l'actif net (%)	5,0	5,1

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent être différents des montants approximatifs ci-dessus et l'écart peut être important.

IV) RISQUE DE CRÉDIT

Le tableau ci-après présente les instruments de créance selon leur notation aux 31 décembre 2024 et 2023.

Notation*	Pourcentage du total des instruments de créance (%)		Pourcentage du total de l'actif net (%)	
	2024	2023	2024	2023
AAA	29,4	37,2	7,6	11,0
AA	10,4	7,6	2,7	2,2
A	19,3	20,0	5,0	5,9
BBB	25,7	26,0	6,7	7,6
BB	9,2	4,2	2,4	1,2
B	2,0	1,3	0,5	0,4
CCC	0,1	0,0	0,0	0,0
Aucune notation	3,9	3,7	1,0	1,1
Total	100,0	100,0	25,9	29,4

* Les notations proviennent des agences de notation S&PGR, Moody's ou DBRS Ltd.

V) INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR NIVEAU DANS LA HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (en milliers)

Les tableaux ci-après présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2024				
Actions	580 963 \$	43 511 \$	0 \$	624 474 \$
Obligations	0	216 212	8 824	225 036
Fonds sous-jacents	5 374	0	0	5 374
Contrats de change à terme	0	430	0	430
Contrats à terme normalisés, position vendeur	189	0	0	189
	586 526	260 153	8 824	855 503
Contrats de change à terme	0	(5 888)	0	(5 888)
Options vendues	(45)	0	0	(45)
	(45)	(5 888)	0	(5 933)
	586 481 \$	254 265 \$	8 824 \$	849 570 \$

Aucun transfert important n'a eu lieu entre les niveaux 1 et 2 au cours de la période.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Actions	523 979 \$	34 795 \$	0 \$	558 774 \$
Obligations	0	230 131	8 735	238 866
Contrats de change à terme	0	5 268	0	5 268
	523 979	270 194	8 735	802 908
Contrats de change à terme	0	(390)	0	(390)
	523 979 \$	269 804 \$	8 735 \$	802 518 \$

Au cours de la période, des placement représentant une juste valeur de 10 467 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, principalement à la suite de l'application de facteurs d'évaluation de la juste valeur au 31 décembre 2023.

VI) RAPPROCHEMENT DES ÉVALUATIONS DE LA JUSTE VALEUR DE NIVEAU 3 (en milliers)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 2024 et du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

	Obligations
Solde au 1 ^{er} janv. 2024	8 735 \$
Achats et accroissement des intérêts	192
Ventes, remboursements et échéance	(399)
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	(42)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	338
Solde au 31 déc. 2024	8 824 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 31 déc. 2024	314 \$
	Obligations
Solde au 1 ^{er} janv. 2023	6 772 \$
Achats et accroissement des intérêts	1 825
Ventes, remboursements et échéance	(190)
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	1
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	327
Solde au 31 déc. 2023	8 735 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 31 déc. 2023	313 \$

Au 31 décembre 2024, si la valeur des titres classés au niveau 3 augmentait ou diminuait de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 882 \$ (874 \$ au 31 décembre 2023).

Composition du portefeuille de placement (%) (note 8)

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	2024
Services financiers	17,6
Obligations de sociétés	14,2
Industrie	12,7
Technologies de l'information	12,3
Énergie	8,2
Obligations et garanties fédérales	8,0
Consommation discrétionnaire	7,3
Biens de consommation de base	6,2
Obligations et garanties provinciales	3,7
Matériaux	2,5
Trésorerie (découvert bancaire)	2,1
Services de communication	1,9
Services publics	1,5
Santé	1,2
Fonds d'obligations américaines	0,5
Immobilier	0,4
Fonds d'obligations mondiales	0,1
Contrats à terme normalisés, position vendeur	0,0
Options vendues	0,0
Contrats de change à terme	(0,6)
Autres actifs (passifs) nets	0,2
	100,0
	2023
Services financiers	17,9
Obligations de sociétés	15,1
Obligations et garanties fédérales	10,7
Industrie	9,7
Technologies de l'information	9,5
Énergie	8,3
Consommation discrétionnaire	6,5
Biens de consommation de base	5,8
Matériaux	4,3
Santé	4,3
Obligations et garanties provinciales	3,6
Services publics	1,2
Services de communication	1,2
Trésorerie (découvert bancaire)	1,1
Contrats de change à terme	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2
	100,0

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 3)

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 31 décembre 2024.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
31 déc. 2024		
Invesco Senior Loan ETF	3 235 \$	0,0
FNB à gestion active de revenu mondial TD	1 266	0,5
FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD	873	0,3
	5 374 \$	

Au 31 décembre 2023

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

Compensation des actifs et passifs financiers (*en milliers*) (note 3)

Le tableau ci-après présente les instruments financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation dans certaines circonstances, ou d'autres conventions semblables, mais qui ne sont pas compensés, ainsi que la trésorerie et les instruments financiers reçus ou donnés en garantie, aux 31 décembre 2024 et 2023, et indique dans la colonne « Montant net » quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits à compensation dans les états de la situation financière du Fonds.

	Actifs (passifs) financiers comptabilisés, montants bruts	Montants compensés dans les états de la situation financière	Montants nets présentés dans les états de la situation financière	Montants appropriés non compensés dans les états de la situation financière		Montant net
				Instruments financiers	Trésorerie	
31 déc. 2024						
Actifs dérivés	1 491 \$	(1 061) \$	430 \$	(341) \$	0 \$	89 \$
Passifs dérivés	(6 949)	1 061	(5 888)	341	0	(5 547)
31 déc. 2023						
Actifs dérivés	6 060 \$	(792) \$	5 268 \$	(338) \$	0 \$	4 930 \$
Passifs dérivés	(1 182)	792	(390)	338	0	(52)

1. Les Fonds

Les Fiducies de fonds commun de placement TD et les Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD (collectivement, les « Fonds », individuellement, le « Fonds ») sont des fonds communs de placement à capital variable établis en vertu des lois de l'Ontario et régis par la déclaration de fiducie ou de l'acte de fiducie, dans sa version modifiée à l'occasion.

Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD ») est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le fiduciaire des Fonds. GPTD, Services d'investissement TD Inc. (« SITD »), TD Waterhouse Canada Inc. (« TDWCI ») et Epoch Investment Partners, Inc. (« Epoch ») sont des filiales en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. L'adresse du siège social des Fonds est la suivante : C.P. 100, 66, rue Wellington Ouest, TD Bank Tower, Toronto-Dominion Centre, Toronto (Ontario) M5K 1G8.

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Les états de la situation financière sont présentés aux 31 décembre 2024 et 2023, s'il y a lieu. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie sont présentés pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre 2024 et 2023, s'il y a lieu. Lorsqu'un Fonds ou une série d'un Fonds a été créé au cours de l'une de ces périodes, l'information est présentée à compter de la date de création de ce Fonds ou de cette série, telle qu'elle est présentée dans les notes propres au Fonds des états financiers (les « notes propres au Fonds »), jusqu'à la date de clôture de la période applicable. Un état comparatif avec toute autre période n'est présenté que si le Fonds existe à la date de présentation de l'information financière.

La publication des présents états financiers a été autorisée par GPTD le 14 mars 2025.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux *Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board* (« IFRS »). Ils ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation des actifs et passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés), qui est effectuée à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »).

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs et passifs financiers, comme les placements, les dérivés, la trésorerie et les autres montants à recevoir et à payer. Les droits, les bons de souscription, les contrats à terme, les options, les contrats à terme normalisés et les swaps (selon le cas) sont présentés à titre d'actifs (ou de passifs) dérivés dans les états de la situation financière et constituent des contrats financiers conclus entre deux parties ou plus. Leur valeur est fonction de la performance d'un actif ou d'un groupe d'actifs sous-jacent. Les actions, les obligations, les monnaies, les marchandises, les taux d'intérêt et les indices de marchés représentent des actifs sous-jacents. Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers*. Lors de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont évalués à la JVRN. Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsqu'un Fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir les flux de trésorerie provenant de l'instrument est arrivé à expiration ou qu'un Fonds

a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'instrument. L'achat et la vente de placements sont donc comptabilisés à la date à laquelle l'opération a lieu.

Les actifs et passifs financiers des Fonds, à l'exception des montants à recevoir et à payer, sont ensuite évalués à la JVRN et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans les états du résultat global. Les autres montants à recevoir et à payer sont évalués ultérieurement au coût amorti.

Les Fonds ont établi qu'ils répondent à la définition d'une « entité d'investissement » d'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, ils évaluent leurs filiales, le cas échéant, à la JVRN. Une entité d'investissement est une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion de placements, déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital et/ou de revenus de placement, et évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses placements sur la base de la juste valeur. Les placements des Fonds peuvent comprendre des entreprises associées et des coentreprises qui sont évaluées à la JVRN.

L'obligation des Fonds à l'égard des rachats de parts en circulation comprend une obligation contractuelle de distribuer, en trésorerie, au gré du porteur de parts, tout revenu net et tout gain en capital net réalisé. L'obligation permanente de rachat n'est donc pas la seule obligation contractuelle des Fonds. Par conséquent, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables des Fonds est classé dans les passifs financiers, conformément aux exigences d'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant du rachat.

Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés des Fonds sont quasiment identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations des porteurs de parts. Aux fins de traitement des opérations des porteurs de parts, la valeur liquidative d'un Fonds s'entend de la différence entre la valeur de son actif total et la valeur de son passif total, calculée chaque jour d'évaluation, conformément à la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*. L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, aussi appelé l'actif net, désigne l'actif net calculé conformément aux IFRS. Pour toutes les dates présentées, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative par part de série et l'actif net par part de série des Fonds.

Évaluation de la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans cet écart, GPTD détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Pour les actions négociées sur des marchés actifs à l'extérieur de l'Amérique du Nord et de l'Amérique du Sud, l'évaluation à la juste valeur sera utilisée plutôt que le dernier cours négocié dans les cas où il faut éviter les cours périmés et où il faut appliquer des facteurs d'évaluation de la juste valeur afin de tenir compte, entre autres, des événements importants survenus après la clôture d'un marché étranger.

La juste valeur des actifs et passifs financiers non négociés sur un marché actif, y compris les dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la comparaison à d'autres instruments fortement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et qui cherchent à utiliser au maximum les données de marché observables.

La méthode d'évaluation adoptée pour les types de placements spécifiques détenus par les Fonds est présentée ci-après.

- a) Les titres non cotés à une bourse reconnue sont évalués en fonction des cours publiés obtenus auprès de courtiers reconnus pour ce type de titres, s'ils sont facilement disponibles. Si aucun cours acheteur/vendeur n'est disponible auprès des courtiers pour ces titres, GPTD utilise différentes techniques d'évaluation et différents modèles d'évaluation décrits ci-dessus avec des données d'entrée que GPTD juge pertinentes dans les circonstances pour les évaluer. Les instruments de créance sont évalués en fonction des cours moyens, s'ils sont facilement disponibles.
- b) Les instruments de créance à court terme et les mises en pension et les prises en pension de titres sont évalués en fonction des cours obtenus auprès de courtiers en valeurs mobilières reconnus.
- c) Les contrats de change à terme peuvent être utilisés par les Fonds pour se protéger contre les fluctuations des taux de change ou pour en bénéficier. Ces contrats sont évalués chaque jour d'évaluation par application de la différence entre le taux contractuel et le cours de change à terme en vigueur à la date d'évaluation au montant notionnel. La variation nette de la plus-value/moins-value latente et le gain ou la perte net réalisé au dénouement des contrats sont inscrits au poste « Gain (perte) net sur placements et dérivés » dans les états du résultat global.
- d) Les contrats d'option négociés en bourse sont évalués au cours moyen chaque jour d'évaluation. Les primes reçues ou payées sur les options vendues ou achetées sont comprises dans le coût des options. Tout écart entre la valeur actuelle du contrat et la valeur du contrat à la date de signature est comptabilisé à titre de variation nette de la plus-value (moins-value) latente. Quand une option est dénouée ou exercée, la différence entre la prime et le montant payé ou reçu, ou le plein montant de la prime si l'option arrive à échéance sans être exercée, est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé » des états du résultat global. Lorsqu'une option de vente vendue est exercée, le coût du titre acheté est réduit de la prime reçue sur l'option. Lorsqu'une option d'achat achetée est exercée, le coût du titre acheté est majoré du montant payé pour l'option.
- e) Les Fonds peuvent conclure des contrats à terme normalisés et négociés en bourse visant l'achat ou la vente d'un instrument financier à un prix contractuel, à une date ultérieure déterminée. Tout écart entre la valeur à la fermeture des bureaux du jour d'évaluation courant et celle du jour d'évaluation précédent est réglé au comptant quotidiennement et inscrit dans les états du résultat global au poste « Revenus (pertes) sur dérivés ». Les dépôts en espèces ou emprunts sur marge sont inscrits au poste « Dépôt de garantie (marge à payer) sur les dérivés » des états de la situation financière. Les instruments de créance à court terme indiqués à l'inventaire du portefeuille ont été séparés des autres titres et sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme normalisés conclus par les Fonds, le cas échéant.
- f) Certains Fonds peuvent conclure des swaps sur rendement total avec une ou plusieurs contreparties afin d'obtenir une exposition aux actifs de référence du swap. Aux termes de chaque swap, les Fonds verseront aux contreparties une somme variable fondée sur les taux d'intérêt en vigueur sur le marché à court terme qui est calculée en fonction d'un montant nominal convenu. En outre, les Fonds paieront également une somme fondée sur toute baisse de valeur d'un placement théorique d'un nombre théorique de parts dont la valeur sera égale à la valeur des actifs de référence du swap. En retour, les contreparties paient aux Fonds une somme fondée sur toute hausse de la valeur des actifs de référence du swap.

Les sommes variables payées aux contreparties sont comptabilisées quotidiennement et inscrites au poste « Revenus (pertes) sur dérivés » des états du résultat global. Les variations de la juste valeur des swaps sur rendement total en vigueur à la date de clôture sont présentées dans les états du résultat global au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente ». Les swaps sur rendement total sont comptabilisés au montant que les Fonds recevraient ou paieraient pour mettre fin aux swaps. Lorsque les swaps sur rendement total arrivent à échéance ou sont dénoués, le gain ou la perte net réalisé est présenté dans les états du résultat global au poste « Gain (perte) net réalisé ».

- g) Certains Fonds peuvent conclure des swaps de dividendes avec une ou plusieurs contreparties afin d'obtenir une exposition aux actions ordinaires de référence du swap. Aux termes de chaque swap, les Fonds verseront aux contreparties une somme fixe fondée sur le prix d'exercice fixe à multiplier par le nombre d'actions ordinaires de référence du swap. En retour, les contreparties paient aux Fonds une somme variable fondée sur les dividendes des actions ordinaires de référence du swap.

Les variations de la juste valeur des swaps de dividendes en vigueur à la date de clôture sont présentées dans les états du résultat global au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente ». Les cours utilisés pour évaluer les swaps de dividendes sont obtenus directement auprès du fournisseur de données. Lorsque les swaps de dividendes arrivent à échéance ou sont dénoués, le gain (ou la perte) net réalisé est présenté dans les états du résultat global au poste « Gain (perte) net réalisé ».

- h) Certains Fonds peuvent conclure des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux instruments de créance sans investir directement dans ceux-ci. Un swap sur défaillance est un contrat bilatéral de gré à gré de dérivé de crédit entre deux parties, l'acheteur de protection contre le risque de crédit d'un émetteur spécifique (l'entité de référence) et le vendeur de cette protection. L'acheteur de protection paie une prime périodique, habituellement trimestrielle, au vendeur de protection, qui assume le risque de crédit lié à un incident de crédit particulier. Les incidents de crédit sont des événements tels qu'une faillite, un grave manquement ou une restructuration de la dette pour un actif de référence déterminé. En cas d'incident de crédit, un swap sur défaillance peut être réglé par la livraison physique de l'actif de référence pour un produit correspondant à sa valeur nominale ou par une compensation en espèces correspondant au montant de la perte. S'il n'y a pas d'incident de crédit, aucun montant éventuel n'est exigible.

Au cours des périodes présentées, certains Fonds ont conclu un swap sur défaillance sur indices en tant que vendeur de protection. Tous frais initiaux versés ou perçus par ces Fonds à la création d'un swap sur défaillance sont compris dans sa juste valeur. Les primes trimestrielles perçues de la contrepartie sont comptabilisées quotidiennement et inscrites au poste « Revenus (pertes) sur dérivés » des états du résultat

global. Les variations de la juste valeur des swaps sur défaillance en vigueur à la date de clôture sont présentées dans les états du résultat global au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente ». Les cours utilisés pour évaluer les swaps sur défaillance sont obtenus directement auprès du fournisseur de données ou du courtier. Lorsque les swaps sur défaillance arrivent à échéance ou sont dénoués, le gain (ou la perte) net réalisé est présenté dans les états du résultat global au poste « Gain (perte) net réalisé ».

L'exposition aux swaps sur défaillance est limitée au montant notionnel du contrat, moins tout montant recouvrable applicable, obtenu par le produit du montant notionnel et du taux de recouvrement de l'entité de référence.

- i) Les fonds négociés en bourse (« FNB ») qui ne sont pas gérés par GPTD sont évalués selon le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière.
- j) Les placements dans les fonds communs de placement sous-jacents, les FNB gérés par GPTD et les autres fonds sous-jacents sont généralement évalués à la valeur liquidative par part de série des fonds de placement présentée par les gestionnaires de ces fonds.
- k) Certains Fonds peuvent conclure des engagements afin d'acquérir, lorsqu'ils sont émis, des titres dans le cadre de placements privés dans une société ouverte (PPSO) impliquant des sociétés d'acquisition à vocation spécifique (SAVS). Une SAVS est une société cotée en bourse qui mobilise des capitaux d'investissement au moyen d'un premier appel public à l'épargne afin d'acquérir des titres de participation, par fusion, par regroupement d'entreprises, par acquisition ou par toute autre transaction semblable, d'une ou plusieurs sociétés en exploitation selon des délais prévus. Un PPSO comporte généralement l'acquisition de titres directement auprès d'une société ouverte dans le cadre d'une opération de placement privé. Les titres acquis dans le cadre d'une opération de PPSO ne peuvent être négociés à la bourse et sont considérés comme illiquides jusqu'à ce qu'une déclaration d'inscription relative à la revente ne soit déposée et en vigueur. Les engagements dépendent de l'acquisition par les SAVS des titres des sociétés visées. La plus-value ou la moins-value latente de ces engagements à la clôture de la période est présentée séparément au poste Plus-value (moins-value) latente au titre des engagements non capitalisés dans les états de la situation financière, et toute variation de la juste valeur au cours des périodes de présentation de l'information financière est comptabilisée au poste Plus-value (moins-value) latente au titre des engagements non capitalisés dans les états du résultat global.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds classent leurs placements à la juste valeur selon une hiérarchie qui accorde de l'importance aux données utilisées pour réaliser ces évaluations. Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

- Niveau 1 Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;
- Niveau 2 Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours, observables directement (les prix) ou indirectement (les dérivés de prix);
- Niveau 3 Données d'entrée qui ne reposent pas sur des données de marché observables (les données d'entrée non observables).

Les évaluations de la juste valeur sont toutes récurrentes. La valeur comptable de la trésorerie, des dépôts de garantie sur les dérivés, des souscriptions à recevoir, des intérêts et dividendes à recevoir, des montants à recevoir pour les ventes de placements, des découverts bancaires, des marges à payer sur les dérivés, des montants à payer pour les achats de placements, des rachats à payer, des distributions à payer, des charges à payer et de la valeur de rachat de l'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspond approximativement à la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces éléments.

La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à un autre de la hiérarchie des justes valeurs à la clôture de la période présentée.

La hiérarchie place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1) et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3).

Le classement dans la hiérarchie est établi en fonction de la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur. À cette fin, l'importance d'une donnée d'entrée évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur prise dans son ensemble. Si une évaluation de la juste valeur est fondée sur des données d'entrée observables qui nécessitent un ajustement important en fonction de données d'entrée non observables, elle relève du niveau 3. L'appréciation de l'importance d'une donnée d'entrée déterminée pour l'évaluation de la juste valeur prise dans son ensemble nécessite l'exercice du jugement et tient compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif.

Déterminer ce qui constitue une donnée d'entrée « observable » nécessite l'exercice d'une grande part de jugement. Les données observables sont considérées comme des données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes actives sur le marché pertinent.

GPTD a mis en place un comité d'évaluation afin de superviser le rendement des évaluations de la juste valeur figurant dans les états financiers des Fonds, dont les évaluations de niveau 3. GPTD utilise différentes méthodes (présentées à la rubrique « Évaluation de la juste valeur ») pour établir la juste valeur des titres classés au niveau 3. Le comité se réunit chaque trimestre pour effectuer un examen de l'évaluation des placements détenus par les Fonds.

Le classement des instruments financiers des Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023 et tout transfert entre niveaux ayant eu lieu au cours des périodes présentées résultant d'un changement dans la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur sont présentés dans les notes propres au Fonds, le cas échéant.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

Une entité structurée est une entité dans laquelle les droits de vote ou des droits similaires ne sont pas le principal facteur pour déterminer qui la contrôle. C'est notamment le cas lorsque tout droit de vote n'est lié qu'aux tâches administratives et que les activités pertinentes sont menées au moyen d'accords contractuels. GPTD a établi que tous les fonds de placement sous-jacents (les « fonds sous-jacents ») dans lesquels les Fonds investissent sont des entités structurées non consolidées. Les fonds sous-jacents comprennent des fonds communs de placement, des FNB et d'autres fonds qui répondent à la définition d'une « entité d'investissement » d'IFRS 10. Pour arriver à cette conclusion, GPTD a évalué le fait que le processus décisionnel concernant les activités des fonds sous-jacents n'est généralement pas déterminé par les droits de vote ou des droits similaires détenus par les Fonds ou par d'autres investisseurs dans tout fonds sous-jacent.

Les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents dont les objectifs de placement consistent à réaliser un revenu à court ou à long terme et à offrir un potentiel de croissance du capital. Les placements des Fonds dans ces titres aux 31 décembre 2024 et 2023 sont comptabilisés à la juste valeur dans les états de la situation financière et correspondent à l'exposition des Fonds aux fonds sous-jacents. Les Fonds n'offrent pas un important soutien financier supplémentaire ou une autre forme de soutien aux fonds sous-jacents, et ne se sont pas engagés à leur offrir un tel soutien. La variation de la juste valeur de chacun des fonds sous-jacents au cours des périodes présentées est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente » sous « Gain (perte) net sur placements et dérivés » dans les états du résultat global. Des renseignements supplémentaires à propos des placements des Fonds dans des fonds sous-jacents, le cas échéant, sont présentés dans l'inventaire du portefeuille et dans les notes propres au Fonds.

Certains Fonds peuvent investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires ou dans d'autres titres adossés à des actifs qui, directement ou indirectement, représentent une participation dans des hypothèques immobilières, ou sont garantis par de telles hypothèques. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir d'un panier d'actifs composé de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, y compris de prêts hypothécaires accordés par des organismes de crédit, des prêteurs hypothécaires, des banques commerciales et d'autres institutions. Ces titres de créance et de participation peuvent être structurés en tranches de rangs différents. Les Fonds peuvent investir dans des titres obligataires de premier rang garantis par des actifs et qui n'ont qu'une exposition minimale aux tranches de titres de second rang. Ces titres peuvent donner lieu à un paiement mensuel composé d'intérêts et d'un remboursement du capital. Les autres titres adossés à des actifs sont créés à partir de divers types d'actifs, dont les prêts automobiles, les encours de cartes de crédit, les prêts sur la valeur nette de la propriété et les prêts étudiants.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des actifs des Fonds, s'il y a lieu, est présentée dans les états de la situation financière au poste « Placements ». La juste valeur correspond à l'exposition maximale aux pertes à ces dates. La variation de la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des actifs au cours des périodes présentées est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente » sous « Gain (perte) net sur placements et dérivés » dans les états du résultat global.

Conversion de devises

La monnaie fonctionnelle d'un Fonds présentée dans les notes propres au Fonds correspond, selon GPTD, à la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu des émissions et des rachats de parts et de l'évaluation des rendements. Les opérations en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation.

Les gains et pertes de change réalisés à la vente de placements et de dérivés sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé ». Les gains et pertes de change latents sur les placements et les dérivés sont présentés au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente ». Les gains et pertes de change réalisés et latents se rapportant aux revenus, à la trésorerie ainsi qu'aux autres actifs et passifs sont présentés à titre de « Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets » dans les états du résultat global.

Compensation des actifs et passifs financiers

Les Fonds opèrent compensation des actifs et passifs financiers et présentent le montant net qui en résulte dans les états de la situation financière lorsqu'ils ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds peuvent conclure, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation et accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats. L'information concernant la compensation, le cas échéant, figure dans les notes propres au Fonds.

Prises en pension de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prises en pension de titres. Dans le cadre d'une opération de prise en pension, un fonds achète un titre à un prix donné à un tiers et convient de le lui revendre à un prix déterminé et à une date ultérieure convenue. L'écart est présenté au poste « Revenus de prises en pension de titres » dans les états du résultat global.

Ces types d'opérations comportent le risque que l'autre partie manque à ses obligations aux termes de la convention ou qu'elle fasse faillite. Afin de réduire ces risques, l'autre partie est tenue de fournir des garanties aux Fonds. La valeur de la garantie doit correspondre à au moins 102 % de la valeur de marché du titre et la garantie est évaluée à la valeur de marché chaque jour ouvrable. Les types de titres reçus et les garanties connexes que détiennent les Fonds, le cas échéant, sont présentés dans l'inventaire du portefeuille.

Trésorerie/découvert bancaire

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières. Les découverts bancaires sont présentés à titre de passif courant dans les états de la situation financière.

Dépôt de garantie (marge à payer) sur les dérivés

Les comptes sur marge correspondent aux dépôts de garantie ou aux marges à payer relativement aux dérivés conclus par les Fonds.

Montants à recevoir pour les ventes de placements ou montants à payer pour les achats de placements

Les montants à recevoir pour les ventes de placements et les montants à payer pour les achats de placements représentent des opérations couvertes par un contrat, mais non encore réglées ou livrées aux dates des états de la situation financière.

Évaluation des parts de la série

GPTD calcule généralement la valeur liquidative de chaque série des Fonds à 16 h, heure de l'Est, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. Toutefois, dans certains cas inattendus, la valeur liquidative par part d'une série peut être calculée à un autre moment.

La valeur liquidative de chaque série de parts des Fonds, calculée pour le traitement des souscriptions, des substitutions, des conversions et des rachats des parts de séries, correspond à la différence entre la valeur de la quote-part de l'actif commun d'un Fonds donné imputée à cette série et la valeur de la quote-part du passif commun du Fonds, moins le passif attribuable uniquement à la série en question.

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de série est obtenu en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total de chaque série des Fonds par le nombre total de parts en circulation de cette série à la date de présentation de l'information financière.

Comptabilisation des revenus

Les intérêts aux fins de distributions présentés dans les états du résultat global comprennent les revenus d'intérêts sur la trésorerie et les intérêts sur les instruments de créance comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les intérêts à recevoir sont présentés au poste « Intérêts et dividendes à recevoir » des états de la situation financière, en fonction des taux d'intérêt stipulés des instruments de créance. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ni les escomptes reçus à l'achat de titres de créance, sauf pour les obligations à coupon zéro.

Les revenus de dividendes provenant d'actions et les distributions provenant de FNB sont comptabilisés à la date ex-dividende, et les distributions provenant de fonds sous-jacents autres que des FNB sont comptabilisées à la date ex-distribution. Les distributions reçues des FNB sont réparties périodiquement entre le revenu d'intérêts, le revenu de dividendes, les gains en capital et le remboursement de capital en fonction de la nature des composantes sous-jacentes. Les répartitions sont fondées sur la meilleure information disponible et les répartitions réelles pourraient être différentes.

Certains Fonds peuvent recourir aux prêts de titres selon les modalités d'une convention comprenant des restrictions prescrites par les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Le revenu tiré des prêts de titres, le cas échéant, est présenté dans les états du résultat global lorsqu'il est gagné. La juste valeur des titres prêtés et des garanties détenues est déterminée quotidiennement. Les informations sur les revenus de prêts de titres et la valeur totale des titres prêtés et des garanties connexes détenus se trouvent dans les notes propres au Fonds, le cas échéant.

Opérations de placement et coûts de transaction

Aux fins du calcul des gains et pertes réalisés et latents sur les opérations de placement, le coût de chaque placement est déterminé selon la méthode du coût moyen, compte non tenu des coûts de transaction.

Les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés par les Fonds à l'achat et à la vente de placements à la juste valeur sont comptabilisés dans les états du résultat global de la période au cours de laquelle ils sont engagés. Les Fonds n'engagent pas de coûts de transaction lorsqu'ils investissent dans des fonds sous-jacents autres que des FNB. Toutefois, les fonds sous-jacents peuvent devoir engager des coûts de transaction.

Attribution des revenus et des charges, des gains et pertes réalisés et latents

Les charges (frais d'intérêts et frais d'opérations de portefeuille exclus) sont comptabilisées quotidiennement, séparément pour chaque série. Les frais d'intérêts et frais d'opérations de portefeuille, de même que les revenus, les gains et les pertes, sont imputés à chaque série selon leur quote-part de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de série

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de série est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de cette série au cours de la période présentée, sauf si une série a été créée au cours de la période, auquel cas le nombre moyen pondéré de parts en circulation est calculé à compter de la date de début des activités de la série.

Nouvelles normes et modifications non encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes et de modifications apportées à des normes ne sont pas encore en vigueur au 31 décembre 2024 et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers.

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications d'IFRS 9 et d'IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à IFRS 9 et IFRS 7. Entre autres modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la date de règlement et a introduit un choix de méthode comptable qui permet à l'entité de décomptabiliser, avant la date du règlement, un passif financier qui sera réglé au moyen d'un système de paiement électronique. Les modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, et leur application anticipée est permise.

ii) IFRS 18, États financiers : Présentation et informations à fournir

En avril 2024, l'IASB a publié IFRS 18, qui remplace IAS 1, *Présentation des états financiers*. La nouvelle norme comprend plusieurs exigences qui pourraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Celles-ci comprennent :

- l'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net;
- de meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes;
- des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'application anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette nouvelle norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

4. Estimations et jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et des estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des dérivés. Comme il est indiqué à la note 3, l'utilisation des techniques d'évaluation pour les instruments financiers et les dérivés qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs oblige GPTD à poser des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à la date de présentation des états financiers. Toute modification aux hypothèses touchant ces facteurs pourrait avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers. Voir les notes propres au Fonds pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds, le cas échéant.

Classement et évaluation des placements

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, GPTD a dû évaluer le modèle économique adopté par les Fonds pour gérer leur portefeuille respectif et calculer le rendement sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que ces actifs et passifs financiers devaient être évalués à la JVRN, conformément à IFRS 9.

Entité d'investissement

En cherchant à déterminer si un Fonds répond à la définition d'une entité d'investissement, GPTD peut être amenée à formuler des jugements importants sur le fait de savoir si le Fonds possède les caractéristiques d'une entité d'investissement. Chaque Fonds peut ne détenir qu'un placement, un fonds sous-jacent (ou n'avoir qu'un seul investisseur ou des investisseurs qui sont des parties liées au Fonds), toutefois, conformément à la définition d'une entité d'investissement, chaque Fonds obtient principalement des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour lui de leur fournir des services de gestion de placements, déclare à ses investisseurs qu'il a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital et/ou de revenus de placement, et évalue et apprécie la performance de ses placements sur la base de la juste valeur.

5. Parts rachetables

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de différentes séries qui ont égalité de rang et sont offertes en vertu d'un prospectus simplifié. En outre, chaque Fiducie de fonds commun de placement TD est également autorisée à émettre un nombre illimité de parts de différentes séries offertes en vertu d'une notice d'offre confidentielle. Les différentes séries pouvant être offertes par les Fonds sont décrites ci-après.

Série Investisseurs :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux investisseurs.
Séries H5 et H8 :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux investisseurs qui souhaitent recevoir des distributions mensuelles régulières en trésorerie des Fonds. Les distributions mensuelles peuvent provenir du revenu net, des gains en capital nets réalisés et/ou d'un remboursement de capital.
Série Plus :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux grands investisseurs et autres qui effectuent le placement minimal, déterminé de temps à autre par GPTD.
Séries K et K5 :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux grands investisseurs et autres qui effectuent le placement minimal, déterminé de temps à autre par GPTD, et qui souhaitent recevoir des distributions mensuelles régulières en trésorerie des Fonds. Les distributions mensuelles peuvent provenir du revenu net, des gains en capital nets réalisés et/ou d'un remboursement de capital.
Série e :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux investisseurs qui souhaitent effectuer leurs opérations par voie électronique.
Série D :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux investisseurs qui souhaitent effectuer leurs opérations par l'entremise de Placements directs TD, une division de TDWCI, ou d'autres courtiers exécutants.
Série Conseillers :	Parts offertes selon le mode avec frais d'acquisition aux investisseurs qui recherchent des conseils en matière de placement.
Séries T5 et T8 :	Parts offertes selon le mode avec frais d'acquisition aux investisseurs qui recherchent des conseils en matière de placement et souhaitent recevoir des distributions mensuelles régulières en trésorerie des Fonds. Les distributions mensuelles peuvent provenir du revenu net, des gains en capital nets réalisés et/ou d'un remboursement de capital.
Série F :	Parts offertes aux investisseurs par l'entremise de conseillers financiers « contre rémunération » ou de « comptes intégrés » parrainés par des courtiers, et aux investisseurs qui paient des frais annuels à leur courtier au lieu de frais d'acquisition à chaque transaction.
Séries FT5 et FT8 :	Parts offertes aux investisseurs qui souhaitent recevoir des distributions mensuelles régulières en trésorerie du Fonds par l'entremise de conseillers financiers « contre rémunération » ou de « comptes intégrés » parrainés par des courtiers. Les distributions mensuelles peuvent provenir du revenu net, des gains en capital nets réalisés et/ou d'un remboursement de capital. Ces séries peuvent aussi être offertes aux investisseurs qui paient des frais annuels à leur courtier au lieu de frais d'acquisition à chaque transaction.
Série F Plus :	Parts offertes aux grands investisseurs par l'entremise de conseillers financiers « contre rémunération » ou de « comptes intégrés » parrainés par des courtiers, et aux investisseurs qui paient des frais annuels à leur courtier au lieu de frais d'acquisition à chaque transaction. Pour cette série, les investisseurs doivent effectuer le placement minimal, déterminé de temps à autre par GPTD.

Série W :	Parts offertes aux investisseurs qui paient des frais annuels à leur courtier au lieu de frais d'acquisition à chaque transaction par l'entremise de certaines sociétés de gestion de patrimoine de La Banque Toronto-Dominion, y compris certaines divisions de TDWCI ou d'autres courtiers autorisés par GPTD.
Séries WT5 et WT8 :	Parts offertes aux investisseurs qui souhaitent recevoir des distributions mensuelles régulières en trésorerie des Fonds par l'entremise de certaines sociétés de gestion de patrimoine de La Banque Toronto-Dominion, y compris certaines divisions de TDWCI ou d'autres courtiers autorisés par GPTD, et qui paient des frais annuels à leur courtier au lieu de frais d'acquisition à chaque transaction. Les distributions mensuelles peuvent provenir du revenu net, des gains en capital nets réalisés et/ou d'un remboursement de capital.
Séries Privée et Privée-EM :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux grands investisseurs qui effectuent le placement minimal déterminé par GPTD et qui ont conclu une convention relative à la série Privée avec GPTD.
Série Institutionnelle :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux grands investisseurs, tels que les régimes collectifs d'épargne, et autres qui effectuent le placement minimal, déterminé de temps à autre par GPTD.
Série O :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux grands investisseurs, tels les institutions et les fonds communs de placement, qui effectuent le placement minimal déterminé par GPTD et qui ont conclu une convention relative à la série O avec GPTD.
Série G :	Parts offertes sans frais d'acquisition aux grands investisseurs, tels les institutions, les régimes collectifs d'épargne ou les régimes de retraite, et les fonds communs de placement, qui effectuent le placement minimal déterminé par GPTD et qui ont conclu une convention relative à la série G avec GPTD.

Chaque série de parts comporte différentes options d'achat et des frais de gestion plus ou moins élevés selon leurs caractéristiques résumées ci-dessus, qui reflètent l'importance des services de conseil en placement offerts et/ou des services.

Les parts des Fonds sont rachetables au gré du porteur de parts conformément aux dispositions de la déclaration de fiducie ou de l'acte de fiducie. Les parts des Fonds sont émises ou rachetées quotidiennement à la valeur liquidative par part de série établie après réception par GPTD de l'ordre de souscription, de substitution, de conversion ou de la demande de rachat. Les souscriptions et les rachats présentés dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables comprennent les parts converties entre les séries d'un même Fonds. Toutefois, les conversions entre les séries du Fonds ne sont pas présentées à titre de « Produit de l'émission de parts rachetables » ni de « Montants versés au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie.

6. Opérations avec des parties liées

Capital

GPTD, ses sociétés affiliées et/ou d'autres fonds de placement gérés par GPTD peuvent à l'occasion investir dans des parts des Fonds. Lorsqu'il est important, l'investissement des parties liées est présenté dans les notes propres au Fonds.

Dépositaire

La Banque Toronto-Dominion est le dépositaire du Fonds indiciel équilibré TD et détient une partie des actifs (y compris de la trésorerie et des placements) du Fonds. La Banque Toronto-Dominion est le sousdépositaire des Fonds (à l'exception du Fonds indiciel équilibré TD) et détient une partie des actifs (y compris de la trésorerie et des placements) des Fonds. La Banque Toronto-Dominion peut se faire payer des frais et des marges en contrepartie des services bancaires (y compris les activités liées aux dépôts) fournis aux Fonds.

Si le montant est important, la trésorerie du Fonds détenue auprès de La Banque Toronto-Dominion, qui agit à titre de sous-dépositaire des Fonds, à la clôture de la période est également présentée dans les notes propres au Fonds.

Frais de gestion

a) Fiducies de fonds commun de placement TD

En contrepartie des services de gestion, de distribution et de gestion de portefeuille et de supervision de tous services fournis par des sous-conseillers en valeurs aux Fiducies de fonds commun de placement TD, GPTD reçoit des frais de gestion annuels relativement à certaines séries de ces Fonds. Les frais de gestion sont calculés et cumulés quotidiennement pour chaque série, selon la valeur liquidative de la série concernée, et sont payés mensuellement à GPTD.

Il n'y a pas de frais de gestion concernant les parts de série Privée, de série O et de série G. Les porteurs de parts de séries Privée, de série O et de série G peuvent plutôt se voir imputer des frais directement par GPTD.

b) Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD

En contrepartie des services de gestion, de distribution et de gestion de portefeuille fournis aux Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD, certaines séries de ces Fonds versent des frais de gestion annuels à GPTD. Les frais de gestion sont calculés et cumulés quotidiennement pour chaque série, selon la valeur liquidative de la série concernée, et sont payés mensuellement à GPTD.

Il n'y a pas de frais de gestion concernant les parts de série G. Les porteurs de parts de série G peuvent plutôt se voir imputer des frais directement par GPTD.

Lorsque les Fiducies de fonds commun de placement TD et les Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD investissent dans des fonds sous-jacents, des frais et des charges payables par ces fonds sous-jacents peuvent s'ajouter à ceux payables par les Fonds. Les Fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents ne sont toutefois pas tenus de payer de frais de gestion lorsqu'il est raisonnable de penser qu'un tel paiement constituerait une duplication des frais payables par les fonds sous-jacents pour obtenir le même service. Les frais de gestion des Fonds sont présentés en détail dans les notes propres au Fonds.

Frais d'administration

a) Fiducies de fonds commun de placement TD

En contrepartie du règlement de certains frais d'exploitation, GPTD reçoit des frais d'administration annuels relativement à la série Investisseurs, la série H5, la série H8, la série Plus, la série K, la série D, la série Conseillers, la série T5, la série T8, la série Privée et la série G de certaines Fiducies de fonds commun de placement TD. Des renseignements détaillés sur les frais d'administration sont présentés à la rubrique « Frais de gestion et frais d'administration » des notes propres au Fonds et les séries sans frais d'administration portent la mention « s. o. » dans cette même rubrique.

À l'exception de la série G, les frais d'administration comprennent tous les frais d'exploitation, autres que les frais relatifs à toutes les taxes, aux emprunts, au CEI et à la conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale et réglementaire, ainsi que les nouveaux types de coûts ou de charges. En ce qui concerne la série G, les frais d'administration comprennent tous les frais d'exploitation. Les frais d'administration sont calculés et cumulés quotidiennement pour chaque série, selon la valeur liquidative de la série concernée, et sont payés mensuellement à GPTD.

b) Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD

À l'exception de la série G de ces Fonds et des Portefeuilles FNB gérés TD, aucuns frais d'administration ne sont imputés aux Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD. En ce qui concerne la série G de ces fonds, en contrepartie du règlement de tous les frais d'exploitation, GPTD reçoit des frais d'administration annuels. En ce qui concerne les Portefeuilles FNB gérés TD, en contrepartie du règlement de certains frais d'exploitation, GPTD reçoit des frais d'administration annuels relativement à la série D et à la série G des Portefeuilles FNB gérés TD. Les frais d'administration comprennent tous les frais d'exploitation, autres que les frais relatifs à toutes les taxes, aux emprunts, au CEI et à la conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale et réglementaire, ainsi que les nouveaux types de coûts ou de charges.

Les frais d'administration sont calculés et cumulés quotidiennement pour chaque série, selon la valeur liquidative de la série concernée, et sont payés mensuellement à GPTD. Des renseignements détaillés sur les frais d'administration sont présentés dans les notes propres au Fonds.

Frais d'exploitation

Comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds

GPTD est responsable de la gestion des portefeuilles de placement des Fonds, y compris de la prise de décisions relative au placement de l'actif des Fonds.

GPTD a formé un CEI pour l'ensemble des Fonds. Le CEI, à titre de comité indépendant impartial, procède à l'examen de toute question de conflit d'intérêts qui lui est soumise et donne des recommandations ou, s'il y a lieu, les approbations nécessaires. Le CEI produit, au moins une fois par an, un rapport sur ses activités à l'intention des porteurs de parts des Fonds.

Lorsqu'ils sont importants, les placements dans des titres de La Banque Toronto-Dominion, dans des fonds sous-jacents gérés par GPTD ou dans des sociétés affiliées détenus par les Fonds à la clôture de la période sont présentés dans l'inventaire du portefeuille et/ou dans les notes propres au Fonds.

La rémunération des membres du CEI et leurs dépenses ont été réparties proportionnellement entre les fonds de placement gérés par GPTD et sont présentées au poste « Frais du comité d'examen indépendant » dans les états du résultat global.

a) Fiducies de fonds commun de placement TD

GPTD absorbe tous les frais d'exploitation concernant les parts de série O et de série G des Fiducies de fonds commun de placement TD.

La série Privée, la série Privée-EM et la série Conseillers des Fiducies de fonds commun de placement TD ci-après doivent payer leur quote-part des frais d'exploitation qui sont communs à toutes les séries de ces Fonds, ainsi que les frais qui ne sont attribuables qu'à la série (qui peuvent être payables à GPTD ou ses sociétés affiliées), y compris les frais du CEI, les frais de tenue des comptes et de communication, les frais de garde, les honoraires

juridiques, les honoraires d'audit, les droits de dépôt, les frais bancaires, les coûts d'emprunt, toutes les taxes, les frais liés à la conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire et les nouveaux types de coûts ou de charges.

Série Privée	Fonds du marché monétaire américain TD, Fonds d'obligations à court terme TD, Fonds d'obligations canadiennes TD, Fonds d'obligations de sociétés canadiennes TD, Fonds d'obligations de sociétés américaines TD, Fonds d'obligations nord-américaines de développement durable TD, Fonds de revenu mondial TD, Fonds d'obligations mondiales de base plus TD, Fonds d'obligations mondiales sans restriction TD, Fonds d'obligations à haut rendement TD, Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, Fonds opportunités mondiales TD – équilibré, Fonds à rendement diversifié canadien TD, Fonds à faible volatilité canadien TD, Fonds de dividendes d'actions canadiennes de premier ordre TD, Fonds d'actions de grandes sociétés canadiennes TD, Fonds d'actions canadiennes TD, Fonds américain à faible volatilité TD, Fonds d'actions nord-américaines de développement durable TD, Fonds américain de croissance de dividendes TD, Fonds de rendement américain pour actionnaires TD, Fonds concentré d'actions américaines TD, Fonds neutre en devises concentré d'actions américaines TD, Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, Fonds alpha discipliné d'actions américaines TD ^{MC} , Fonds mondial à faible volatilité TD, Fonds de rendement mondial pour actionnaires TD, Fonds concentré d'actions mondiales TD, Fonds mondial de réinvestissement du capital TD, Fonds concentré d'actions internationales TD, Fonds d'actions internationales TD, Fonds chinois revenu et croissance TD, Fonds de revenu fixe TD, Fonds de gestion du risque TD, Fonds de sociétés canadiennes TD, Fonds de sociétés mondiales TD, Fonds de gestion tactique TD, Fonds alternatif de gestion du risque TD et Fonds alternatif de produits de base TD
Série Privée-EM	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, Fonds de moyennes sociétés américaines TD et Fonds des marchés émergents TD
Série Conseillers	Fonds d'actions américaines TD

GPTD absorbe tous les frais d'exploitation des autres séries des Fiducies de fonds commun de placement TD (notamment les services fournis par GPTD ou ses sociétés affiliées), autres que les frais et les charges relatifs à toutes les taxes, aux emprunts, au CEI et à la conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale et réglementaire, ainsi que les nouveaux types de coûts ou de charges.

b) Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD

À l'exception des Portefeuilles FNB gérés TD, tous les frais d'exploitation des Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD (y compris ceux des services fournis par GPTD ou ses sociétés affiliées) sont payés par GPTD, y compris les frais du CEI, de tenue des comptes et de communication, les droits de garde, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les droits de dépôt, les frais bancaires, les coûts d'emprunt et toutes les taxes afférentes.

GPTD absorbe certains frais d'exploitation des Portefeuilles FNB gérés TD. Chaque Portefeuille FNB géré TD est responsable du paiement de tous les frais liés aux emprunts, au CEI et à la conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire, ainsi que les nouveaux types de coûts ou de charges et toutes les taxes afférentes.

Taxes liées aux charges

Les Fonds paient aussi à GPTD la taxe sur les produits et services et la taxe de vente harmonisée à un taux mixte sur les frais de gestion, les frais d'administration et certains frais d'exploitation en fonction de la province ou du territoire de résidence des investisseurs pour chaque série des Fonds. Ces montants sont inscrits dans les charges des états du résultat global respectifs des Fonds.

Charges visées par une renonciation

GPTD peut, à son gré, renoncer à une partie des charges autrement payables par les Fonds ou en absorber une partie. Ces renoncations ou absorptions peuvent être interrompues en tout temps sans préavis aux porteurs de parts. Le montant des charges visées par une renonciation ou une absorption, selon le cas, est présenté au poste « Charges visées par une renonciation » des états du résultat global.

Les charges à payer dans les états de la situation financière correspondent aux frais de gestion, aux frais d'administration et aux frais d'exploitation (y compris les taxes applicables) que les Fonds doivent payer à GPTD à la clôture de la période de présentation de l'information financière.

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Les commissions de courtage (incluant les autres coûts de transaction) versées sur les opérations sur titres et les montants payés à des parties liées à La Banque Toronto-Dominion pour des services de courtage offerts aux Fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023, le cas échéant, sont présentés dans les notes propres au Fonds.

Les commissions de courtage des clients servent au paiement des services d'exécution des ordres et/ou des services de recherche. Les conseillers en valeurs ou GPTD peuvent choisir des courtiers, y compris parmi leurs parties liées, qui demandent des commissions supérieures à celles d'autres courtiers (les « accords de paiement indirect ») s'ils estiment en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis.

Il n'y a pas de paiements indirects ni de commissions de courtage payables par le client pour les instruments de créance négociés hors bourse sans commissions de courtage. Dans le cas des actions ou des autres titres donnant lieu à des commissions de courtage, la portion de paiements indirects du montant payé ou à payer pour des biens et des services autres que des services d'exécution des ordres pour les Fonds ne peut, en général, être déterminée. Tout pourcentage de paiement indirect dûment constaté en vertu des accords de paiement indirect conclus par les conseillers en valeurs ou par GPTD, le cas échéant, est présenté dans les notes propres au Fonds.

7. Impôts

En vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »), les Fonds répondent, ou entendent répondre, à la définition de fiducie de fonds commun de placement, à moins d'indication contraire dans les notes propres au Fonds. La totalité ou la quasi-totalité du revenu net de placement et une partie suffisante des gains en capital nets réalisés au cours d'une année d'imposition sont distribuées aux porteurs de parts de sorte que les Fonds n'ont aucun impôt à payer, à moins qu'un Fonds qui n'est pas une fiducie de fonds commun de placement ait à payer un impôt minimum de remplacement aux termes de la Loi de l'impôt dans certaines circonstances. Compte tenu des distributions, les Fonds ont déterminé qu'en substance ils ne sont pas assujettis à l'impôt en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt et, par le fait même, ils ne comptabilisent pas d'impôts sur le revenu dans les états du résultat global, ni d'actif ou de passif d'impôt différé dans les états

de la situation financière. Les pertes en capital reportées et les pertes autres qu'en capital reportées des Fonds, le cas échéant, sont présentées dans les notes propres au Fonds. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur 20 ans.

Les Fonds sont assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées au poste « Remboursements d'impôts (retenues d'impôts) » dans les états du résultat global.

8. Gestion des risques financiers

Facteurs de risque d'ordre financier

Chaque Fonds peut être exposé à divers risques financiers, soit le risque de marché (risque de taux d'intérêt, risque de change et autre risque de prix), le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de concentration et le risque lié à l'effet de levier. Tous les placements comportent un risque de perte de capital.

GPTD cherche à réduire les risques financiers en recourant aux services de conseillers en valeurs professionnels et expérimentés supervisés par GPTD, qui effectuent un suivi régulier des positions des Fonds et des événements de marché, et diversifient les portefeuilles de placement dans le respect des objectifs et stratégies de placement de chaque Fonds et des politiques et procédures applicables de GPTD (collectivement, les « restrictions en matière de placement »).

Pour un Fonds qui investit dans des fonds sous-jacents, GPTD cherche à réduire les risques financiers en répartissant les placements dans trois principales catégories d'actifs : les titres du marché monétaire pour la sécurité, les obligations pour le revenu et les titres de participation pour la croissance, s'il y a lieu. Comme les différents types de placements évoluent, en général, indépendamment les uns des autres, le rendement positif d'une catégorie d'actifs peut contribuer à atténuer le rendement négatif d'une autre catégorie, réduisant ainsi la volatilité et le risque global à long terme.

Les Fonds sont gérés conformément aux restrictions les concernant en matière de placement.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations des taux d'intérêt puissent influencer sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des placements portant intérêt.

Le risque de taux d'intérêt auquel est exposé un Fonds est concentré dans ses placements en instruments de créance (comme les obligations et les débiteures) et en dérivés de taux d'intérêt, le cas échéant. En raison de leur échéance à court terme ou du fait qu'ils ne portent pas intérêt, les placements à court terme, les devises et les autres actifs et passifs ne sont pas exposés à des risques importants découlant des fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Un Fonds qui investit dans des fonds sous-jacents est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la même mesure que les instruments financiers portant intérêt détenus par les fonds sous-jacents. L'exposition directe d'un Fonds au risque de taux d'intérêt, lorsqu'elle est importante, est présentée dans les notes propres au Fonds. Lorsqu'un Fonds n'investit que dans un seul fonds sous-jacent, son exposition directe et indirecte au risque de change, lorsqu'elle est importante, est présentée dans les notes propres au Fonds.

ii) Risque de change

Un Fonds peut détenir des instruments financiers libellés dans des monnaies autres que sa monnaie fonctionnelle. Il est alors exposé au risque de change, étant donné que la valeur des instruments financiers libellés en devises fluctuera par suite de la variation des taux de change de ces devises par rapport à la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Lorsqu'un Fonds investit dans des fonds sous-jacents, il est indirectement exposé au risque de change si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que leur monnaie fonctionnelle.

Un Fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture afin de réduire l'exposition au risque de change ou de s'exposer à une devise en particulier.

L'exposition directe d'un Fonds au risque de change (liée aux instruments monétaires et non monétaires), lorsqu'elle est importante, est présentée dans les notes propres au Fonds. Lorsqu'un Fonds n'investit que dans un seul fonds sous-jacent, son exposition directe et indirecte au risque de change (liée aux instruments monétaires et non monétaires), lorsqu'elle est importante, est présentée dans les notes propres au Fonds.

iii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des titres fluctue du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). GPTD cherche à réduire ce risque grâce à ses restrictions en matière de placement.

Le coefficient bêta historique peut être utilisé pour déterminer l'incidence de l'exposition de chaque Fonds à l'autre risque de prix, le cas échéant. Le coefficient bêta historique, mesure de la corrélation entre les rendements d'un fonds et ceux du marché, est généralement obtenu par la comparaison entre les rendements d'un fonds et ceux de son indice de référence sur une période de 36 mois. De ce fait, il est tenu compte dans le coefficient bêta des incidences déjà indiquées dans les informations sur le risque de taux d'intérêt et le risque de change. Le coefficient bêta historique n'est pas nécessairement représentatif du coefficient bêta futur.

Lorsqu'un Fonds n'investit que dans un seul fonds sous-jacent, il est indirectement exposé à l'autre risque de prix découlant des placements du fonds sous-jacent. L'autre risque de prix, reflétant cette exposition indirecte, est présenté dans les notes propres au Fonds.

Lorsqu'un Fonds investit dans plusieurs fonds sous-jacents, son exposition à l'autre risque de prix provient de tous les placements dans ces fonds sous-jacents. L'incidence directe de l'exposition d'un Fonds à l'autre risque de prix, le cas échéant, est présentée dans les notes propres au Fonds.

Exception faite des options d'achat vendues et des positions vendeur sur contrats à terme normalisés, le risque de perte maximal sur certains contrats sur instruments dérivés correspond à leur valeur nominale. Les pertes pouvant être subies sur les options d'achat vendues et les positions vendeur sur contrats à terme normalisés peuvent être illimitées.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. S'il y a lieu, le risque de crédit auquel est exposé un Fonds se concentre principalement dans les instruments de créance et les dérivés qu'il détient. Un Fonds est exposé au risque de crédit dans la mesure où l'émetteur d'instruments de créance ou une contrepartie à des instruments dérivés ne peut rembourser l'intégralité des montants dus à l'échéance. Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de défaut d'un courtier est considéré comme minime, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Un Fonds peut être exposé au risque de crédit lié au recours à des contreparties pour des contrats de change à terme. Ce risque, le cas échéant, est atténué par les facteurs suivants :

- i) le Fonds fait affaire avec des contreparties auxquelles S&P Global Ratings (« S&PGR ») a attribué une notation d'au moins A, ou qui ont obtenu une notation équivalente auprès d'une autre agence de notation reconnue;
- ii) il limite la durée du contrat de change à terme à 365 jours;
- iii) il limite à 10 % de la valeur du portefeuille l'exposition à la valeur de marché pour toute contrepartie.

Un Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit s'il investit dans des fonds sous-jacents qui investissent dans des instruments de créance ou des dérivés.

Les Fonds et leurs fonds sous-jacents gérés par GPTD achètent et détiennent uniquement des billets à court terme dont la notation par DBRS Limited est d'au moins R-1 Faible ou une notation équivalente attribuée par une autre agence de notation reconnue.

L'exposition directe d'un Fonds aux billets à court terme, aux instruments de créance et/ou aux instruments dérivés, le cas échéant, est présentée par catégorie de notation dans les notes propres au Fonds. Lorsqu'un Fonds n'investit que dans un seul fonds sous-jacent, son exposition directe et indirecte aux billets à court terme, aux instruments de créance et/ou aux instruments dérivés, le cas échéant, est présentée par catégorie de notation dans les notes propres au Fonds.

Certains Fonds et leurs fonds sous-jacents peuvent aussi effectuer des opérations de prêts de titres. Pour les fonds gérés par GPTD, les opérations de prêts de titres sont effectuées avec des contreparties auxquelles S&PGR a attribué une notation d'au moins A, ou qui ont obtenu une notation équivalente auprès d'une autre agence de notation. La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie par ces fonds relativement à ces opérations correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché chaque jour ouvrable. La juste valeur totale des titres prêtés et des titres faisant l'objet d'une opération de mise en pension est limitée à 50 % de la valeur liquidative de chaque Fonds établie immédiatement après que le Fonds ait conclu une telle opération. Les informations sur la juste valeur des titres prêtés et de la garantie détenue, et les revenus de prêts de titres gagnés, le cas échéant, sont présentées dans les notes propres au Fonds.

c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un Fonds ne soit pas en mesure de faire face à ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. L'exposition d'un Fonds à ce risque découle principalement des rachats quotidiens de parts rachetables en trésorerie. Les Fonds investissent essentiellement dans des titres négociés sur un marché actif et qui peuvent être facilement vendus. Les Fonds conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité et peuvent emprunter jusqu'à 5 % de leur valeur liquidative pour financer les rachats.

L'échéance de tous les passifs financiers non dérivés, autres que les parts rachetables en circulation, est inférieure à trois mois.

Le 16 mai 2022, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, l'administrateur du taux CDOR (Canadian Dollar Offered Rate), a annoncé la cessation du calcul et de la publication du taux CDOR de toutes les échéances immédiatement après une dernière publication le 28 juin 2024. GPTD n'a pas remarqué d'incidence importante sur la liquidité et l'évaluation des Fonds découlant de la transition des taux CDOR.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de titre ou un secteur d'activité. Le risque de concentration d'un Fonds est présenté dans les notes propres au Fonds.

e) Risque lié à l'effet de levier

Le risque lié à l'effet de levier est le risque qu'une variation défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif, du taux ou de l'indice sous-jacent auquel le fonds est exposé par effet de levier puisse entraîner des pertes plus élevées que celles qui auraient été subies si le fonds n'avait eu recours à aucun effet de levier, et peut donner lieu à des pertes plus grandes que le montant investi.

Le Fonds alternatif de gestion du risque TD, le Fonds alternatif de produits de base TD et le Fonds alternatif de produits de base long/court TD sont des fonds commun de placement alternatifs, tel qu'ils sont définis dans le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, et ils sont autorisés à créer un effet de levier sur leurs actifs dans le cadre de leur stratégie de placement au moyen d'emprunts, de ventes à découvert et/ou de dérivés,

à des montants pouvant dépasser la valeur liquidative de ces fonds. Des renseignements sur la façon dont ces fonds ont recours à l'effet de levier sont présentés dans les notes propres au Fonds.

9. Gestion du risque lié au capital

Les parts émises et en circulation constituent le capital des Fonds. Les Fonds ne sont soumis à aucune exigence particulière en matière de capital pour la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables présentent l'évolution du capital des Fonds au cours des périodes présentées. Il incombe à GPTD de gérer le capital des Fonds conformément à leurs objectifs de placement respectifs et leur niveau de liquidité de manière à pouvoir effectuer les rachats.

On peut obtenir sans frais les états financiers les plus récents des fonds sous-jacents gérés par GPTD, s'il y a lieu, en écrivant à l'adresse postale suivante : Gestion de Placements TD Inc., C.P. 100, 66, rue Wellington Ouest, TD Bank Tower, Toronto-Dominion Centre, Toronto (Ontario) M5K 1G8, ou en visitant notre site Web au www.td.com/ca/fr/gestion-de-placements-td ou le site Web de SEDAR+ au www.sedarplus.ca.

Codes de devise utilisés dans le présent rapport :

Code de devise	Description	Code de devise	Description	Code de devise	Description
AED	Dirham des Émirats arabes unis	HKD	Dollar de Hong Kong	PHP	Peso philippin
ARS	Peso argentin	HUF	Forint hongrois	PKR	Roupie pakistanaise
AUD	Dollar australien	IDR	Roupie indonésienne	PLN	Zloty polonais
BRL	Réal brésilien	ILS	Shekel israélien	QAR	Riyal qatarien
CAD/\$ CA	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RON	Leu roumain
CHF	Franc suisse	JOD	Dinar jordanien	RUB	Nouveau rouble russe
CLP	Peso chilien	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CNY/CNH	Renminbi chinois	KRW	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
COP	Peso colombien	LKR	Roupie srilankaise	SGD	Dollar de Singapour
CZK	Couronne tchèque	MAD	Dirham marocain	THB	Baht thaïlandais
DKK	Couronne danoise	MXN	Peso mexicain	TRY	Livre turque
EGP	Livre égyptienne	MYR	Ringgit malais	TWD	Nouveau dollar taïwanais
EUR	Euro	NOK	Couronne norvégienne	USD/\$ US	Dollar américain
GBP	Livre sterling	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain

Source : London Stock Exchange Group plc et les entreprises du groupe (collectivement, le « groupe LSE »). © Groupe LSE, 2024. FTSE Russell est le nom commercial de certaines des sociétés membres du groupe LSE. « FTSE® », « Russell® » et « FTSE Russell® » sont des marques de commerce des sociétés membres du groupe LSE concernées et sont utilisées sous licence par toute autre société membre du groupe LSE. Tous les droits à l'égard des indices ou des données FTSE Russell sont acquis auprès de la société membre du groupe LSE concernée à qui appartiennent les indices ou les données. Ni le groupe LSE ni ses concédants de licence n'acceptent de responsabilité pour les erreurs ou les omissions dans les indices ou les données, et aucune partie ne peut se fier aux indices ou aux données de la présente communication. Aucune autre publication des données du groupe LSE n'est permise sans le consentement écrit de la société membre du groupe LSE concernée. Le contenu de la présente communication n'est pas promu, parrainé ou endossé par le groupe LSE.

Les Fonds Mutuels TD, les Fonds TD et les portefeuilles du 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.

Les FNB TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion.

Epoch Investment Partners, Inc. exerce ses activités aux États-Unis et est une société affiliée à Gestion de Placements TD Inc. Gestion de Placements TD Inc. exerce ses activités au Canada. Les deux sociétés sont des filiales 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.