

**FNB indiciel d'obligations totales
canadiennes TD (TDB)**

535207
(08/25)

**Fonds négociés en bourse TD
Rapport financier intermédiaire**

Période close le 30 juin 2025



Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Le rapport financier intermédiaire non audité ci-joint a été préparé par Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD »), en sa qualité de gestionnaire du Fonds. 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, notamment la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*. 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 du 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.

Au nom de GPTD, gestionnaire du Fonds.



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



Maisie Ho
Administratrice et
chef des finances
Le 14 août 2025

États de la situation financière (en milliers, sauf les montants par part) Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Actif courant		
Placements	2 205 394 \$	1 873 547 \$
Trésorerie	985	1 882
Intérêts et dividendes à recevoir	12 848	11 032
Souscriptions à recevoir	3 910	0
Montants à recevoir pour les ventes de placements	2 817	0
	2 225 954	1 886 461
Passif		
Passif courant		
Charges à payer	0	0
Distributions à payer	6 791	6 462
Montants à payer pour les achats de placements	2 874	0
	9 665	6 462
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 216 289 \$	1 879 999 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)	2 216 289 \$	1 879 999 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie	13,03 \$	13,09 \$

États du résultat global (en milliers, sauf les montants par part) Périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 (non audité)

	2025	2024
Revenus		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	32 969 \$	22 164 \$
Gain (perte) net réalisé	2 518	(2 547)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(7 306)	(20 784)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	28 181	(1 167)
Revenus de prêts de titres	68	69
Autre revenu	15	5
Total des revenus (pertes)	28 264	(1 093)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	789	556
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Total des charges avant les renonciations	790	557
Moins les charges visées par une renonciation	0	0
Total des charges nettes	790	557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts	27 474	(1 650)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 474 \$	(1 650) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie	27 474 \$	(1 650) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie	0,18 \$	(0,01) \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante du rapport financier intermédiaire.

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

Périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 (non audité)

	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 879 999 \$	1 273 636 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 474	(1 650)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(37 448)	(30 474)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	376 712	335 678
Réinvestissement des distributions	16 020	17 876
Rachat de parts rachetables	(46 468)	(14 814)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	346 264	338 740
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	336 290	306 616
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 216 289 \$	1 580 252 \$
Transactions sur parts rachetables		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	143 603	97 091
Parts rachetables émises	28 800	26 200
Parts rachetables émises au réinvestissement	1 217	1 394
Parts rachetables regroupées*	0	0
Parts rachetables rachetées	(3 550)	(1 150)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	170 070	123 535
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	154 201	110 906

* Les parts rachetables émises au réinvestissement sont immédiatement regroupées avec les parts détenues avant distribution.

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 (non audité)

	2025	2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 474 \$	(1 650) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(2 518)	2 547
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	7 306	20 784
Achats de placements et de dérivés†	(289 687)	(237 340)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés‡	267 933	227 465
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(1 816)	(2 154)
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 692	9 653
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(21 099)	(11 417)
Produit de l'émission de parts rachetables†	11 510	1 936
Montants versés au rachat de parts rachetables‡	0	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 589)	(9 481)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(897)	172
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 882	1 283
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	985 \$	1 455 \$
Intérêts servant aux distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	31 153 \$	20 010 \$

† Hors souscriptions en nature de 361 292 \$ (333 748 \$ en 2024)

‡ Hors rachats en nature de 46 468 \$ (14 814 \$ en 2024)

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

FNB indiciel d'obligations totales canadiennes TD

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/
la valeur nominale) au 30 juin 2025 (non audité)

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
	Obligations de sociétés – 23,3 %						
	407 East Development Group			184 000	remb. ant., 4,627 %, 13 juin 2034	186 \$	192 \$
	General Partnership			71 000	remb. ant., 4,309 %, 30 oct. 2034	71	72
21 955	4,473 %, 23 juin 2045	20 \$	22 \$	253 000	série B, 5,297 %, 29 avr. 2041	316	271
	407 International Inc.			31 000	série A, 3,958 %, 30 juill. 2042	29	28
491 000	remb. ant., 2,430 %, 4 mai 2027	478	488		Alimentation Couche-Tard Inc.		
1 826 000	remb. ant., 4,220 %, 14 févr. 2028	1 794	1 869	140 000	remb. ant., 4,603 %, 25 janv. 2029	140	144
455 000	remb. ant., 3,140 %, 6 mars 2030	462	454	1 226 000	remb. ant., 5,592 %, 25 sept. 2030	1 269	1 318
1 000 000	remb. ant., 4,450 %, 14 août 2031	992	1 031		Fonds de placement immobilier Allied		
264 000	remb. ant., 3,430 %, 1 ^{er} juin 2033	272	258	574 000	remb. ant., série E, 3,113 %, 8 avr. 2027	541	566
290 000	5,960 %, 3 déc. 2035	369	333	1 816 000	remb. ant., série D, 3,394 %, 15 août 2029	1 677	1 728
343 000	5,750 %, 14 févr. 2036	401	382	300 000	remb. ant., série I, 3,095 %, 6 févr. 2032	262	265
69 306	6,750 %, 27 juill. 2039	80	81		AltaGas Limited		
399 000	remb. ant., 4,450 %, 15 nov. 2041	405	389	855 000	remb. ant., 2,166 %, 16 mars 2027	794	840
1 786 000	remb. ant., 4,190 %, 25 avr. 2042	1 749	1 687	85 000	remb. ant., 3,980 %, 4 oct. 2027	83	86
240 000	remb. ant., 3,650 %, 8 sept. 2044	204	209	615 000	remb. ant., 2,075 %, 30 mai 2028	576	592
20 000	remb. ant., 3,300 %, 27 mars 2045	16	16	101 000	remb. ant., 4,672 %, 8 janv. 2029	101	105
675 000	remb. ant., 3,830 %, 11 mai 2046	706	599	668 000	remb. ant., 5,141 %, 14 mars 2034	687	699
70 000	remb. ant., 3,600 %, 21 mai 2047	59	60	817 000	remb. ant., 5,597 %, 14 mars 2054	863	861
179 000	remb. ant., 3,720 %, 11 mai 2048	154	155		AltaLink Limited Partnership		
125 000	remb. ant., 3,670 %, 8 mars 2049	108	107	157 000	5,249 %, 22 sept. 2036	194	170
840 000	remb. ant., 2,840 %, 7 mars 2050	666	615	15 000	4,872 %, 15 nov. 2040	16	15
161 000	remb. ant., 3,980 %, 11 sept. 2052	146	144	128 000	4,462 %, 8 nov. 2041	138	125
62 000	remb. ant., 4,450 %, 11 sept. 2052	62	60	1 133 000	3,990 %, 30 juin 2042	1 020	1 045
323 000	remb. ant., série 23A1,			564 000	4,922 %, 17 sept. 2043	640	582
	4,860 %, 31 juill. 2053	326	332	40 000	remb. ant., 4,054 %, 21 nov. 2044	37	37
36 000	remb. ant., 4,680 %, 7 oct. 2053	37	36	394 000	remb. ant., 4,090 %, 30 juin 2045	420	365
129 000	remb. ant., 4,890 %, 4 avr. 2054	130	133	347 000	remb. ant., 3,717 %, 3 déc. 2046	374	304
55 000	remb. ant., 4,540 %, 9 oct. 2054	55	54	20 000	4,446 %, 11 juill. 2053	20	19
	Access Prairies Partnership			62 000	4,742 %, 22 mai 2054	62	63
56 573	4,232 %, 1 ^{er} mars 2048	51	51	851 000	remb. ant., 5,463 %, 11 oct. 2055	950	960
	Accès Recherche Montréal L.P.				Anheuser-Busch InBev Finance Inc.		
102 603	7,067 %, 31 déc. 2042	136	120	892 000	remb. ant., 4,320 %, 15 mai 2047	816	835
	Aéroports de Montréal				ARC Resources Limited		
155 197	6,950 %, 16 avr. 2032	195	171	321 000	3,577 %, 17 juin 2028	321	322
195 000	6,550 %, 11 oct. 2033	253	227	1 228 000	remb. ant., 3,465 %, 10 mars 2031	1 119	1 193
32 517	6,611 %, 11 oct. 2033	36	36	218 000	remb. ant., 4,409 %, 17 juin 2032	218	220
507 000	5,670 %, 16 oct. 2037	687	558		Arrow Lakes Power Corporation		
9 000	série I, 5,472 %, 16 avr. 2040	10	10	32 058	5,516 %, 5 avr. 2041	36	34
77 000	série K, 3,919 %, 26 sept. 2042	70	71		AT&T Inc.		
411 000	remb. ant., série M, 3,918 %, 12 juin 2045	417	374	1 207 000	remb. ant., 5,100 %, 25 nov. 2048	1 236	1 194
84 000	remb. ant., série N, 3,360 %, 24 avr. 2047	76	70		Athabasca Indigenous Midstream		
445 000	remb. ant., série R, 3,030 %, 21 avr. 2050	350	341		Limited Partnership		
144 000	remb. ant., 3,441 %, 26 avr. 2051	122	119	362 619	remb. ant., 6,069 %, 5 févr. 2042	375	389
	AIMCo Realty Investors Limited Partnership				Athene Global Funding		
169 000	remb. ant., 2,195 %, 4 nov. 2026	160	167	270 000	4,091 %, 23 mai 2030	270	272
326 000	remb. ant., série 3, 3,367 %, 1 ^{er} juin 2027	319	328		Bank of America Corporation		
1 634 000	remb. ant., série 2, 3,043 %, 1 ^{er} juin 2028	1 557	1 624	2 131 000	taux var., remb. ant.,		
333 000	remb. ant., série 4, 2,712 %, 1 ^{er} juin 2029	314	324		3,615 %, 16 mars 2028	2 057	2 144
299 000	remb. ant., 4,640 %, 15 févr. 2030	300	313	525 000	taux var., remb. ant., 2,598 %, 4 avr. 2029	485	515
249 000	remb. ant., 4,970 %, 23 mai 2034	249	263		Banque de Montréal		
	Air Lease Corporation			272 000	2,700 %, 9 déc. 2026	260	271
500 000	remb. ant., 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	520	523	2 417 000	remb. ant., 3,650 %, 1 ^{er} avr. 2027	2 397	2 437
	Alberta PowerLine Limited Partnership*			2 482 000	remb. ant., 4,309 %, 1 ^{er} juin 2027	2 491	2 532
101 988	4,065 %, 1 ^{er} déc. 2053	91	90	4 086 000	remb. ant., 4,709 %, 7 déc. 2027	4 187	4 220
367 151	4,065 %, 1 ^{er} mars 2054	362	324	2 946 000	3,190 %, 1 ^{er} mars 2028	2 939	2 953
	Alectra Inc.			972 000	remb. ant., 5,039 %, 29 mai 2028	974	1 016
430 000	remb. ant., série A, 2,488 %, 17 mai 2027	439	426	618 000	remb. ant., 4,537 %, 18 déc. 2028	621	640
366 000	remb. ant., 1,751 %, 11 févr. 2031	317	334	1 097 000	remb. ant., 4,420 %, 17 juill. 2029	1 113	1 133

Nbre d'actions ou de parts/				Nbre d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
1 409 000	taux var., remb. ant., 3,731 %, 3 juin 2031	1 408 \$	1 410 \$	43 000	remb. ant., 3,380 %, 15 janv. 2030	40 \$	42 \$
506 000	taux var., remb. ant., 1,928 %, 22 juill. 2031	475	500	158 000	remb. ant., 5,292 %, 28 oct. 2033	162	168
516 000	taux var., remb. ant., 6,534 %, 27 oct. 2032	542	550	1 212 000	remb. ant., 4,542 %, 12 oct. 2035	1 200	1 206
526 000	taux var., remb. ant., 6,034 %, 7 sept. 2033	534	562	153 000	5,840 %, 5 nov. 2036	170	167
1 434 000	taux var., remb. ant., 4,976 %, 3 juill. 2034	1 471	1 489	147 000	remb. ant., 4,290 %, 5 nov. 2049	128	129
915 000	taux var., remb. ant., 4,077 %, 5 mars 2035	915	915	862 000	remb. ant., 3,330 %, 13 août 2050	620	639
	BCI QuadReal Realty			881 000	remb. ant., 5,318 %, 10 janv. 2054	885	899
146 000	3,281 %, 14 mars 2028	146	146		Bruce Power Limited Partnership		
56 000	remb. ant., 1,747 %, 24 juill. 2030	49	51	643 000	remb. ant., 4,700 %, 21 déc. 2027	643	665
	bclMC Realty Corporation			387 000	remb. ant., série 21-1, 2,680 %, 21 déc. 2028	377	379
559 000	remb. ant., 3,000 %, 31 mars 2027	586	559	74 000	remb. ant., série 17-2, 4,010 %, 21 juin 2029	72	75
	Bell Canada			728 000	remb. ant., 4,700 %, 21 juin 2031	745	759
347 000	remb. ant., 2,900 %, 12 août 2026	339	346	111 000	remb. ant., 4,990 %, 21 déc. 2032	112	117
1 805 000	remb. ant., 3,600 %, 29 sept. 2027	1 775	1 817	920 000	remb. ant., série 18-1, 4,132 %, 21 juin 2033	869	917
1 478 000	remb. ant., 3,800 %, 21 août 2028	1 451	1 493	326 000	remb. ant., 4,270 %, 21 déc. 2034	325	323
1 147 000	remb. ant., 5,150 %, 14 nov. 2028	1 182	1 203	132 000	remb. ant., 4,746 %, 21 juin 2049	139	129
269 000	remb. ant., 5,250 %, 15 mars 2029	269	284		CAE Inc.		
100 000	remb. ant., 2,900 %, 10 sept. 2029	97	97	209 000	remb. ant., 5,541 %, 12 juin 2028	210	218
310 000	remb. ant., 4,550 %, 9 févr. 2030	310	320		Autorité aéroportuaire de Calgary		
491 000	remb. ant., 2,500 %, 14 mai 2030	459	466	40 000	remb. ant., série A, 3,199 %, 7 oct. 2036	37	36
1 378 000	remb. ant., 3,000 %, 17 mars 2031	1 238	1 315	134 000	remb. ant., série B, 3,341 %, 7 oct. 2038	121	120
200 000	7,300 %, 23 févr. 2032	276	231	1 027 000	remb. ant., série C, 3,454 %, 7 oct. 2041	887	891
1 321 000	remb. ant., 5,850 %, 10 nov. 2032	1 415	1 449	87 000	remb. ant., série D, 3,554 %, 7 oct. 2051	75	73
58 000	remb. ant., 5,150 %, 24 août 2034	58	61	446 000	remb. ant., série E, 3,554 %, 7 oct. 2053	418	371
231 000	6,100 %, 16 mars 2035	247	256	44 134	remb. ant., série F, 3,754 %, 7 oct. 2061	41	39
226 000	6,170 %, 26 févr. 2037	269	254		Cameco Corporation		
400 000	remb. ant., 4,750 %, 29 sept. 2044	418	380	1 101 000	remb. ant., 4,940 %, 24 mai 2031	1 135	1 155
288 000	remb. ant., 4,350 %, 18 déc. 2045	255	258	40 000	série F, 5,090 %, 14 nov. 2042	36	39
1 567 000	remb. ant., 4,450 %, 27 févr. 2047	1 441	1 420		Fiducie de capital Canada-Vie		
124 000	remb. ant., 5,150 %, 9 févr. 2053	123	124	100 000	série B, 7,529 %, 30 juin 2032	120	119
790 000	remb. ant., 5,600 %, 11 août 2053	825	840		Banque Canadienne Impériale de Commerce		
	BMW Canada Inc.			786 000	1,700 %, 15 juill. 2026	744	778
514 000	4,410 %, 10 févr. 2027	513	524	2 518 000	5,000 %, 7 déc. 2026	2 575	2 584
53 000	4,660 %, 5 avr. 2028	53	55	3 330 000	2,250 %, 7 janv. 2027	3 126	3 291
129 000	série AF, 3,700 %, 2 avr. 2029	129	130	1 061 000	remb. ant., 4,950 %, 29 juin 2027	1 071	1 096
	Bridging North America General Partnership			1 301 000	remb. ant., 5,500 %, 14 janv. 2028	1 349	1 369
50 142	série A, 4,023 %, 31 mai 2038	49	47	410 000	taux var., remb. ant., 3,650 %, 10 déc. 2028	410	413
	British Columbia Ferry Services Inc.			1 428 000	taux var., remb. ant., 3,800 %, 10 déc. 2030	1 430	1 439
513 000	5,021 %, 20 mars 2037	596	532	487 000	taux var., remb. ant., 3,900 %, 20 juin 2031	487	490
301 000	5,581 %, 11 janv. 2038	332	328	515 000	taux var., remb. ant., 4,200 %, 7 avr. 2032	501	522
27 000	remb. ant., série 13-1, 4,702 %, 23 oct. 2043	27	27	418 000	taux var., remb. ant., 5,330 %, 20 janv. 2033	427	435
427 000	remb. ant., série 14-1, 4,289 %, 28 avr. 2044	480	406	1 061 000	taux var., remb. ant., 5,350 %, 20 avr. 2033	1 071	1 107
291 000	remb. ant., série 19-1, 2,794 %, 15 oct. 2049	215	212	410 000	taux var., remb. ant., 5,300 %, 16 janv. 2034	410	430
	Brookfield Corporation			1 285 000	taux var., remb. ant., 4,900 %, 12 juin 2034	1 319	1 331
711 000	remb. ant., 3,800 %, 16 mars 2027	693	717	577 000	taux var., remb. ant., 4,150 %, 2 avr. 2035	576	578
200 000	5,950 %, 14 juin 2035	227	221		Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada		
	Brookfield Finance II Inc.			790 000	remb. ant., 3,200 %, 31 juill. 2028	846	792
473 000	remb. ant., 5,431 %, 14 déc. 2032	490	506	215 000	remb. ant., 3,000 %, 8 févr. 2029	200	214
	Brookfield Infrastructure Finance ULC			262 000	remb. ant., 4,600 %, 2 mai 2029	262	274
389 000	remb. ant., 4,193 %, 11 sept. 2028	391	397	187 000	remb. ant., 4,150 %, 10 mai 2030	187	193
3 027 000	remb. ant., 3,410 %, 9 oct. 2029	2 763	3 000	375 000	remb. ant., 3,500 %, 10 juin 2030	374	376
128 000	remb. ant., 5,710 %, 27 juill. 2030	128	138	305 000	remb. ant., 4,400 %, 10 mai 2033	303	315
921 000	remb. ant., 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	818	844	415 000	remb. ant., 4,200 %, 10 juin 2035	414	415
1 103 000	remb. ant., 5,439 %, 25 avr. 2034	1 140	1 174	11 000	remb. ant., 3,950 %, 22 sept. 2045	10	10
96 000	remb. ant., 5,789 %, 25 avr. 2052	99	103	358 000	remb. ant., 3,600 %, 1 ^{er} août 2047	313	304
46 000	remb. ant., 5,950 %, 27 juill. 2053	46	51	260 000	remb. ant., 3,600 %, 31 juill. 2048	220	219
	Brookfield Renewable Partners ULC			287 000	remb. ant., 3,600 %, 8 févr. 2049	262	242
694 000	remb. ant., 3,630 %, 15 janv. 2027	664	697				
672 000	remb. ant., 4,250 %, 15 janv. 2029	752	687				

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
416 000	remb. ant., 3,050 %, 8 févr. 2050	392 \$	316 \$
1 605 000	remb. ant., 4,700 %, 10 mai 2053	1 589	1 601
160 000	remb. ant., 5,100 %, 2 mai 2054	162	170
	Canadian Natural Resources Limited		
315 000	remb. ant., 3,420 %, 1 ^{er} déc. 2026	314	316
180 000	remb. ant., 2,500 %, 17 janv. 2028	172	176
227 000	remb. ant., 4,150 %, 15 déc. 2031	227	227
158 000	remb. ant., 4,850 %, 30 mai 2047	167	151
	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée		
821 000	remb. ant., 2,540 %, 28 févr. 2028	770	810
462 000	remb. ant., 3,150 %, 13 mars 2029	451	460
236 000	remb. ant., 4,000 %, 13 juin 2032	236	238
141 000	remb. ant., 4,400 %, 13 janv. 2036	141	142
522 000	6,450 %, 17 nov. 2039	648	619
568 000	remb. ant., 3,050 %, 9 mars 2050	388	429
47 000	remb. ant., 4,800 %, 13 juin 2055	47	47
	Société Canadian Tire Limitée		
381 000	remb. ant., 5,372 %, 16 sept. 2030	387	405
84 000	5,610 %, 4 sept. 2035	93	87
	Canadian Utilities Limited		
81 000	remb. ant., 4,412 %, 24 juin 2035	81	82
27 000	remb. ant., 4,851 %, 3 juin 2052	27	27
	Capital City Link General Partnership		
49 981	série A, 4,386 %, 31 mars 2046	47	48
	Corporation Financière Power		
164 000	5,378 %, 25 janv. 2027	165	169
548 000	remb. ant., 5,816 %, 15 sept. 2028	572	583
831 000	remb. ant., 4,831 %, 16 sept. 2031	831	854
36 000	remb. ant., 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	33	33
944 000	remb. ant., 5,973 %, 25 janv. 2034	972	1 024
	Cargojet Inc.		
90 000	remb. ant., 4,599 %, 30 juin 2030	90	91
	Caterpillar Financial Services Limited		
213 000	5,190 %, 25 sept. 2026	215	218
429 000	4,510 %, 5 mars 2027	427	439
	CCL Industries Inc.		
153 000	remb. ant., série 1, 3,864 %, 13 avr. 2028	153	154
	Cenovus Energy Inc.		
832 000	remb. ant., 3,600 %, 10 mars 2027	827	836
692 000	remb. ant., 3,500 %, 7 févr. 2028	665	693
	CGI Inc.		
455 000	3,987 %, 7 sept. 2027	459	462
365 000	remb. ant., 2,100 %, 18 sept. 2028	345	352
263 000	remb. ant., 4,147 %, 5 sept. 2029	263	268
	Chartwell, résidences pour retraités		
114 000	6,000 %, 8 déc. 2026	114	118
162 000	série E, 3,650 %, 6 mai 2028	162	161
241 000	remb. ant., série F, 4,500 %, 6 mars 2032	241	241
	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix		
569 000	remb. ant., série Q, 2,456 %, 30 nov. 2026	531	564
2 537 000	remb. ant., série L, 4,178 %, 8 mars 2028	2 515	2 585
894 000	remb. ant., série M, 3,532 %, 11 juin 2029	864	891
163 000	remb. ant., 4,293 %, 16 janv. 2030	163	166
176 000	remb. ant., 5,030 %, 28 févr. 2031	176	184
309 000	remb. ant., série R, 6,003 %, 24 juin 2032	322	339
213 000	remb. ant., 5,400 %, 1 ^{er} mars 2033	214	226
566 000	remb. ant., 5,699 %, 28 févr. 2034	603	611

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
1 569 000	Citigroup Inc. taux var., remb. ant., 4,550 %, 3 juin 2035	1 575 \$	1 580 \$
	Clover Limited Partnership		
53 415	série 1-B, 4,216 %, 30 juin 2034	52	53
	CNH Industrial Capital Canada Limited		
211 000	4,800 %, 25 mars 2027	211	216
79 000	4,000 %, 11 avr. 2028	79	80
179 000	remb. ant., 3,750 %, 5 juin 2029	179	179
	Coastal Gaslink Pipeline Limited Partnership		
527 000	série B, 4,691 %, 30 sept. 2029	534	551
727 000	série C, 4,907 %, 30 juin 2031	741	769
1 331 000	série D, 5,187 %, 30 sept. 2034	1 399	1 423
147 000	série E, 5,395 %, 30 sept. 2036	152	159
2 431 000	série F, 5,538 %, 30 juin 2039	2 645	2 648
128 000	série G, 5,606 %, 30 sept. 2042	128	139
1 628 000	série H, 5,607 %, 30 juin 2044	1 757	1 778
261 000	série I, 5,606 %, 30 mars 2047	273	286
205 000	série J, 5,857 %, 30 mars 2049	205	232
179 000	série K, 5,857 %, 30 juin 2049	179	203
	Cogeco Communications Inc.		
93 000	remb. ant., 2,991 %, 22 sept. 2031	85	87
1 329 000	remb. ant., 5,299 %, 16 févr. 2033	1 314	1 392
202 000	remb. ant., 4,743 %, 6 févr. 2035	202	201
	Comber Wind Financial Corporation		
49 769	5,132 %, 15 nov. 2030	51	51
	Université Concordia		
261 000	6,550 %, 2 sept. 2042	371	313
	Connect Six General Partnership		
48 000	6,112 %, 30 nov. 2046	49	54
72 000	6,206 %, 30 nov. 2060	74	83
	Cordelio Amalco General Partnership I		
142 964	série B, 4,087 %, 30 juin 2034	145	141
	Fonds de placement immobilier Crombie		
82 000	remb. ant., série F, 3,677 %, 26 août 2026	80	82
94 000	remb. ant., série H, 2,686 %, 31 mars 2028	88	92
326 000	remb. ant., série K, 5,244 %, 28 sept. 2029	330	341
242 000	remb. ant., série I, 3,211 %, 9 oct. 2030	226	231
673 000	remb. ant., série J, 3,133 %, 12 août 2031	621	628
237 000	remb. ant., série M, 4,732 %, 15 janv. 2032	237	240
	Crosslinx Transit Solutions General Partnership		
223 959	4,651 %, 30 sept. 2046	227	211
74 000	4,555 %, 30 juin 2051	72	62
	CSS (FSCC) Partnership		
27 480	6,915 %, 31 juill. 2042	32	31
	Fiducie de placement immobilier CT		
153 000	remb. ant., série E, 3,469 %, 16 juin 2027	153	153
120 000	remb. ant., 5,828 %, 14 juin 2028	120	127
257 000	remb. ant., série H, 3,029 %, 5 févr. 2029	236	250
	CU Inc.		
573 000	5,183 %, 21 nov. 2035	601	616
50 000	5,032 %, 20 nov. 2036	52	53
397 000	5,556 %, 30 oct. 2037	448	436
30 000	6,500 %, 7 mars 2039	40	35
2 105 000	4,543 %, 24 oct. 2041	2 177	2 079
139 000	3,805 %, 10 sept. 2042	124	125
574 000	remb. ant., 4,722 %, 9 sept. 2043	692	577
1 806 000	remb. ant., 4,085 %, 2 sept. 2044	1 697	1 673

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
198 000	remb. ant., 3,964 %, 27 juill. 2045	177 \$	180 \$
298 000	remb. ant., 3,763 %, 19 nov. 2046	310	262
269 000	remb. ant., 3,548 %, 22 nov. 2047	275	227
236 000	remb. ant., 3,950 %, 23 nov. 2048	210	212
1 179 000	remb. ant., 2,963 %, 7 sept. 2049	896	891
121 000	remb. ant., 3,174 %, 5 sept. 2051	104	94
40 000	remb. ant., 5,088 %, 20 sept. 2053	40	43
29 000	remb. ant., 4,558 %, 7 nov. 2053	29	29
81 000	remb. ant., 4,664 %, 11 sept. 2054	81	81
67 000	remb. ant., 4,211 %, 29 oct. 2055	61	62
39 000	4,593 %, 24 oct. 2061	38	38
18 000	3,825 %, 11 sept. 2062	20	15
	Corporation de Services Financiers Camions Daimler Canada		
117 000	5,810 %, 25 sept. 2026	117	121
2 586 000	2,460 %, 15 déc. 2026	2 371	2 560
64 000	5,220 %, 20 sept. 2027	64	67
106 000	4,460 %, 27 sept. 2027	106	109
124 000	5,770 %, 25 sept. 2028	125	132
187 000	4,540 %, 27 sept. 2029	187	193
	Dollarama Inc.		
410 000	remb. ant., 1,871 %, 8 juill. 2026	386	406
875 000	remb. ant., 1,505 %, 20 sept. 2027	810	848
571 000	remb. ant., 5,533 %, 26 sept. 2028	571	608
633 000	remb. ant., 2,443 %, 9 juill. 2029	593	610
307 000	remb. ant., 5,165 %, 26 avr. 2030	320	327
329 000	remb. ant., 3,850 %, 16 déc. 2030	329	331
	Fiducie de placement immobilier industriel Dream		
328 000	remb. ant., série D, 2,539 %, 7 déc. 2026	316	324
251 000	remb. ant., 5,383 %, 22 mars 2028	255	262
	Société en commandite Sommet Industriel Dream		
624 000	remb. ant., série D, 2,440 %, 14 juill. 2028	555	604
99 000	remb. ant., 4,507 %, 12 févr. 2031	99	100
	Edmonton Regional Airports Authority		
9 841	série A, 7,214 %, 1 ^{er} nov. 2030	11	11
42 382	remb. ant., série D, 3,715 %, 20 mai 2051	38	36
	E-L Financial Corporation Limited		
151 000	remb. ant., 4,000 %, 22 juin 2050	129	130
	Electricite de France SA		
189 000	remb. ant., 4,573 %, 6 févr. 2035	187	186
	Emera Inc.		
243 000	remb. ant., 4,838 %, 2 mai 2030	243	252
	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie		
73 000	taux var., remb. ant., 2,024 %, 24 sept. 2031	68	72
	Enbridge Gas Inc.		
201 000	remb. ant., 2,500 %, 5 août 2026	194	200
543 000	remb. ant., 2,880 %, 22 nov. 2027	524	540
1 332 000	remb. ant., 5,460 %, 6 oct. 2028	1 417	1 422
1 285 000	remb. ant., 2,370 %, 9 août 2029	1 154	1 242
209 000	remb. ant., 2,350 %, 15 sept. 2031	188	195
134 000	remb. ant., 4,150 %, 17 août 2032	131	136
21 000	6,900 %, 15 nov. 2032	30	25
133 000	remb. ant., 5,700 %, 6 oct. 2033	138	148
58 000	6,160 %, 16 déc. 2033	65	65
2 040 000	5,210 %, 25 févr. 2036	2 190	2 181
1 254 000	6,050 %, 2 sept. 2038	1 433	1 415

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
68 000	5,200 %, 23 juill. 2040	72 \$	71 \$
190 000	remb. ant., 4,880 %, 21 juin 2041	230	193
264 000	remb. ant., 4,500 %, 23 nov. 2043	303	256
723 000	remb. ant., 4,200 %, 2 juin 2044	698	674
189 000	remb. ant., 4,000 %, 22 août 2044	184	171
66 000	remb. ant., 3,800 %, 1 ^{er} juin 2046	57	58
91 000	remb. ant., 3,590 %, 22 nov. 2047	79	77
50 000	remb. ant., 3,510 %, 29 nov. 2047	42	42
289 000	remb. ant., 3,010 %, 9 août 2049	225	217
296 000	4,950 %, 22 nov. 2050	374	304
263 000	remb. ant., 3,200 %, 15 sept. 2051	217	202
152 000	remb. ant., 4,550 %, 17 août 2052	147	147
71 000	remb. ant., 5,670 %, 6 oct. 2053	74	81
	Enbridge Inc.		
709 000	remb. ant., 3,200 %, 8 juin 2027	696	708
397 000	3,550 %, 25 févr. 2028	397	399
338 000	remb. ant., 4,900 %, 26 mai 2028	340	351
507 000	remb. ant., 2,990 %, 3 oct. 2029	489	496
474 000	remb. ant., 4,210 %, 22 févr. 2030	476	483
1 763 000	remb. ant., 3,900 %, 25 févr. 2030	1 766	1 774
192 000	7,220 %, 24 juill. 2030	236	216
68 000	7,200 %, 18 juin 2032	76	79
199 000	remb. ant., 5,360 %, 26 mai 2033	199	212
1 099 000	remb. ant., 3,100 %, 21 sept. 2033	948	1 011
662 000	remb. ant., 4,730 %, 22 août 2034	665	674
699 000	remb. ant., 4,560 %, 25 févr. 2035	699	700
411 000	5,570 %, 14 nov. 2035	438	440
165 000	5,750 %, 2 sept. 2039	167	174
72 000	4,240 %, 27 août 2042	60	64
1 237 000	remb. ant., 4,570 %, 11 mars 2044	1 062	1 143
203 000	remb. ant., 4,870 %, 21 nov. 2044	212	195
156 000	remb. ant., 4,100 %, 21 sept. 2051	144	131
855 000	remb. ant., 5,760 %, 26 mai 2053	885	924
614 000	remb. ant., 5,320 %, 22 août 2054	619	625
218 000	taux var., remb. ant., 5,000 %, 19 janv. 2082	191	214
	Enbridge Pipelines Inc.		
589 000	remb. ant., 3,000 %, 10 août 2026	563	588
358 000	remb. ant., 3,520 %, 22 févr. 2029	381	358
749 000	remb. ant., 2,820 %, 12 mai 2031	681	710
241 000	5,080 %, 19 déc. 2036	253	248
60 000	5,350 %, 10 nov. 2039	59	61
251 000	5,330 %, 6 avr. 2040	290	255
30 000	remb. ant., 4,550 %, 17 août 2043	27	28
124 000	remb. ant., 4,550 %, 29 sept. 2045	109	114
107 000	remb. ant., 4,130 %, 9 août 2046	101	93
1 066 000	remb. ant., 4,330 %, 22 févr. 2049	961	942
789 000	remb. ant., 4,200 %, 12 mai 2051	671	678
89 000	remb. ant., 5,820 %, 17 août 2053	90	97
	Énergir Inc.		
99 000	7,050 %, 30 oct. 2030	116	114
92 000	6,300 %, 31 oct. 2033	105	105
59 000	5,700 %, 10 juill. 2036	74	66
11 000	remb. ant., série R, 3,300 %, 31 mars 2045	9	9
17 000	remb. ant., série T, 3,280 %, 9 oct. 2046	14	14
38 000	remb. ant., série U, 3,530 %, 16 mai 2047	39	32
	Société en commandite Énergir		
94 000	remb. ant., 4,670 %, 27 sept. 2032	95	99
203 000	remb. ant., 4,830 %, 2 juin 2053	205	208
116 000	remb. ant., 4,650 %, 20 mai 2055	116	115

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
	ENMAX Corporation		
85 000	remb. ant., série 4, 3,836 %, 5 juin 2028	81 \$	86 \$
2 221 000	remb. ant., série 7, 3,876 %, 18 oct. 2029	2 220	2 247
134 000	remb. ant., 3,771 %, 6 juin 2030	134	134
599 000	remb. ant., série 8, 4,695 %, 9 oct. 2034	595	612
	EPCOR Utilities Inc.		
81 000	remb. ant., 2,411 %, 30 juin 2031	75	76
222 000	5,650 %, 16 nov. 2035	276	247
87 000	6,650 %, 15 avr. 2038	106	103
67 000	5,750 %, 24 nov. 2039	87	74
333 000	4,550 %, 28 févr. 2042	381	329
2 441 000	remb. ant., 3,554 %, 27 nov. 2047	2 101	2 063
45 000	remb. ant., 3,949 %, 26 nov. 2048	41	40
72 000	remb. ant., 3,106 %, 8 juill. 2049	56	56
180 000	remb. ant., 2,899 %, 19 mai 2050	132	133
82 000	remb. ant., 3,287 %, 28 juin 2051	66	65
150 000	remb. ant., 4,725 %, 2 sept. 2052	151	151
708 000	remb. ant., 5,326 %, 3 oct. 2053	760	779
205 000	remb. ant., 4,990 %, 31 mai 2054	208	215
	Banque Équitable		
212 000	remb. ant., 3,910 %, 17 déc. 2027	212	214
	Fairfax Financial Holdings Limited		
696 000	remb. ant., 4,700 %, 16 déc. 2026	736	708
790 000	remb. ant., 4,250 %, 6 déc. 2027	794	806
824 000	remb. ant., 4,230 %, 14 juin 2029	794	842
618 000	remb. ant., 3,950 %, 3 mars 2031	599	619
392 000	remb. ant., 4,730 %, 22 nov. 2034	392	401
154 000	remb. ant., 5,230 %, 23 nov. 2054	155	157
	Fédération des caisses Desjardins du Québec		
782 000	1,587 %, 10 sept. 2026	729	771
1 031 000	4,407 %, 19 mai 2027	1 020	1 055
175 000	5,475 %, 16 août 2028	176	186
2 534 000	remb. ant., 5,467 %, 17 nov. 2028	2 600	2 694
376 000	3,804 %, 24 sept. 2029	376	380
671 000	taux var., remb. ant., 5,035 %, 23 août 2032	661	693
1 900 000	taux var., remb. ant., 5,279 %, 15 mai 2034	1 962	1 992
631 000	taux var., remb. ant., 4,264 %, 24 janv. 2035	631	637
	Finning International Inc.		
103 000	remb. ant., 2,626 %, 14 août 2026	99	102
162 000	remb. ant., 4,445 %, 16 mai 2028	161	166
193 000	remb. ant., 4,778 %, 13 févr. 2029	195	201
30 000	5,077 %, 13 juin 2042	33	29
	Fonds de placement immobilier First Capital		
38 000	remb. ant., série V, 3,456 %, 22 janv. 2027	36	38
678 000	remb. ant., série U, 3,753 %, 12 juill. 2027	648	681
181 000	remb. ant., série Q, 3,447 %, 1 ^{er} mars 2028	170	180
99 000	remb. ant., série D, 4,513 %, 3 juin 2030	99	101
175 000	remb. ant., 5,455 %, 12 juin 2032	175	184
286 000	remb. ant., série E, 4,832 %, 13 juin 2033	286	288
	Compagnie Crédit Ford du Canada		
813 000	remb. ant., 2,961 %, 16 sept. 2026	772	801
431 000	5,581 %, 22 févr. 2027	432	437
176 000	4,613 %, 13 sept. 2027	176	176
483 000	4,222 %, 10 janv. 2028	482	476
356 000	remb. ant., 5,242 %, 23 mai 2028	356	358
76 000	remb. ant., 6,382 %, 10 nov. 2028	76	79
522 000	remb. ant., 5,441 %, 9 févr. 2029	523	525
160 000	remb. ant., 4,792 %, 12 sept. 2029	160	157

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
690 000	remb. ant., 5,668 %, 20 févr. 2030	700 \$	696 \$
578 000	remb. ant., 5,582 %, 23 mai 2031	588	574
196 000	remb. ant., 5,046 %, 9 janv. 2032	196	187
	Fortis Inc.		
424 000	remb. ant., 2,180 %, 15 mai 2028	399	413
154 000	remb. ant., 4,431 %, 31 mai 2029	153	159
376 000	remb. ant., 4,171 %, 9 sept. 2031	376	381
304 000	remb. ant., 4,090 %, 26 mars 2032	304	305
1 010 000	remb. ant., 5,677 %, 8 nov. 2033	1 074	1 107
262 000	6,510 %, 4 juill. 2039	320	305
	FortisAlberta Inc.		
47 000	remb. ant., 4,850 %, 11 sept. 2043	62	48
113 000	remb. ant., 4,110 %, 29 sept. 2044	105	105
10 000	remb. ant., 3,340 %, 21 sept. 2046	8	8
245 000	remb. ant., 3,672 %, 9 sept. 2047	234	211
218 000	remb. ant., 3,734 %, 18 sept. 2048	223	189
44 000	remb. ant., 2,632 %, 8 juin 2051	34	31
27 000	remb. ant., 4,618 %, 30 mai 2052	27	27
67 000	remb. ant., 4,862 %, 26 mai 2053	67	69
119 000	remb. ant., 4,897 %, 27 mai 2054	120	123
73 000	remb. ant., 4,763 %, 7 juill. 2055	73	74
	FortisBC Energy Inc.		
36 000	remb. ant., 2,420 %, 18 juill. 2031	33	34
118 000	6,500 %, 1 ^{er} mai 2034	161	137
58 000	5,900 %, 26 févr. 2035	65	65
122 000	6,000 %, 2 oct. 2037	137	137
96 000	6,050 %, 15 févr. 2038	124	108
270 000	5,800 %, 13 mai 2038	354	299
73 000	remb. ant., 3,850 %, 7 déc. 2048	66	65
1 915 000	remb. ant., 2,820 %, 9 août 2049	1 467	1 408
25 000	remb. ant., 2,540 %, 13 juill. 2050	20	17
	FortisBC Inc.		
1 664 000	remb. ant., 4,000 %, 28 oct. 2044	1 546	1 496
	Financière General Motors du Canada Ltée		
702 000	remb. ant., 3,150 %, 8 févr. 2027	662	698
1 264 000	remb. ant., 5,200 %, 9 févr. 2028	1 295	1 307
144 000	5,100 %, 14 juill. 2028	144	149
187 000	remb. ant., 5,000 %, 9 févr. 2029	187	193
186 000	remb. ant., 4,450 %, 25 févr. 2030	186	188
	George Weston Limitée		
80 000	remb. ant., 4,193 %, 5 sept. 2029	80	81
63 000	6,690 %, 1 ^{er} mars 2033	69	71
	Gibson Energy Inc.		
800 000	remb. ant., 3,600 %, 17 sept. 2029	761	793
83 000	remb. ant., 4,450 %, 12 nov. 2031	83	84
578 000	remb. ant., 5,750 %, 12 juill. 2033	622	623
23 000	remb. ant., 6,200 %, 12 juill. 2053	23	26
	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.		
81 000	3,630 %, 13 mars 2028	81	81
283 000	remb. ant., 4,362 %, 22 nov. 2029	285	289
100 000	remb. ant., 4,149 %, 22 nov. 2030	100	100
178 000	remb. ant., 4,711 %, 22 nov. 2031	178	182
	Grand Renewable Solar Limited Partnership		
41 205	série 1A, 3,926 %, 31 janv. 2035	40	40
	Granite REIT Holdings Limited Partnership		
1 136 000	remb. ant., série 4, 3,062 %, 4 juin 2027	1 100	1 129
670 000	remb. ant., série 6, 2,194 %, 30 août 2028	600	641
263 000	remb. ant., 6,074 %, 12 avr. 2029	271	283
228 000	remb. ant., 3,999 %, 4 oct. 2029	228	229

Nbre d'actions ou de parts/				Nbre d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
169 000	remb. ant., 2,378 %, 18 déc. 2030	151 \$	155 \$	327 000	6,350 %, 31 janv. 2034	426 \$	379 \$
493 000	remb. ant., 4,348 %, 4 oct. 2031	493	493	1 408 000	remb. ant., 4,390 %, 1 ^{er} mars 2034	1 433	1 453
	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			1 118 000	remb. ant., 4,250 %, 4 janv. 2035	1 131	1 134
7 000	série 97-3, 6,450 %, 3 déc. 2027	8	8	1 400 000	5,360 %, 20 mai 2036	1 548	1 537
432 000	remb. ant., série 20-1, 1,540 %, 3 mai 2028	395	415	206 000	4,890 %, 13 mars 2037	252	214
552 000	remb. ant., 2,730 %, 3 avr. 2029	516	544	41 000	6,030 %, 3 mars 2039	48	47
100 260	série 99-1, 6,450 %, 30 juill. 2029	107	107	591 000	5,490 %, 16 juill. 2040	754	645
62 000	7,100 %, 4 juin 2031	86	73	85 000	4,390 %, 26 sept. 2041	83	83
355 000	6,470 %, 2 févr. 2034	469	414	48 000	remb. ant., 4,590 %, 9 oct. 2043	48	48
60 000	remb. ant., 3,260 %, 1 ^{er} juin 2037	53	54	251 000	remb. ant., 4,170 %, 6 juin 2044	262	236
2 437 000	remb. ant., série 19-2, 2,750 %, 17 oct. 2039	1 921	2 010	169 000	remb. ant., 3,910 %, 23 févr. 2046	154	153
391 000	5,630 %, 7 juin 2040	535	434	549 000	5,000 %, 19 oct. 2046	651	574
119 000	5,300 %, 25 févr. 2041	149	128	1 498 000	remb. ant., 3,720 %, 18 nov. 2047	1 263	1 305
309 000	4,530 %, 2 déc. 2041	364	307	962 000	remb. ant., 3,630 %, 25 juin 2049	881	820
685 000	remb. ant., série 21-1, 3,150 %, 5 oct. 2051	548	534	229 000	remb. ant., 2,710 %, 28 févr. 2050	189	164
	Great-West Lifeco Inc.			139 000	remb. ant., 3,640 %, 5 avr. 2050	131	118
252 000	remb. ant., 3,337 %, 28 févr. 2028	242	253	224 000	remb. ant., 3,100 %, 15 sept. 2051	186	172
511 000	remb. ant., 2,379 %, 14 mai 2030	473	491	96 000	4,000 %, 22 déc. 2051	100	87
923 000	6,740 %, 24 nov. 2031	1 094	1 066	130 000	remb. ant., 4,460 %, 27 janv. 2053	131	126
724 000	6,670 %, 21 mars 2033	859	842	647 000	remb. ant., 4,850 %, 30 nov. 2054	663	667
70 000	5,998 %, 16 nov. 2039	95	79	124 000	3,790 %, 31 juill. 2062	118	104
379 000	remb. ant., 2,981 %, 8 juill. 2050	292	284		Hydro One Limited		
	Fonds de placement immobilier H&R			83 000	remb. ant., 1,410 %, 15 oct. 2027	78	81
68 000	remb. ant., série S, 2,633 %, 19 févr. 2027	64	67		Hydro Ottawa Capital Corporation		
135 000	remb. ant., série T, 5,457 %, 28 févr. 2029	135	141	148 000	remb. ant., 4,372 %, 30 janv. 2035	148	150
	Halifax International Airport Authority			20 000	remb. ant., 3,991 %, 14 mai 2043	18	18
54 000	série C, 4,888 %, 15 nov. 2050	54	53	34 000	remb. ant., 3,639 %, 2 févr. 2045	32	29
23 000	remb. ant., série D, 3,678 %, 3 mai 2051	20	19		Hyundai Capital Canada Inc.		
	Hamilton Health Sciences Corporation			582 000	remb. ant., 3,196 %, 16 févr. 2027	546	581
92 000	remb. ant., série A, 3,683 %, 17 janv. 2059	85	75	169 000	série F, 4,489 %, 26 juill. 2027	169	173
	Santé Montréal Collectif S.E.C.			196 000	remb. ant., 5,565 %, 8 mars 2028	199	206
866 900	6,721 %, 30 sept. 2049	1 088	1 026	511 000	remb. ant., 4,895 %, 31 janv. 2029	514	531
	Heathrow Funding Limited			113 000	remb. ant., série G, 4,583 %, 24 juill. 2029	113	116
1 978 000	remb. ant., 3,661 %, 13 janv. 2033	1 785	1 955		iA Société Financière inc.		
	Honda Canada Finance Inc.			380 000	taux var., remb. ant., 3,072 %, 24 sept. 2031	366	379
113 000	1,711 %, 28 sept. 2026	106	111	281 000	taux var., remb. ant., 3,187 %, 25 févr. 2032	266	280
205 000	4,873 %, 23 sept. 2027	206	212	231 000	taux var., remb. ant., 5,685 %, 20 juin 2033	236	244
827 000	1,646 %, 25 févr. 2028	762	797	238 000	taux var., remb. ant., 4,131 %, 5 déc. 2034	238	241
309 000	5,730 %, 28 sept. 2028	321	331		Société financière IGM Inc.		
99 000	4,899 %, 21 févr. 2029	99	104	1 065 000	remb. ant., 3,440 %, 26 janv. 2027	1 053	1 070
255 000	4,900 %, 4 juin 2029	255	267	72 000	remb. ant., 6,000 %, 10 déc. 2040	87	82
134 000	3,874 %, 22 mai 2030	134	135	23 000	remb. ant., 4,560 %, 25 janv. 2047	21	22
	Hospital Infrastructure Partners			1 143 000	remb. ant., 4,115 %, 9 déc. 2047	1 052	1 036
	(NOH) Partnership			109 000	remb. ant., 4,174 %, 13 juill. 2048	96	100
85 919	série A, 5,439 %, 31 janv. 2045	97	90	75 000	remb. ant., 4,206 %, 21 mars 2050	66	69
	Husky Midstream Limited Partnership			201 000	remb. ant., 5,426 %, 26 mai 2053	208	220
143 000	remb. ant., 4,100 %, 2 déc. 2029	143	145		InPower BC General Partnership		
	Hydro One Inc.			51 461	4,471 %, 31 mars 2033	52	51
300 000	remb. ant., 4,910 %, 27 janv. 2028	306	314		Intact Corporation financière		
339 000	remb. ant., 3,020 %, 5 avr. 2029	331	337	2 492 000	remb. ant., 2,850 %, 7 juin 2027	2 463	2 482
194 000	remb. ant., 3,930 %, 30 nov. 2029	193	200	86 000	remb. ant., 2,179 %, 18 mai 2028	81	84
168 000	remb. ant., 2,160 %, 28 févr. 2030	153	161	113 000	remb. ant., 1,928 %, 16 déc. 2030	102	106
334 000	7,350 %, 3 juin 2030	390	392	73 000	6,400 %, 23 nov. 2039	85	85
1 582 000	remb. ant., 1,690 %, 16 janv. 2031	1 429	1 450	98 000	5,160 %, 16 juin 2042	125	103
299 000	remb. ant., 2,230 %, 17 sept. 2031	270	279	264 000	remb. ant., 2,954 %, 16 déc. 2050	200	195
1 128 000	6,930 %, 1 ^{er} juin 2032	1 367	1 331	126 000	remb. ant., 3,765 %, 20 mai 2053	109	107
720 000	remb. ant., 4,160 %, 27 janv. 2033	715	736	651 000	remb. ant., 5,276 %, 14 sept. 2054	685	707
				121 000	taux var., remb. ant., 4,645 %, 21 mars 2060	121	119

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
20 225	Integrated Team Solutions PCH Partnership 4,875 %, 31 mai 2046	20 \$	20 \$	47 000	remb. ant., 4,854 %, 31 oct. 2033	48 \$	50 \$
13 543	Integrated Team Solutions SJHC Partnership 5,946 %, 30 nov. 2042	15	15	592 000	5,139 %, 18 mai 2041	732	624
434 000	Inter Pipeline Limited remb. ant., série 9, 3,484 %, 16 déc. 2026	433	434	60 000	4,944 %, 21 sept. 2043	63	62
395 000	remb. ant., série 11, 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	390	400	166 000	4,176 %, 23 févr. 2046	155	155
257 000	remb. ant., série 15, 5,760 %, 17 févr. 2028	261	270	283 000	4,175 %, 23 avr. 2052	275	263
795 000	remb. ant., série 17, 5,710 %, 29 mai 2030	832	845		Magna International Inc.		
1 863 000	remb. ant., série 12, 3,983 %, 25 nov. 2031	1 790	1 809	541 000	remb. ant., 4,800 %, 30 mai 2029	546	559
481 000	remb. ant., série 14, 5,849 %, 18 mai 2032	488	514	86 000	remb. ant., 4,950 %, 31 janv. 2031	86	89
257 000	remb. ant., 6,380 %, 17 févr. 2033	271	282		Banque Manuvie du Canada		
638 000	remb. ant., série 18, 6,590 %, 9 févr. 2034	657	709	244 000	1,536 %, 14 sept. 2026	229	240
804 000	remb. ant., série 5, 4,637 %, 30 mai 2044	728	715	271 000	2,864 %, 16 févr. 2027	260	270
84 000	remb. ant., série 13, 5,091 %, 27 nov. 2051	78	78	183 000	3,992 %, 22 févr. 2028	183	187
	Ivanhoé Cambridge II Inc.			290 000	4,546 %, 8 mars 2029	291	302
1 368 000	remb. ant., série 3, 4,994 %, 2 juin 2028	1 425	1 435	134 000	remb. ant., 3,717 %, 15 mai 2030	134	135
705 000	John Deere Financial Inc. 2,580 %, 16 oct. 2026	673	702		Manulife Finance (Delaware) Limited Partnership		
2 808 000	4,360 %, 20 janv. 2027	2 839	2 865	226 000	taux var., remb. ant., 5,059 %, 15 déc. 2041	228	233
180 000	4,950 %, 14 juin 2027	181	186		Société Financière Manuvie		
382 000	1,340 %, 8 sept. 2027	360	370	507 000	taux var., remb. ant., 5,409 %, 10 mars 2033	507	532
567 000	5,170 %, 15 sept. 2028	580	599	1 976 000	taux var., remb. ant., 5,054 %, 23 févr. 2034	2 019	2 069
164 000	2,810 %, 19 janv. 2029	156	162	622 000	taux var., remb. ant., 4,064 %, 6 déc. 2034	622	629
287 000	4,630 %, 4 avr. 2029	287	300	1 512 000	taux var., remb. ant., 2,818 %, 13 mai 2035	1 363	1 461
264 000	3,550 %, 12 juin 2029	264	265	310 000	taux var., remb. ant., 3,983 %, 23 mai 2035	310	311
	JPMorgan Chase & Company				MCAP Commercial Limited Partnership		
523 000	taux var., remb. ant., 1,896 %, 5 mars 2028	461	513	200 000	remb. ant., 4,816 %, 4 mars 2030	200	200
	Keyera Corporation				Université McGill		
96 000	remb. ant., série 1, 3,934 %, 21 juin 2028	96	97	130 000	série A, 6,150 %, 22 sept. 2042	179	150
222 000	remb. ant., série 2, 3,959 %, 29 mai 2030	213	223	39 000	remb. ant., série B, 3,975 %, 29 janv. 2056	42	33
118 000	remb. ant., série 3, 5,022 %, 28 mars 2032	116	123		Centre universitaire de santé McGill		
	Kingston Solar Limited Partnership			89 000	5,360 %, 31 déc. 2043	117	95
57 699	série 1A, 3,571 %, 31 juill. 2035	56	55		Société financière Mercedes-Benz Canada Inc.		
	Banque Laurentienne du Canada			222 000	4,640 %, 9 juill. 2027	222	228
71 000	3,545 %, 20 avr. 2027	70	72	74 000	5,120 %, 27 juin 2028	74	77
244 000	4,192 %, 23 janv. 2028	244	246		Metro Inc.		
	Les médecins pathologistes du Centre hospitalier de l'Université de Montreal (CHUM)			1 731 000	remb. ant., 3,390 %, 6 déc. 2027	1 731	1 740
54 000	série A, 4,448 %, 1 ^{er} oct. 2049	55	51	359 000	remb. ant., 3,998 %, 27 nov. 2029	359	366
	Les Compagnies Loblaw Limitée			786 000	remb. ant., 4,657 %, 7 févr. 2033	772	816
80 000	6,650 %, 8 nov. 2027	87	86	855 000	remb. ant., 5,030 %, 1 ^{er} déc. 2044	916	862
209 000	6,450 %, 9 févr. 2028	251	224	181 000	remb. ant., 4,270 %, 4 déc. 2047	190	164
125 000	remb. ant., 4,488 %, 11 déc. 2028	127	129	169 000	remb. ant., 3,413 %, 28 févr. 2050	140	132
70 000	6,500 %, 22 janv. 2029	77	76		Metropolitan Life Global Funding I		
320 000	remb. ant., 3,564 %, 12 déc. 2029	320	321	1 160 000	5,180 %, 15 juin 2026	1 187	1 185
39 000	6,850 %, 1 ^{er} mars 2032	47	45	1 577 000	4,642 %, 1 ^{er} avr. 2027	1 618	1 619
174 000	remb. ant., 5,008 %, 13 sept. 2032	178	185	1 000 000	1,950 %, 20 mars 2028	907	970
110 000	6,540 %, 17 févr. 2033	138	125	210 000	4,149 %, 6 juin 2033	210	211
192 000	6,150 %, 29 janv. 2035	237	214		Molson Coors International Limited Partnership		
2 161 000	5,900 %, 18 janv. 2036	2 311	2 387	742 000	remb. ant., 3,440 %, 15 juill. 2026	726	743
82 000	remb. ant., 5,336 %, 13 sept. 2052	84	86		Morgan Stanley		
128 000	remb. ant., 5,115 %, 4 mars 2054	128	131	430 000	taux var., remb. ant., 1,779 %, 4 août 2027	391	424
	Lower Mattagami Energy Limited Partnership				Banque Nationale du Canada		
143 000	série 16-1, 2,307 %, 21 oct. 2026	136	142	2 962 000	2,237 %, 4 nov. 2026	2 721	2 932
104 000	remb. ant., série 21-1, 2,433 %, 14 mai 2031	97	98	287 000	4,968 %, 7 déc. 2026	291	294
				294 000	remb. ant., 1,818 %, 16 déc. 2027	270	287
				889 000	5,219 %, 14 juin 2028	910	936
				786 000	5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	798	828
				1 115 000	taux var., remb. ant., 5,426 %, 16 août 2032	1 125	1 159

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
350 000	taux var., remb. ant., 5,937 %, 22 déc. 2032	369 \$	369 \$
1 228 000	taux var., remb. ant., 5,279 %, 15 févr. 2034	1 281	1 286
599 000	taux var., remb. ant., 4,260 %, 15 févr. 2035	599	604
220 000	taux var., remb. ant., 4,333 %, 15 août 2035	220	222
	NAV Canada		
73 000	série 96-3, 7,400 %, 1 ^{er} juin 2027	91	79
108 000	remb. ant., 2,063 %, 29 mai 2030	100	102
1 655 000	remb. ant., 3,534 %, 23 févr. 2046	1 453	1 426
443 000	remb. ant., 3,293 %, 30 mars 2048	432	363
	Nestlé Holdings Inc.		
1 077 000	remb. ant., 2,192 %, 26 janv. 2029	1 038	1 044
	New York Life Global Funding		
625 000	4,000 %, 17 juin 2032	625	629
	NextEra Energy Capital Holdings Inc.		
457 000	3,830 %, 12 juin 2030	458	461
1 000 000	remb. ant., 4,850 %, 30 avr. 2031	1 033	1 053
654 000	4,670 %, 12 juin 2035	654	664
	North Battleford Power Limited Partnership		
106 629	série A, 4,958 %, 31 déc. 2032	117	110
	North West Redwater Partnership/ NWR Financing Company Limited		
298 000	remb. ant., série M, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2026	280	294
427 000	remb. ant., série J, 2,800 %, 1 ^{er} juin 2027	404	424
483 000	remb. ant., série F, 4,250 %, 1 ^{er} juin 2029	518	496
800 000	remb. ant., série N, 2,800 %, 1 ^{er} juin 2031	735	760
33 000	remb. ant., série H, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	32	33
146 000	remb. ant., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	146	153
154 000	remb. ant., série K, 3,650 %, 1 ^{er} juin 2035	149	146
735 000	remb. ant., série G, 4,750 %, 1 ^{er} juin 2037	764	753
590 000	remb. ant., série I, 4,350 %, 10 janv. 2039	565	572
713 000	remb. ant., série D, 3,700 %, 23 févr. 2043	642	623
1 721 000	remb. ant., 4,050 %, 22 juill. 2044	1 585	1 570
177 000	remb. ant., série O, 3,750 %, 1 ^{er} juin 2051	155	151
716 000	remb. ant., 5,080 %, 1 ^{er} juin 2054	742	752
	Northern Courier Pipeline Limited Partnership		
153 453	3,365 %, 30 juin 2042	145	145
	Northland Power Solar Finance One Limited Partnership		
18 103	série A, 4,397 %, 30 juin 2032	18	18
	NorthwestConnect General Partnership		
102 095	5,950 %, 30 avr. 2041	119	111
	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.		
37 434	série D, 3,742 %, 31 déc. 2032	37	37
31 195	série C, 3,750 %, 31 mars 2033	29	31
82 313	série B, 4,114 %, 31 mars 2042	83	76
72 292	série A, 4,115 %, 30 juin 2042	72	67
	Nova Scotia Power Inc.		
247 000	5,670 %, 14 nov. 2035	312	267
46 000	5,950 %, 27 juill. 2039	50	51
1 248 000	remb. ant., 4,500 %, 20 juill. 2043	1 141	1 178
67 000	remb. ant., 3,612 %, 1 ^{er} mai 2045	66	56
731 000	remb. ant., 3,571 %, 5 avr. 2049	602	590
250 000	remb. ant., 3,307 %, 25 avr. 2050	197	192
	Noverco Inc.		
202 000	remb. ant., 4,568 %, 28 janv. 2035	202	205
	Corporation Immobilière OMERS		
446 000	remb. ant., série 9, 3,244 %, 4 oct. 2027	448	448

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
127 000	remb. ant., 4,539 %, 9 avr. 2029	127 \$	132 \$
923 000	remb. ant., série 11, 3,628 %, 5 juin 2030	949	926
845 000	remb. ant., 4,960 %, 10 févr. 2031	883	897
	Ontario Power Generation Inc.		
950 000	remb. ant., 3,315 %, 4 oct. 2027	953	955
1 754 000	remb. ant., 2,977 %, 13 sept. 2029	1 635	1 729
61 000	remb. ant., 4,922 %, 19 juill. 2032	63	65
1 243 000	remb. ant., série A, 4,831 %, 28 juin 2034	1 294	1 304
275 000	remb. ant., 4,319 %, 13 mars 2035	275	276
1 071 000	remb. ant., 3,838 %, 22 juin 2048	1 126	926
201 000	remb. ant., 4,248 %, 18 janv. 2049	187	185
63 000	remb. ant., 3,651 %, 13 sept. 2050	53	52
284 000	remb. ant., 2,947 %, 21 févr. 2051	221	206
135 000	remb. ant., série E, 4,990 %, 28 juin 2054	136	139
129 000	remb. ant., 4,866 %, 13 mars 2055	129	130
	OPB Finance Trust		
207 000	remb. ant., série F, 2,980 %, 25 janv. 2027	206	207
53 000	série A, 3,890 %, 4 juill. 2042	60	49
	Original Wempi Inc.		
412 000	remb. ant., série B1, 7,791 %, 4 oct. 2027	412	443
	Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa		
20 354	6,973 %, 25 mai 2032	22	22
106 951	remb. ant., série E, 3,933 %, 9 juin 2045	107	97
	Oxford Properties Group Trust		
273 000	remb. ant., 3,905 %, 4 déc. 2029	273	276
161 000	remb. ant., 4,386 %, 4 juin 2032	161	164
	Pearson International Fuel Facilities Corporation		
22 801	5,090 %, 9 mars 2032	23	23
	Pembina Pipeline Corporation		
500 000	remb. ant., série 7, 3,710 %, 11 août 2026	492	502
603 000	remb. ant., série 6, 4,240 %, 15 juin 2027	632	612
357 000	remb. ant., série 10, 4,020 %, 27 mars 2028	356	362
436 000	remb. ant., série 12, 3,620 %, 3 avr. 2029	451	436
460 000	remb. ant., série 15, 3,310 %, 1 ^{er} févr. 2030	431	452
325 000	remb. ant., série 17, 3,530 %, 10 déc. 2031	301	314
469 000	remb. ant., série 20, 5,020 %, 12 janv. 2032	473	490
557 000	remb. ant., série 21, 5,210 %, 12 janv. 2034	568	585
91 000	remb. ant., série 3, 4,750 %, 30 avr. 2043	88	86
514 000	remb. ant., série 4, 4,810 %, 25 mars 2044	533	485
357 000	remb. ant., série 9, 4,740 %, 21 janv. 2047	339	332
612 000	remb. ant., série 11, 4,750 %, 26 mars 2048	562	568
936 000	remb. ant., série 13, 4,540 %, 3 avr. 2049	844	842
125 000	remb. ant., série 16, 4,670 %, 28 mai 2050	115	114
1 492 000	remb. ant., série 18, 4,490 %, 10 déc. 2051	1 234	1 323
342 000	remb. ant., série 22, 5,670 %, 12 janv. 2054	354	361
	Penske Truck Leasing Canada Inc.		
271 000	3,700 %, 1 ^{er} oct. 2027	271	273
	Plenary Health Bridgepoint Limited Partnership		
49 762	7,246 %, 31 août 2042	66	60
	Plenary Health Care Partnerships Humber Limited Partnership		
35 471	4,895 %, 31 mai 2039	39	36
49 000	4,822 %, 30 nov. 2044	47	47
	Plenary Health Hamilton Limited Partnership		
21 417	5,796 %, 31 mai 2043	28	23

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
306 000	Plenary PCL Health HIEP Limited Partnership 4,907 %, 30 juin 2060	306 \$	309 \$
221 140	Plenary Properties LTAP Limited Partnership 6,288 %, 31 janv. 2044	276	248
18 000	Power Corporation du Canada 8,570 %, 22 avr. 2039	25	25
30 000	remb. ant., 4,810 %, 31 janv. 2047	29	30
529 000	remb. ant., 4,455 %, 27 juill. 2048	506	501
1 335 000	Corporation Financière Power 6,900 %, 11 mars 2033	1 582	1 552
166 000	Primaris Real Estate Investment Trust remb. ant., série A, 4,727 %, 30 mars 2027	161	169
110 000	remb. ant., 5,934 %, 29 mars 2028	110	116
239 000	remb. ant., 6,374 %, 30 juin 2029	247	259
189 000	remb. ant., 4,998 %, 15 mars 2030	189	196
100 000	remb. ant., 4,468 %, 1 ^{er} mars 2031	100	100
331 000	remb. ant., série A, 4,835 %, 25 juin 2033	331	332
1 000 000	Prologis Limited Partnership remb. ant., 5,250 %, 15 janv. 2031	1 049	1 069
299 000	remb. ant., 4,200 %, 15 févr. 2033	298	301
94 000	Université Queen's série A, 6,100 %, 19 nov. 2032	108	106
971 000	Reliance Limited Partnership remb. ant., 2,680 %, 1 ^{er} déc. 2027	933	956
184 000	remb. ant., 2,670 %, 1 ^{er} août 2028	170	179
198 000	remb. ant., 4,390 %, 16 avr. 2032	197	198
115 000	Fonds de placement immobilier RioCan remb. ant., série AC, 2,361 %, 10 mars 2027	109	113
85 000	4,004 %, 1 ^{er} mars 2028	85	86
690 000	remb. ant., série AE, 2,829 %, 8 nov. 2028	635	671
89 000	remb. ant., 4,628 %, 1 ^{er} mai 2029	87	91
434 000	remb. ant., 5,962 %, 1 ^{er} oct. 2029	455	465
146 000	remb. ant., 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	146	154
351 000	remb. ant., 5,455 %, 1 ^{er} mars 2031	351	370
210 000	remb. ant., 4,623 %, 3 oct. 2031	210	212
202 000	remb. ant., 4,671 %, 1 ^{er} mars 2032	202	203
699 000	Rogers Communications Inc. 5,650 %, 21 sept. 2026	712	719
162 000	remb. ant., 3,800 %, 1 ^{er} mars 2027	162	163
2 398 000	remb. ant., 3,650 %, 31 mars 2027	2 324	2 411
1 573 000	remb. ant., 5,700 %, 21 sept. 2028	1 646	1 675
921 000	remb. ant., 4,400 %, 2 nov. 2028	994	945
681 000	remb. ant., 3,750 %, 15 avr. 2029	652	683
1 561 000	remb. ant., 3,250 %, 1 ^{er} mai 2029	1 558	1 540
384 000	remb. ant., 5,800 %, 21 sept. 2030	393	417
576 000	remb. ant., 4,250 %, 15 avr. 2032	540	578
807 000	remb. ant., 5,900 %, 21 sept. 2033	860	885
250 000	6,680 %, 4 nov. 2039	310	288
867 000	6,750 %, 9 nov. 2039	1 014	1 005
360 000	remb. ant., 6,110 %, 25 août 2040	418	394
50 000	remb. ant., 6,560 %, 22 mars 2041	55	57
1 862 000	remb. ant., 5,250 %, 15 avr. 2052	1 782	1 881
3 601 000	Banque Royale du Canada 5,235 %, 2 nov. 2026	3 693	3 704
906 000	série 1, 4,256 %, 21 déc. 2026	906	925
1 713 000	2,328 %, 28 janv. 2027	1 630	1 696
2 575 000	4,612 %, 26 juill. 2027	2 609	2 650
2 286 000	4,632 %, 1 ^{er} mai 2028	2 287	2 369
337 000	1,833 %, 31 juill. 2028	307	326

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
1 367 000	taux var., remb. ant., 3,626 %, 10 déc. 2028	1 368 \$	1 378 \$
694 000	taux var., remb. ant., 3,411 %, 12 juin 2029	694	695
2 346 000	5,228 %, 24 juin 2030	2 473	2 522
2 405 000	taux var., remb. ant., 4,000 %, 17 oct. 2030	2 426	2 446
1 104 000	taux var., remb. ant., 2,140 %, 3 nov. 2031	997	1 090
853 000	taux var., remb. ant., 2,940 %, 3 mai 2032	787	847
1 139 000	taux var., remb. ant., 1,670 %, 28 janv. 2033	1 045	1 096
2 115 000	taux var., remb. ant., 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	2 132	2 188
520 000	taux var., remb. ant., 5,096 %, 3 avr. 2034	520	543
943 000	taux var., remb. ant., 4,829 %, 8 août 2034	949	976
1 442 000	taux var., remb. ant., 4,279 %, 4 févr. 2035	1 445	1 459
1 007 000	taux var., remb. ant., 4,214 %, 3 juill. 2035	1 007	1 012
281 000	taux var., remb. ant., 4,464 %, 17 oct. 2035	281	286
473 841	Royal Office Finance Limited Partnership série A, 5,209 %, 12 nov. 2037	553	512
123 000	Sagen MI Canada Inc. remb. ant., 2,955 %, 1 ^{er} mars 2027	115	122
170 000	remb. ant., 3,261 %, 5 mars 2031	154	158
925 000	Saputo Inc. remb. ant., 2,242 %, 16 juin 2027	862	909
396 000	remb. ant., 2,297 %, 22 juin 2028	372	385
146 000	remb. ant., 5,250 %, 29 nov. 2029	148	155
180 000	remb. ant., 3,879 %, 2 juill. 2030	180	181
315 000	remb. ant., 5,492 %, 20 nov. 2030	327	339
72 156	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership série A, 2,629 %, 31 oct. 2030	65	71
85 014	SGTP Highway Bypass Limited Partnership série A, 4,105 %, 31 janv. 2045	91	80
64 000	série B, 4,156 %, 31 juill. 2049	55	56
79 000	Sienna Senior Living Inc. remb. ant., série C, 2,820 %, 31 mars 2027	75	78
158 000	Université Simon Fraser 5,613 %, 10 juin 2043	205	173
997 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres remb. ant., série P, 3,444 %, 28 août 2026	972	998
1 618 000	remb. ant., série S, 3,834 %, 21 déc. 2027	1 624	1 625
220 000	remb. ant., série Z, 5,354 %, 29 mai 2028	221	229
303 000	remb. ant., série Y, 2,307 %, 18 déc. 2028	277	288
185 000	remb. ant., 5,162 %, 1 ^{er} août 2030	185	192
50 000	remb. ant., série W, 3,648 %, 11 déc. 2030	46	48
244 000	remb. ant., 4,737 %, 5 août 2031	244	247
333 649	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc. 6,632 %, 30 juin 2044	411	382
50 007	Société en commandite CE Sebastopol 4,141 %, 31 juill. 2047	45	46
785 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Limited 4,323 %, 1 ^{er} févr. 2030	788	798
875 000	remb. ant., 4,616 %, 1 ^{er} févr. 2032	873	888
87 000	remb. ant., 4,933 %, 1 ^{er} févr. 2035	87	88
22 458	Spy Hill Power Limited Partnership série A, 4,140 %, 31 mars 2036	22	22
181 577	SSL Finance Inc. série A, 4,099 %, 31 oct. 2045	186	170
49 000	série B, 4,176 %, 30 avr. 2049	42	41

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
	Stantec Inc.		
317 000	remb. ant., 2,048 %, 8 oct. 2027	294 \$	309 \$
99 000	remb. ant., 5,393 %, 27 juin 2030	99	105
316 000	remb. ant., série 3, 4,374 %, 10 juin 2032	316	317
	Stella-Jones Inc.		
424 000	remb. ant., 4,312 %, 1 ^{er} oct. 2031	423	425
	Sun Life du Canada, Compagnie d'Assurance-Vie		
77 000	série 2, 6,300 %, 15 mai 2028	93	82
	Financière Sun Life Inc.		
309 000	taux var., remb. ant., 2,460 %, 18 nov. 2031	292	306
356 000	taux var., remb. ant., 2,800 %, 21 nov. 2033	339	350
89 000	taux var., remb. ant., 4,780 %, 10 août 2034	89	93
163 000	taux var., remb. ant., 5,500 %, 4 juill. 2035	163	175
1 004 000	taux var., remb. ant., 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	907	935
312 000	taux var., remb. ant., 5,120 %, 15 mai 2036	312	330
2 314 000	taux var., remb. ant., 3,150 %, 18 nov. 2036	1 958	2 222
123 000	taux var., remb. ant., 5,400 %, 29 mai 2042	143	131
	Suncor Énergie Inc.		
254 000	5,400 %, 17 nov. 2026	255	262
260 000	5,390 %, 26 mars 2037	317	268
125 000	remb. ant., 4,340 %, 13 sept. 2046	115	112
296 000	remb. ant., 3,950 %, 4 mars 2051	251	245
	TELUS Corporation		
828 000	remb. ant., série CZ, 2,750 %, 8 juill. 2026	812	825
403 000	remb. ant., 2,350 %, 27 janv. 2028	375	394
575 000	remb. ant., série CX, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028	578	579
346 000	remb. ant., 4,800 %, 15 déc. 2028	352	360
860 000	remb. ant., série CY, 3,300 %, 2 mai 2029	813	853
317 000	remb. ant., 5,000 %, 13 sept. 2029	318	332
1 957 000	remb. ant., 3,150 %, 19 févr. 2030	1 776	1 909
336 000	remb. ant., 5,600 %, 9 sept. 2030	355	363
181 000	remb. ant., 2,050 %, 7 oct. 2030	156	167
231 000	remb. ant., 4,950 %, 18 févr. 2031	233	242
225 000	remb. ant., 4,650 %, 13 août 2031	225	232
606 000	remb. ant., 2,850 %, 13 nov. 2031	526	569
1 413 000	remb. ant., 5,250 %, 15 nov. 2032	1 472	1 497
64 000	remb. ant., 4,950 %, 28 mars 2033	64	67
262 000	remb. ant., 5,750 %, 8 sept. 2033	261	285
159 000	remb. ant., 5,100 %, 15 févr. 2034	158	166
50 000	remb. ant., 4,400 %, 1 ^{er} avr. 2043	44	46
592 000	remb. ant., série CN, 5,150 %, 26 nov. 2043	647	590
781 000	remb. ant., série CP, 4,850 %, 5 avr. 2044	764	750
190 000	remb. ant., série CR, 4,750 %, 17 janv. 2045	174	180
1 203 000	remb. ant., 4,400 %, 29 janv. 2046	1 082	1 089
222 000	remb. ant., série CW, 4,700 %, 6 mars 2048	237	208
1 051 000	remb. ant., 3,950 %, 16 févr. 2050	855	884
128 000	remb. ant., 4,100 %, 5 avr. 2051	115	110
205 000	remb. ant., 5,650 %, 13 sept. 2052	211	219
354 000	remb. ant., 5,950 %, 8 sept. 2053	373	394
	Teranet Holdings Limited Partnership		
1 429 000	remb. ant., 3,719 %, 23 févr. 2029	1 383	1 418
134 000	remb. ant., 4,641 %, 7 mars 2032	134	135
164 000	remb. ant., 5,010 %, 7 mars 2035	164	164
266 000	5,754 %, 17 déc. 2040	270	267
338 000	6,100 %, 17 juin 2041	371	351
	La Banque de Nouvelle-Écosse		
2 896 000	1,850 %, 2 nov. 2026	2 743	2 856
2 151 000	2,620 %, 2 déc. 2026	2 096	2 145

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
3 650 000	2,950 %, 8 mars 2027	3 505 \$	3 640 \$
1 911 000	1,400 %, 1 ^{er} nov. 2027	1 762	1 849
1 012 000	3,100 %, 2 févr. 2028	1 024	1 013
594 000	taux var., remb. ant., 3,807 %, 15 nov. 2028	594	601
731 000	4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	731	761
2 467 000	taux var., remb. ant., 3,836 %, 26 sept. 2030	2 454	2 492
452 000	taux var., remb. ant., 3,734 %, 27 juin 2031	452	452
556 000	taux var., remb. ant., 3,934 %, 3 mai 2032	532	561
677 000	taux var., remb. ant., 5,679 %, 2 août 2033	684	715
711 000	taux var., remb. ant., 4,950 %, 1 ^{er} août 2034	710	738
2 147 000	taux var., remb. ant., 4,442 %, 15 nov. 2035	2 175	2 173
	The Goldman Sachs Group Inc.		
720 000	taux var., remb. ant., 2,599 %, 30 nov. 2027	692	714
1 041 000	taux var., remb. ant., 2,013 %, 28 févr. 2029	911	1 006
	The Hospital for Sick Children		
77 000	série A, 5,217 %, 16 déc. 2049	95	82
147 000	remb. ant., série B, 3,416 %, 7 déc. 2057	161	113
	L'Ordre Indépendant des Forestiers		
111 000	taux var., remb. ant., série 20-1, 2,885 %, 15 oct. 2035	101	102
	La Banque Toronto-Dominion*		
587 000	5,423 %, 10 juill. 2026	592	601
2 858 000	2,260 %, 7 janv. 2027	2 730	2 825
830 000	4,516 %, 29 janv. 2027	834	852
2 340 000	4,210 %, 1 ^{er} juin 2027	2 324	2 385
2 151 000	5,376 %, 21 oct. 2027	2 202	2 253
2 207 000	4,477 %, 18 janv. 2028	2 246	2 273
2 236 000	1,888 %, 8 mars 2028	2 068	2 171
81 000	5,491 %, 8 sept. 2028	81	86
954 000	1,896 %, 11 sept. 2028	853	920
1 375 000	4,680 %, 8 janv. 2029	1 389	1 432
352 000	4,232 %, 2 avr. 2029	352	365
1 477 000	taux var., remb. ant., 4,002 %, 31 oct. 2030	1 493	1 501
1 535 000	taux var., remb. ant., 3,842 %, 29 mai 2031	1 535	1 544
2 504 000	taux var., remb. ant., 3,060 %, 26 janv. 2032	2 394	2 495
1 724 000	taux var., remb. ant., 4,133 %, 9 janv. 2033	1 732	1 738
1 827 000	taux var., remb. ant., 5,177 %, 9 avr. 2034	1 881	1 909
636 000	taux var., remb. ant., 4,231 %, 1 ^{er} févr. 2035	636	641
1 337 000	taux var., remb. ant., 4,423 %, 31 oct. 2035	1 346	1 353
	Université de l'Ontario de l'Ouest		
268 000	4,798 %, 24 mai 2047	320	263
	THP Partnership		
10 957	4,394 %, 31 oct. 2046	11	11
	Groupe TMX Limitée		
143 000	remb. ant., 4,678 %, 16 août 2029	144	150
139 000	remb. ant., série F, 2,016 %, 12 févr. 2031	123	129
134 000	remb. ant., 4,836 %, 18 févr. 2032	134	141
222 000	remb. ant., 4,970 %, 16 févr. 2034	225	235
	Industries Toromont Limitée		
84 000	remb. ant., 3,842 %, 27 oct. 2027	86	85
229 000	remb. ant., 3,760 %, 28 mars 2030	229	230
	Toronto Hydro Corporation		
128 000	remb. ant., série 12, 2,520 %, 25 août 2026	125	127
924 000	remb. ant., 2,470 %, 20 oct. 2031	792	869
144 000	remb. ant., 4,610 %, 14 juin 2033	145	151
172 000	remb. ant., 3,990 %, 26 sept. 2034	171	172
39 000	5,540 %, 21 mai 2040	47	43
113 000	remb. ant., série 10, 4,080 %, 16 sept. 2044	107	105
249 000	remb. ant., série 11, 3,550 %, 28 juill. 2045	264	214

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
700 000	remb. ant., série 13, 3,485 %, 28 févr. 2048	699 \$	585 \$
38 000	remb. ant., 3,270 %, 18 oct. 2051	32	30
193 000	remb. ant., 4,950 %, 13 oct. 2052	202	203
79 000	remb. ant., 3,960 %, 9 avr. 2063	81	69
117 000	Université métropolitaine de Toronto remb. ant., série B, 3,542 %, 4 mai 2061	104	91
142 000	Tourmaline Oil Corporation série 3, 4,856 %, 30 mai 2027	142	146
170 000	remb. ant., série 1, 2,077 %, 25 janv. 2028	158	165
68 000	remb. ant., série 2, 2,529 %, 12 févr. 2029	63	66
131 000	Toyota Crédit Canada Inc. 5,290 %, 13 juill. 2026	132	134
191 000	1,660 %, 20 juill. 2026	181	189
167 000	4,520 %, 19 mars 2027	168	171
217 000	4,420 %, 28 juin 2027	217	222
133 000	3,550 %, 4 oct. 2027	133	134
653 000	4,330 %, 24 janv. 2028	648	671
147 000	série 92, 3,360 %, 23 mai 2028	147	147
423 000	5,160 %, 12 juill. 2028	419	445
2 513 000	4,460 %, 19 mars 2029	2 585	2 602
108 000	4,440 %, 27 juin 2029	108	112
105 000	3,730 %, 2 oct. 2029	105	106
134 000	série 93, 3,740 %, 21 mai 2030	134	135
200 000	TransCanada Pipelines Limited 7,900 %, 15 avr. 2027	221	214
491 000	remb. ant., 3,390 %, 15 mars 2028	456	491
42 000	6,280 %, 26 mai 2028	46	45
88 000	6,890 %, 7 août 2028	95	95
1 209 000	remb. ant., 3,000 %, 18 sept. 2029	1 178	1 186
1 499 000	remb. ant., 5,277 %, 15 juill. 2030	1 571	1 598
1 445 000	remb. ant., 2,970 %, 9 juin 2031	1 283	1 379
1 655 000	remb. ant., 5,330 %, 12 mai 2032	1 753	1 767
802 000	remb. ant., 4,575 %, 20 févr. 2035	803	804
291 000	8,050 %, 17 févr. 2039	389	373
400 000	4,550 %, 15 nov. 2041	385	375
108 000	remb. ant., 4,350 %, 6 juin 2046	101	97
516 000	remb. ant., 4,330 %, 16 sept. 2047	526	461
205 000	remb. ant., 4,180 %, 3 juill. 2048	203	178
720 000	remb. ant., 4,340 %, 15 oct. 2049	650	640
1 107 000	remb. ant., 5,920 %, 12 mai 2052	1 130	1 229
84 000	Transcontinental Inc. remb. ant., 2,280 %, 13 juill. 2026	79	83
157 076	TransEd Partners General Partnership série A, 3,951 %, 30 sept. 2050	139	138
116 000	Trillium Health Partners remb. ant., série A, 3,702 %, 20 déc. 2058	109	95
36 468	Trillium Windpower Limited Partnership 5,803 %, 15 févr. 2033	39	38
508 000	TriSummit Utilities Inc. remb. ant., 4,260 %, 5 déc. 2028	526	519
35 756	UMH Energy Partnership 7,586 %, 8 mai 2041	46	45
83 567	Institut universitaire de technologie de l'Ontario série A, 6,351 %, 15 oct. 2034	91	90
57 000	Université d'Ottawa 6,280 %, 15 avr. 2043	79	66
33 000	remb. ant., série B, 3,256 %, 12 oct. 2056	31	24

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
73 000	Université de Toronto série E, 4,251 %, 7 déc. 2051	84 \$	67 \$
211 000	Administration de l'aéroport de Vancouver série B, 7,425 %, 7 déc. 2026	235	223
150 000	remb. ant., série I, 1,760 %, 20 sept. 2030	136	138
46 000	remb. ant., série F, 3,857 %, 10 nov. 2045	42	41
807 000	remb. ant., série G, 3,656 %, 23 nov. 2048	696	698
114 000	remb. ant., série H, 2,874 %, 18 oct. 2049	98	85
4 000	remb. ant., série J, 2,800 %, 21 sept. 2050	3	3
236 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corporation remb. ant., série K, 3,805 %, 4 juin 2030	236	238
35 000	remb. ant., série L, 5,063 %, 4 juin 2065	35	36
214 000	Ventas Canada Finance Limited remb. ant., série G, 2,450 %, 4 janv. 2027	201	211
654 000	remb. ant., série H, 5,398 %, 21 avr. 2028	661	684
282 000	remb. ant., 5,100 %, 5 mars 2029	284	294
206 000	remb. ant., série H, 3,300 %, 1 ^{er} déc. 2031	187	195
2 917 000	Verizon Communications Inc. remb. ant., 2,500 %, 16 mai 2030	2 672	2 775
974 000	Vidéotron Ltée remb. ant., 4,650 %, 15 juill. 2029	994	1 008
184 000	remb. ant., 5,000 %, 15 juill. 2034	183	190
114 000	Crédit VW Canada Inc. 5,750 %, 21 sept. 2026	114	117
2 876 000	2,450 %, 10 déc. 2026	2 819	2 846
217 000	4,210 %, 19 août 2027	218	220
575 000	5,860 %, 15 nov. 2027	597	605
61 000	4,250 %, 18 févr. 2028	61	62
629 000	5,730 %, 20 sept. 2028	659	665
792 000	4,420 %, 20 août 2029	799	807
61 000	4,490 %, 19 nov. 2029	61	62
382 000	Waste Management of Canada Corporation remb. ant., 2,600 %, 23 sept. 2026	372	380
3 956 000	Wells Fargo & Company 2,493 %, 18 févr. 2027	3 773	3 916
175 000	Westcoast Energy Inc. 7,150 %, 20 mars 2031	229	198
44 000	4,791 %, 28 oct. 2041	47	42
89 000	Whitecap Resources Inc. série R, 3,761 %, 19 juin 2028	89	89
273 000	remb. ant., 4,968 %, 21 juin 2029	273	284
182 000	remb. ant., 5,503 %, 21 juin 2034	182	192
16 000	Windsor Canada Utilities Limited 4,134 %, 6 nov. 2042	14	13
43 708	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc. 5,205 %, 28 sept. 2040	49	45
23 946	6,102 %, 20 nov. 2040	25	26
34 000	remb. ant., série F, 3,659 %, 30 sept. 2047	28	28
309 000	WSP Global Inc. remb. ant., 2,408 %, 19 avr. 2028	293	302
160 000	remb. ant., 4,120 %, 12 sept. 2029	160	163
45 000	remb. ant., 5,548 %, 22 nov. 2030	46	48
1 304 000	remb. ant., 4,754 %, 12 sept. 2034	1 310	1 328
206 000	Université York 6,480 %, 7 mars 2042	288	243
		510 282	516 098

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Obligations et garanties fédérales – 44,9 %			
	Broadcast Centre Trust		
90 445	7 530 %, 1 ^{er} mai 2027	116 \$	94 \$
	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1		
9 346 000	1,250 %, 15 juin 2026	8 965	9 228
8 523 000	1,900 %, 15 sept. 2026	8 202	8 452
7 870 000	1,100 %, 15 déc. 2026	7 397	7 701
3 887 000	1,550 %, 15 déc. 2026	3 749	3 828
10 866 000	2,350 %, 15 juin 2027	10 712	10 808
3 901 000	3,800 %, 15 juin 2027	3 944	3 987
9 153 000	3,600 %, 15 déc. 2027	9 190	9 352
2 303 000	2,350 %, 15 mars 2028	2 260	2 282
2 432 000	2,650 %, 15 mars 2028	2 450	2 429
3 749 000	3,100 %, 15 juin 2028	3 738	3 789
3 275 000	3,950 %, 15 juin 2028	3 276	3 389
7 331 000	2,650 %, 15 déc. 2028	7 140	7 304
11 829 000	4,250 %, 15 déc. 2028	12 077	12 404
12 038 000	3,700 %, 15 juin 2029	12 134	12 422
14 371 000	2,100 %, 15 sept. 2029	13 609	13 933
12 830 000	2,900 %, 15 déc. 2029	12 778	12 828
9 800 000	1,750 %, 15 juin 2030	8 634	9 250
8 105 000	série 126, 2,850 %, 15 juin 2030	8 056	8 057
7 629 000	1,100 %, 15 mars 2031	6 715	6 844
4 637 000	1,400 %, 15 mars 2031	4 150	4 232
3 217 000	série 100, 1,900 %, 15 mars 2031	2 985	3 020
2 318 000	série 101, 1,600 %, 15 déc. 2031	2 122	2 105
6 671 000	série 104, 2,150 %, 15 déc. 2031	6 222	6 270
1 727 000	2,450 %, 15 déc. 2031	1 654	1 653
16 203 000	3,550 %, 15 sept. 2032	16 420	16 460
7 161 000	3,650 %, 15 juin 2033	7 180	7 284
2 522 000	4,150 %, 15 juin 2033	2 534	2 653
20 785 000	4,250 %, 15 mars 2034	21 450	21 972
12 307 000	3,500 %, 15 déc. 2034	12 258	12 248
8 974 000	série 125, 3,450 %, 15 mars 2035	8 912	8 876
2 338 000	série 127, 3,600 %, 15 sept. 2035	2 332	2 334
	Société canadienne des postes		
156 000	4,360 %, 16 juill. 2040	185	159
	Fiducie de monétisation de CBC/Radio-Canada		
6 385	4,688 %, 15 mai 2027	6	6
	CPPIB Capital Inc.		
697 000	2,850 %, 1 ^{er} juin 2027	685	699
1 663 000	3,250 %, 8 mars 2028	1 644	1 683
3 679 000	3,000 %, 15 juin 2028	3 660	3 698
1 756 000	3,600 %, 2 juin 2029	1 756	1 798
1 794 000	1,950 %, 30 sept. 2029	1 594	1 721
1 880 000	3,350 %, 2 déc. 2030	1 888	1 898
529 000	2,250 %, 1 ^{er} déc. 2031	494	496
1 729 000	3,950 %, 2 juin 2032	1 718	1 787
1 559 000	4,750 %, 2 juin 2033	1 597	1 685
1 810 000	4,300 %, 2 juin 2034	1 887	1 888
	Gouvernement du Canada		
12 069 000	1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	11 764	11 951
20 452 000	4,000 %, 1 ^{er} août 2026	20 692	20 758
26 869 000	1,000 %, 1 ^{er} sept. 2026	25 540	26 379
23 708 000	3,250 %, 1 ^{er} nov. 2026	23 831	23 909
23 185 000	3,000 %, 1 ^{er} févr. 2027	23 359	23 329
14 504 000	1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	13 376	14 189
23 561 000	2,750 %, 1 ^{er} mai 2027	23 625	23 626
14 947 000	1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	14 141	14 508

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
1 082 000	8,000 %, 1 ^{er} juin 2027	1 421 \$	1 190 \$
15 295 000	2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	15 079	15 337
12 898 000	3,500 %, 1 ^{er} mars 2028	12 907	13 177
11 802 000	2,000 %, 1 ^{er} juin 2028	11 336	11 586
18 280 000	3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	17 943	18 584
20 001 000	4,000 %, 1 ^{er} mars 2029	20 669	20 872
18 359 000	2,250 %, 1 ^{er} juin 2029	18 018	18 031
8 922 000	5,750 %, 1 ^{er} juin 2029	10 621	9 904
29 615 000	3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	30 352	30 445
21 714 000	2,750 %, 1 ^{er} mars 2030	21 638	21 642
33 883 000	1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	31 471	31 402
13 588 000	2,750 %, 1 ^{er} sept. 2030	13 486	13 504
31 013 000	0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	27 079	27 291
37 875 000	1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	34 529	34 893
22 886 000	1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	20 544	20 882
19 882 000	2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	18 062	18 564
14 495 000	2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	13 405	13 914
17 760 000	2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	16 916	17 271
5 815 000	5,750 %, 1 ^{er} juin 2033	7 429	6 860
17 979 000	3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	17 681	18 077
29 774 000	3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	29 163	29 274
21 704 000	3,250 %, 1 ^{er} déc. 2034	21 858	21 702
32 312 000	3,250 %, 1 ^{er} juin 2035	32 663	32 229
8 534 000	5,000 %, 1 ^{er} juin 2037	10 593	9 899
11 828 000	4,000 %, 1 ^{er} juin 2041	13 176	12 611
14 973 000	3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	15 964	14 966
10 041 000	2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	10 200	8 773
40 421 000	2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	34 049	29 564
27 900 000	1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	19 940	18 885
20 034 000	2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	17 605	17 024
13 598 000	3,500 %, 1 ^{er} déc. 2057	13 832	13 396
4 827 000	2,750 %, 1 ^{er} déc. 2064	4 710	4 034
	Maritime Link Financing Trust		
436 617	série A, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2052	460	405
148 529	4,048 %, 1 ^{er} déc. 2052	149	146
	PSP Capital Inc.		
328 000	série 14, 1,500 %, 15 mars 2028	307	317
1 277 000	3,750 %, 15 juin 2029	1 282	1 314
252 000	série 12, 2,050 %, 15 janv. 2030	236	241
1 413 000	4,400 %, 2 déc. 2030	1 436	1 498
618 000	2,600 %, 1 ^{er} mars 2032	587	589
1 131 000	4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	1 123	1 173
531 000	4,250 %, 1 ^{er} déc. 2055	516	513
		997 238	995 634
Obligations municipales – 1,2 %			
	Ville de Calgary		
354 000	4,200 %, 1 ^{er} juin 2034	362	364
	Ville de Montréal		
52 000	2,750 %, 1 ^{er} sept. 2026	50	52
583 000	3,000 %, 1 ^{er} sept. 2027	583	585
488 000	3,150 %, 1 ^{er} sept. 2028	496	491
540 000	2,300 %, 1 ^{er} sept. 2029	509	524
201 000	1,750 %, 1 ^{er} sept. 2030	197	187
1 249 000	2,000 %, 1 ^{er} sept. 2031	1 114	1 152
1 794 000	4,250 %, 1 ^{er} déc. 2032	1 888	1 865
447 000	4,250 %, 1 ^{er} sept. 2033	438	462
510 000	3,900 %, 1 ^{er} sept. 2034	511	509
224 000	4,100 %, 1 ^{er} déc. 2034	254	226
198 000	3,150 %, 1 ^{er} déc. 2036	178	179
819 000	3,500 %, 1 ^{er} déc. 2038	754	746

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
889 000	2,400 %, 1 ^{er} déc. 2041	683 \$	670 \$
465 000	4,700 %, 1 ^{er} déc. 2041	474	473
678 000	6,000 %, 1 ^{er} juin 2043	872	791
735 000	4,400 %, 1 ^{er} déc. 2043	720	716
237 000	4,750 %, 1 ^{er} déc. 2045	237	240
	Ville d'Ottawa		
18 000	5,050 %, 13 août 2030	20	20
44 000	4,400 %, 22 oct. 2033	46	46
72 000	3,050 %, 10 mai 2039	73	62
397 000	4,600 %, 14 juill. 2042	538	399
44 000	3,050 %, 23 avr. 2046	36	35
755 000	3,100 %, 27 juill. 2048	685	589
275 000	2,500 %, 11 mai 2051	208	186
152 000	4,200 %, 30 juill. 2053	178	141
	Ville de Toronto		
2 342 000	2,400 %, 7 juin 2027	2 286	2 328
21 793	5,342 %, 18 juill. 2027	23	22
748 000	2,650 %, 9 nov. 2029	716	737
902 000	3,250 %, 20 avr. 2032	848	890
139 000	4,250 %, 11 juill. 2033	139	145
112 000	4,250 %, 29 juill. 2034	112	116
79 000	2,950 %, 28 avr. 2035	71	72
420 000	3,500 %, 2 juin 2036	441	399
925 000	2,600 %, 24 sept. 2039	757	752
382 000	5,200 %, 1 ^{er} juin 2040	488	414
236 000	2,150 %, 25 août 2040	197	177
167 000	4,700 %, 10 juin 2041	176	170
55 000	2,850 %, 23 nov. 2041	49	44
178 000	4,550 %, 27 juill. 2042	176	178
1 481 000	3,800 %, 13 déc. 2042	1 355	1 347
69 000	4,400 %, 14 déc. 2042	68	68
311 000	4,150 %, 10 mars 2044	301	292
1 568 000	3,250 %, 24 juin 2046	1 354	1 274
700 000	2,800 %, 22 nov. 2049	527	510
192 000	2,900 %, 29 avr. 2051	163	142
654 000	4,300 %, 1 ^{er} juin 2052	637	619
76 000	4,900 %, 15 mai 2054	76	79
291 000	4,500 %, 11 mars 2055	286	285
	Ville de Vancouver		
76 000	3,700 %, 18 oct. 2052	86	65
	Ville de Winnipeg		
47 000	5,200 %, 17 juill. 2036	56	51
38 000	4,100 %, 1 ^{er} juin 2045	37	35
264 000	4,300 %, 15 nov. 2051	314	248
	TCHC Issuer Trust		
93 000	4,877 %, 11 mai 2037	114	97
53 000	série B, 5,395 %, 22 févr. 2040	60	58
	Municipalité régionale de Halton		
40 000	4,050 %, 11 oct. 2041	39	37
64 000	3,150 %, 6 avr. 2045	54	51
	Municipalité régionale de Niagara		
18 000	5,200 %, 30 juin 2040	20	19
	Municipalité régionale de Peel		
70 000	2,300 %, 2 nov. 2026	69	70
100 000	4,250 %, 2 déc. 2033	108	104
140 000	3,850 %, 2 juin 2035	140	139
402 000	5,100 %, 29 juin 2040	512	430
155 000	3,850 %, 30 oct. 2042	145	142

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
	Municipalité régionale de York		
181 000	2,350 %, 9 juin 2027	177 \$	180 \$
230 000	2,650 %, 18 avr. 2029	226	227
411 000	1,700 %, 27 mai 2030	377	384
149 000	série F, 4,000 %, 31 mai 2032	164	154
133 000	3,650 %, 13 mai 2033	136	133
136 000	4,450 %, 8 déc. 2033	136	143
323 000	4,050 %, 1 ^{er} mai 2034	358	328
		26 678	25 865
	Obligations et garanties provinciales – 30,1 %		
	British Columbia Investment Management Corporation		
1 213 000	3 400 %, 2 juin 2030	1 214	1 227
	4,900 %, 2 juin 2033	860	903
967 000	4,000 %, 2 juin 2035	966	971
	CDP Financial Inc.		
586 000	1,500 %, 19 oct. 2026	557	577
959 000	3,700 %, 8 mars 2028	961	980
510 000	3,950 %, 1 ^{er} sept. 2029	516	528
770 000	4,200 %, 2 déc. 2030	776	807
180 000	3,650 %, 2 juin 2034	180	178
	Autorité financière des Premières Nations		
160 000	2,850 %, 1 ^{er} juin 2032	154	153
	Hydro-Québec		
1 597 000	2,000 %, 1 ^{er} sept. 2028	1 491	1 556
1 829 000	3,400 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 800	1 858
329 000	série JG, 6,000 %, 15 août 2031	414	378
892 000	3,550 %, 1 ^{er} sept. 2032	892	895
1 883 000	série 19, 6,500 %, 15 févr. 2035	2 469	2 273
1 649 000	6,000 %, 15 févr. 2040	1 968	1 958
1 025 000	série JM, 5,000 %, 15 févr. 2045	1 291	1 094
1 607 000	série JN, 5,000 %, 15 févr. 2050	2 061	1 730
2 122 000	4,000 %, 15 févr. 2055	2 449	1 960
5 546 000	série JR, 2,100 %, 15 févr. 2060	3 582	3 275
5 404 000	4,000 %, 15 févr. 2063	5 098	4 977
2 722 000	4,000 %, 15 févr. 2065	2 543	2 506
	Labrador-Island Link Funding Trust		
308 000	série A, 3,760 %, 1 ^{er} juin 2033	339	313
756 000	série B, 3,860 %, 1 ^{er} déc. 2045	806	704
1 301 000	série C, 3,850 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 423	1 189
	Municipal Finance Authority of British Columbia		
262 000	3,350 %, 1 ^{er} juin 2027	261	265
389 000	4,950 %, 1 ^{er} déc. 2027	420	409
2 873 000	3,050 %, 23 oct. 2028	2 857	2 889
1 444 000	4,500 %, 3 déc. 2028	1 490	1 519
369 000	2,550 %, 9 oct. 2029	344	362
266 000	3,300 %, 2 oct. 2030	266	268
868 000	2,300 %, 15 avr. 2031	764	825
332 000	3,300 %, 8 avr. 2032	322	330
545 000	4,050 %, 3 déc. 2033	546	559
330 000	3,750 %, 3 déc. 2034	328	327
413 000	4,050 %, 3 juin 2035	412	418
216 000	2,500 %, 27 sept. 2041	181	168
	Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust		
167 000	série A, 3,630 %, 1 ^{er} juin 2029	178	171
315 000	série B, 3,830 %, 1 ^{er} juin 2037	366	309

Nbre d'actions ou de parts/				Nbre d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
1 334 000	série C, 3,860 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 542 \$	1 227 \$	1 197 000	4,950 %, 18 juin 2040	1 460 \$	1 285 \$
267 000	3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	256	222	2 418 000	4,300 %, 18 juin 2042	2 886	2 399
	New Brunswick F-M Project Company Inc.			7 180 000	3,200 %, 18 juin 2044	6 281	6 060
69	6,470 %, 30 nov. 2027	0	0	3 046 000	2,800 %, 18 juin 2048	2 704	2 318
	Newfoundland and Labrador Hydro			6 658 000	2,950 %, 18 juin 2050	5 419	5 138
163 000	série AB, 6,650 %, 27 août 2031	215	192	3 626 000	2,750 %, 18 juin 2052	2 814	2 661
195 000	5,700 %, 14 juill. 2033	222	221	3 246 000	4,250 %, 18 déc. 2053	3 236	3 137
80 000	3,600 %, 1 ^{er} déc. 2045	84	68	5 240 000	4,450 %, 18 déc. 2055	5 270	5 246
	Fiducie de financement OMERS				Province du Manitoba		
606 000	1,550 %, 21 avr. 2027	575	593	894 000	2,600 %, 2 juin 2027	887	893
252 000	2,600 %, 14 mai 2029	238	248	1 652 000	3,000 %, 2 juin 2028	1 641	1 661
	Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier			2 932 000	2,750 %, 2 juin 2029	2 797	2 911
277 000	4,700 %, 1 ^{er} juin 2037	313	287	1 554 000	3,250 %, 5 sept. 2029	1 602	1 570
	Ontario School Boards Financing Corporation			1 136 000	2,050 %, 2 juin 2030	1 047	1 083
62 997	6,550 %, 19 oct. 2026	66	65	388 000	série WW, 10,500 %, 5 mars 2031	572	533
21 791	5,900 %, 11 oct. 2027	23	23	3 543 000	2,050 %, 2 juin 2031	3 306	3 315
135 396	5,800 %, 7 nov. 2028	142	142	873 000	3,900 %, 2 déc. 2032	885	895
151 542	5,483 %, 26 nov. 2029	177	158	899 000	3,800 %, 2 juin 2033	878	911
60 787	4,789 %, 8 août 2030	61	63	1 512 000	4,250 %, 2 juin 2034	1 547	1 567
64 326	5,070 %, 18 avr. 2031	71	68	777 000	3,700 %, 2 juin 2035	762	764
105 575	5,376 %, 25 juin 2032	113	113	945 000	5,700 %, 5 mars 2037	1 125	1 080
	Ontario Teachers' Finance Trust			785 000	4,600 %, 5 mars 2038	1 031	815
369 000	4,300 %, 2 juin 2034	369	382	119 000	4,650 %, 5 mars 2040	127	123
	Ornge Issuer Trust			771 000	4,100 %, 5 mars 2041	887	743
48 732	5,727 %, 11 juin 2034	51	52	248 000	4,400 %, 5 mars 2042	257	247
	Province d'Alberta			225 000	3,350 %, 5 mars 2043	201	194
3 760 000	2,550 %, 1 ^{er} juin 2027	3 729	3 752	1 077 000	4,050 %, 5 sept. 2045	1 186	1 009
2 492 000	2,900 %, 1 ^{er} déc. 2028	2 533	2 498	1 458 000	2,850 %, 5 sept. 2046	1 287	1 123
441 000	4,100 %, 1 ^{er} juin 2029	442	460	985 000	3,400 %, 5 sept. 2048	986	822
1 776 000	2,900 %, 20 sept. 2029	1 760	1 773	943 000	3,200 %, 5 mars 2050	935	754
7 614 000	2,050 %, 1 ^{er} juin 2030	7 163	7 268	78 000	4,700 %, 5 mars 2050	87	80
2 248 000	1,650 %, 1 ^{er} juin 2031	2 020	2 060	573 000	2,050 %, 5 sept. 2052	462	351
886 000	3,500 %, 1 ^{er} juin 2031	903	899	375 000	3,150 %, 5 sept. 2052	320	294
4 723 000	4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	4 858	4 913	4 458 000	3,800 %, 5 sept. 2053	4 076	3 929
2 196 000	3,900 %, 1 ^{er} déc. 2033	2 155	2 238	2 895 000	4,400 %, 5 sept. 2055	2 838	2 830
664 000	3,950 %, 1 ^{er} juin 2035	667	669	243 000	4,600 %, 5 sept. 2057	243	246
608 000	4,500 %, 1 ^{er} déc. 2040	613	622		Province du Nouveau-Brunswick		
2 517 000	3,450 %, 1 ^{er} déc. 2043	2 511	2 217	546 000	2,600 %, 14 août 2026	538	546
5 524 000	3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046	5 083	4 642	1 629 000	2,350 %, 14 août 2027	1 582	1 617
5 115 000	3,050 %, 1 ^{er} déc. 2048	4 668	4 063	463 000	3,100 %, 14 août 2028	468	467
7 143 000	3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	6 189	5 677	242 000	5,650 %, 27 déc. 2028	264	264
2 856 000	2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	2 389	2 185	161 000	4,250 %, 14 août 2029	161	169
1 798 000	4,450 %, 1 ^{er} déc. 2054	1 798	1 799	296 000	3,050 %, 3 juin 2030	295	296
	Province de la Colombie-Britannique			378 000	2,550 %, 14 août 2031	349	363
3 673 000	2,550 %, 18 juin 2027	3 643	3 665	721 000	3,950 %, 14 août 2032	723	743
438 000	6,150 %, 19 nov. 2027	517	473	320 000	4,450 %, 14 août 2033	322	339
1 597 000	2,950 %, 18 déc. 2028	1 565	1 603	650 000	5,500 %, 27 janv. 2034	807	733
3 194 000	5,700 %, 18 juin 2029	3 561	3 523	465 000	4,050 %, 14 août 2034	467	475
3 660 000	2,200 %, 18 juin 2030	3 471	3 516	228 000	3,950 %, 3 juin 2035	227	229
3 174 000	1,550 %, 18 juin 2031	2 804	2 888	354 000	4,650 %, 26 sept. 2035	375	375
736 000	6,350 %, 18 juin 2031	961	859	2 009 000	4,550 %, 26 mars 2037	2 229	2 087
4 851 000	3,200 %, 18 juin 2032	4 662	4 791	1 110 000	4,800 %, 26 sept. 2039	1 297	1 170
3 972 000	3,550 %, 18 juin 2033	3 866	3 966	273 000	4,800 %, 3 juin 2041	299	285
4 176 000	4,150 %, 18 juin 2034	4 194	4 308	668 000	3,550 %, 3 juin 2043	691	593
2 571 000	4,000 %, 18 juin 2035	2 582	2 596	1 067 000	3,800 %, 14 août 2045	1 102	967
269 000	5,400 %, 18 juin 2035	308	303	805 000	3,100 %, 14 août 2048	692	639
1 294 000	4,700 %, 18 juin 2037	1 459	1 368	1 971 000	3,050 %, 14 août 2050	1 688	1 531
				641 000	2,900 %, 14 août 2052	507	478
				383 000	5,000 %, 14 août 2054	403	412
				119 000	3,550 %, 3 juin 2055	109	100

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
	Province de Terre-Neuve-et-Labrador		
256 000	1,250 %, 2 juin 2027	240 \$	249 \$
383 000	3,850 %, 17 oct. 2027	384	392
150 000	6,150 %, 17 avr. 2028	168	163
861 000	2,850 %, 2 juin 2028	854	861
702 000	2,850 %, 2 juin 2029	702	698
476 000	6,500 %, 17 oct. 2029	543	541
887 000	1,750 %, 2 juin 2030	820	831
514 000	3,150 %, 2 juin 2030	513	514
185 000	6,550 %, 17 oct. 2030	226	215
856 000	2,050 %, 2 juin 2031	768	798
583 000	4,150 %, 2 juin 2033	584	602
118 000	5,600 %, 17 oct. 2033	144	134
534 000	3,850 %, 2 déc. 2034	534	531
605 000	4,000 %, 2 juin 2035	603	606
98 000	5,700 %, 17 oct. 2035	113	111
350 000	4,500 %, 17 avr. 2037	348	357
193 000	4,650 %, 17 oct. 2040	194	196
1 363 000	3,300 %, 17 oct. 2046	1 348	1 110
1 167 000	3,700 %, 17 oct. 2048	1 118	1 004
987 000	2,650 %, 17 oct. 2050	720	690
581 000	3,150 %, 2 déc. 2052	461	444
2 054 000	4,100 %, 17 oct. 2054	1 924	1 866
476 000	4,600 %, 17 oct. 2055	479	471
	Province de la Nouvelle-Écosse		
907 000	2,100 %, 1 ^{er} juin 2027	895	897
374 000	série 9Z, 6,600 %, 1 ^{er} juin 2027	447	401
703 000	1,100 %, 1 ^{er} juin 2028	638	670
229 000	4,050 %, 1 ^{er} juin 2029	234	238
725 000	2,000 %, 1 ^{er} sept. 2030	677	687
776 000	2,400 %, 1 ^{er} déc. 2031	704	734
77 000	6,600 %, 1 ^{er} déc. 2031	94	91
689 000	4,050 %, 1 ^{er} juin 2033	694	710
108 000	5,800 %, 1 ^{er} juin 2033	142	124
464 000	3,850 %, 1 ^{er} juin 2035	460	462
211 000	4,900 %, 1 ^{er} juin 2035	229	228
872 000	4,500 %, 1 ^{er} juin 2037	979	902
206 000	4,700 %, 1 ^{er} juin 2041	233	213
475 000	4,400 %, 1 ^{er} juin 2042	565	473
367 000	3,450 %, 1 ^{er} juin 2045	326	315
1 932 000	3,150 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 739	1 520
1 140 000	4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	1 186	1 179
1 594 000	4,600 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 610	1 613
579 000	3,500 %, 2 juin 2062	623	474
	Province d'Ontario		
1 502 000	1,350 %, 8 sept. 2026	1 427	1 480
13 877 000	2,600 %, 2 juin 2027	13 669	13 859
1 049 000	série KJ, 7,600 %, 2 juin 2027	1 278	1 145
1 792 000	1,050 %, 8 sept. 2027	1 714	1 730
3 801 000	3,600 %, 8 mars 2028	3 821	3 882
10 475 000	2,900 %, 2 juin 2028	10 344	10 507
3 343 000	3,400 %, 8 sept. 2028	3 326	3 402
1 389 000	4,000 %, 8 mars 2029	1 423	1 443
3 102 000	6,500 %, 8 mars 2029	3 817	3 490
8 448 000	2,700 %, 2 juin 2029	8 322	8 378
1 402 000	1,550 %, 1 ^{er} nov. 2029	1 316	1 321
12 925 000	2,050 %, 2 juin 2030	12 093	12 332
2 017 000	2,950 %, 8 sept. 2030	2 004	2 002
9 071 000	1,350 %, 2 déc. 2030	8 032	8 263
12 076 000	2,150 %, 2 juin 2031	10 845	11 383
2 132 000	6,200 %, 2 juin 2031	2 502	2 471

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
4 453 000	2,250 %, 2 déc. 2031	4 065 \$	4 181 \$
7 963 000	3,750 %, 2 juin 2032	7 772	8 133
2 680 000	5,850 %, 8 mars 2033	3 401	3 085
12 501 000	3,650 %, 2 juin 2033	12 191	12 571
13 372 000	4,150 %, 2 juin 2034	13 509	13 798
8 238 000	3,800 %, 2 déc. 2034	8 243	8 234
7 209 000	3,600 %, 2 juin 2035	7 030	7 051
4 382 000	5,600 %, 2 juin 2035	5 340	5 012
581 000	3,950 %, 2 déc. 2035	579	582
5 239 000	4,700 %, 2 juin 2037	5 842	5 550
7 082 000	4,600 %, 2 juin 2039	7 692	7 378
6 397 000	4,650 %, 2 juin 2041	6 923	6 647
5 520 000	3,500 %, 2 juin 2043	5 662	4 928
10 993 000	3,450 %, 2 juin 2045	10 427	9 598
13 821 000	2,900 %, 2 déc. 2046	11 727	10 913
5 816 000	2,800 %, 2 juin 2048	5 167	4 451
7 416 000	2,900 %, 2 juin 2049	6 903	5 739
11 326 000	2,650 %, 2 déc. 2050	8 995	8 257
7 771 000	1,900 %, 2 déc. 2051	5 564	4 738
5 784 000	2,550 %, 2 déc. 2052	4 441	4 074
15 452 000	3,750 %, 2 déc. 2053	14 292	13 781
10 038 000	4,150 %, 2 déc. 2054	9 739	9 590
13 623 000	4,600 %, 2 déc. 2055	14 383	14 052
1 128 000	4,450 %, 2 déc. 2056	1 132	1 137
	Province de l'Île-du-Prince-Édouard		
98 000	6,100 %, 29 juill. 2027	108	104
131 000	3,100 %, 2 juin 2030	131	131
95 000	1,850 %, 27 juill. 2031	86	87
48 000	6,250 %, 29 janv. 2032	57	56
65 000	3,750 %, 1 ^{er} déc. 2032	65	66
55 000	5,600 %, 21 févr. 2034	63	62
231 000	4,050 %, 2 juin 2034	233	234
119 000	3,950 %, 15 juin 2035	119	119
115 000	5,700 %, 15 juin 2035	134	131
38 000	5,300 %, 19 mai 2036	43	42
127 000	4,650 %, 19 nov. 2037	132	132
113 000	4,600 %, 19 mai 2041	143	114
76 000	3,650 %, 27 juin 2042	86	68
43 000	2,650 %, 1 ^{er} déc. 2051	33	30
71 000	3,600 %, 17 janv. 2053	65	60
40 000	3,850 %, 17 juill. 2054	38	35
	Province de Québec		
4 823 000	2,500 %, 1 ^{er} sept. 2026	4 772	4 816
4 642 000	2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	4 469	4 647
7 507 000	2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	7 380	7 495
8 374 000	2,300 %, 1 ^{er} sept. 2029	8 044	8 164
1 372 000	série OS, 6,000 %, 1 ^{er} oct. 2029	1 700	1 536
12 238 000	1,900 %, 1 ^{er} sept. 2030	11 242	11 540
9 900 000	1,500 %, 1 ^{er} sept. 2031	8 570	8 929
2 108 000	6,250 %, 1 ^{er} juin 2032	2 789	2 465
7 904 000	3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	7 575	7 805
11 781 000	3,600 %, 1 ^{er} sept. 2033	11 462	11 775
751 000	5,250 %, 1 ^{er} juin 2034	912	833
14 262 000	4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	14 894	15 012
2 751 000	4,000 %, 1 ^{er} sept. 2035	2 759	2 774
1 741 000	5,750 %, 1 ^{er} déc. 2036	2 269	2 008
6 999 000	5,000 %, 1 ^{er} déc. 2038	7 972	7 569
8 830 000	5,000 %, 1 ^{er} déc. 2041	9 865	9 498
4 084 000	4,250 %, 1 ^{er} déc. 2043	4 642	4 002
6 364 000	3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	6 037	5 557
10 500 000	3,500 %, 1 ^{er} déc. 2048	10 072	9 016

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
12 839 000	3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	11 217 \$	10 144 \$
8 217 000	2,850 %, 1 ^{er} déc. 2053	6 493	6 102
13 951 000	4,400 %, 1 ^{er} déc. 2055	14 206	13 852
3 628 000	4,200 %, 1 ^{er} déc. 2057	3 560	3 483
	Province de la Saskatchewan		
650 000	2,650 %, 2 juin 2027	638	650
856 000	3,050 %, 2 déc. 2028	890	862
388 000	5,750 %, 5 mars 2029	440	426
9 000	2,200 %, 2 juin 2030	9	9
288 000	2,150 %, 2 juin 2031	272	271
218 000	6,400 %, 5 sept. 2031	278	256
952 000	3,900 %, 2 juin 2033	932	974
1 795 000	5,800 %, 5 sept. 2033	2 048	2 072
227 000	3,800 %, 2 juin 2035	227	226
492 000	5,600 %, 5 sept. 2035	588	562
245 000	5,000 %, 5 mars 2037	284	266
1 375 000	4,750 %, 1 ^{er} juin 2040	1 591	1 448
415 000	3,400 %, 3 févr. 2042	401	369
3 148 000	3,900 %, 2 juin 2045	2 967	2 924
922 000	2,750 %, 2 déc. 2046	837	706
1 491 000	3,300 %, 2 juin 2048	1 459	1 242
2 469 000	3,100 %, 2 juin 2050	2 170	1 963
992 000	2,800 %, 2 déc. 2052	806	734
233 000	3,750 %, 5 mars 2054	276	206
1 181 000	4,200 %, 2 déc. 2054	1 158	1 133
280 000	4,400 %, 2 déc. 2056	278	279
326 000	2,950 %, 2 juin 2058	256	242
	South Coast British Columbia Transportation Authority		
113 000	3,250 %, 23 nov. 2028	116	114
212 000	1,600 %, 3 juill. 2030	195	197
358 000	4,650 %, 20 juin 2041	421	362
80 000	4,450 %, 9 juin 2044	82	78
32 000	3,150 %, 16 nov. 2048	27	25
70 000	2,650 %, 29 oct. 2050	63	49
151 000	3,850 %, 9 févr. 2052	141	132
732 000	4,150 %, 12 déc. 2053	701	673
162 000	4,600 %, 14 juin 2055	161	161
	The 55 Ontario School Board Trust		
332 000	série A, 5,900 %, 2 juin 2033	419	378
	Société de développement du Yukon		
38 000	5,000 %, 29 juin 2040	42	40
		687 599	667 797
TOTAL DES TITRES			
EN PORTEFEUILLE – 99,5 %			
		2 221 797 \$	2 205 394 \$
TOTAL DU PORTEFEUILLE			2 205 394 \$

*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.

Rapport financier intermédiaire – Notes propres au Fonds (non audité)

Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 23 février 2016 et a commencé ses activités le 22 mars 2016. Les parts du Fonds sont offertes à la Bourse de Toronto (« TSX ») depuis le 30 mars 2016. Le symbole du Fonds à la TSX est TDB.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est de répliquer, dans la mesure où il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, la performance d'un indice d'obligations totales canadiennes qui mesure le rendement de titres de créance de bonne qualité émis dans le public et libellés en dollars canadiens, y compris les titres émis par des gouvernements et des sociétés. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds reproduit l'indice Solactive Broad Canadian Bond Universe TR Index. Le Fonds peut également investir dans d'autres titres, notamment dans des titres de fonds négociés en bourse, de fonds communs de placement ou d'autres fonds d'investissement publics, des certificats américains d'actions étrangères ou des instruments dérivés, pour obtenir une exposition à ces titres d'une manière conforme à l'objectif de placement du Fonds.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 1,3 % de l'actif net au 30 juin 2025 (1,2 % au 31 décembre 2024).

VI) Au 30 juin 2025, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 76,5 % (74,6 % au 31 décembre 2024) de l'actif net du Fonds.

VII) Au 30 juin 2025, le cours de clôture du TDB était de 13,05 \$.

Frais de gestion (%) (note 6)

Périodes closes les 30 juin 2025 et 2024 (hors TPS et TVH)

Le taux des frais de gestion annuel est de 0,07 %.

Commissions de courtage et accords de paiement indirect (en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 30 juin 2025 et 2024

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

Pertes fiscales reportées (en milliers) (note 7)

Au 31 décembre 2024

Pertes en capital	8 184 \$
Pertes autres qu'en capital (selon l'année d'expiration)	Néant

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 30 juin 2025 et 2024 est présenté ci-après :

	Montant (en milliers)		Pourcentage du montant total (%)	
	2025	2024	2025	2024
Revenus de prêts de titres bruts	88 \$	90 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(20)	(21)	(23,0)	(23,0)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	68	69	77,0	77,0
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0	0,0	0,0
Revenus de prêts de titres nets	68 \$	69 \$	77,0	77,0

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 au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

	30 juin 2025	31 déc. 2024
Juste valeur des titres prêtés	169 597 \$	185 180 \$
Juste valeur des garanties détenues	178 240	194 703

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)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 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)	
	30 juin 2025	31 déc. 2024
Moins d'un an	22 364 \$	12 332 \$
1 an à 5 ans	887 484	740 459
5 à 10 ans	712 085	610 329
Plus de 10 ans	583 461	510 427
Total	2 205 394 \$	1 873 547 \$
Incidence sur l'actif net (en milliers)	154 819 \$	134 333 \$
Incidence sur l'actif net (%)	7,0	7,1

II) RISQUE DE CHANGE

Non significatif pour le Fonds.

III) AUTRE RISQUE DE PRIX

Non significatif pour le Fonds.

IV) RISQUE DE CRÉDIT

Le tableau ci-après présente les instruments de créance selon leur notation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Notation°	Pourcentage du total des instruments de créance (%)		Pourcentage du total de l'actif net (%)	
	30 juin 2025	31 déc. 2024	30 juin 2025	31 déc. 2024
AAA	46,2	45,9	45,9	45,8
AA	19,5	18,7	19,4	18,7
A	23,8	24,9	23,7	24,8
BBB	10,3	10,2	10,3	10,1
BB	0,2	0,3	0,2	0,3
Total	100,0	100,0	99,5	99,7

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

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 au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2025				
Obligations	0 \$	2 205 394 \$	0 \$	2 205 394 \$

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. 2024				
Obligations	0 \$	1 873 547 \$	0 \$	1 873 547 \$

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

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

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 :

	30 juin 2025
Obligations et garanties fédérales	44,9
Obligations et garanties provinciales	30,1
Obligations de sociétés	23,3
Obligations municipales	1,2
Trésorerie (découvert bancaire)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5
	100,0
	31 déc. 2024
Obligations et garanties fédérales	44,8
Obligations et garanties provinciales	30,2
Obligations de sociétés	23,5
Obligations municipales	1,2
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,2
	100,0

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

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

Le Fonds n'est pas parrainé, promu, vendu ni soutenu d'aucune autre façon par Solactive AG qui, par ailleurs, n'offre aucune garantie ni assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation de l'indice Solactive Broad Canadian Bond Universe TR Index (l'« indice »), des marques de commerce associées à l'indice ou des cours de l'indice, en tout temps ou à tout autre égard. L'indice est calculé et publié par Solactive AG. Solactive AG prend toutes les mesures nécessaires pour s'assurer que l'indice est calculé correctement. Peu importe ses obligations envers GPTD, Solactive AG n'a aucune obligation de souligner les erreurs dans l'indice aux tiers, y compris notamment les investisseurs ou les intermédiaires financiers du Fonds. Ni la publication de l'indice par Solactive AG ni la concession de licences à l'égard de l'indice ou des marques de commerce associées à l'indice aux fins d'utilisation relativement au Fonds ne constitue une recommandation par Solactive AG d'investir des fonds dans le Fonds, et ne représente d'aucune façon une assurance ou une opinion de Solactive AG à l'égard de tout placement dans le Fonds.

1. Les Fonds

Les Fonds négociés en bourse TD (individuellement, le « Fonds », et collectivement, les « Fonds ») sont des fonds communs de placement à capital variable établis en tant que fiducies en vertu des lois de la province de l'Ontario et régis par la déclaration de fiducie, dans sa version modifiée à l'occasion. Les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles d'un nombre illimité de catégories de parts, chacune représentant une participation dans l'actif net du Fonds.

Les Fonds suivants sont des fonds communs de placement indiciaires visant à reproduire autant que possible la performance d'un indice, avant déduction des frais et des charges :

FNB indiciaire d'obligations totales canadiennes TD
FNB indiciaire de dividendes de banques canadiennes TD
FNB indiciaire d'actions canadiennes TD
FNB indiciaire de crédits carbone mondiaux TD
FNB indiciaire de chefs de file mondiaux des soins de santé TD
FNB indiciaire d'innovateurs de technologie mondiale TD
FNB indiciaire couvert en dollars canadiens de chefs de file mondiaux des technologies TD
FNB indiciaire de chefs de file mondiaux des technologies TD
FNB indiciaire couvert en dollars canadiens d'actions internationales TD
FNB indiciaire d'actions internationales TD
FNB indiciaire couvert en dollars canadiens d'actions américaines TD
FNB indiciaire d'actions internationales TD
FNB indiciaire couvert en dollars canadiens d'actions américaines TD
FNB indiciaire d'actions américaines TD
(collectivement, les « FNB indiciaires TD »)

Les Fonds suivants, qui ne sont pas des fonds communs de placement indiciaires, sont gérés par Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD ») conformément à leurs objectifs de placement respectifs :

FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD
FNB à gestion active de croissance d'actions mondiales TD
FNB à gestion active de revenu mondial TD
FNB à gestion active d'actions d'infrastructures mondiales TD
FNB à gestion active d'actions immobilières mondiales TD
FNB à gestion active d'actions privilégiées TD
FNB à gestion active couvert en dollars canadiens de dividendes bonifiés américains TD
FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD
FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD
FNB d'obligations fédérales canadiennes à long terme TD
FNB de gestion de la trésorerie TD
FNB de dividendes canadiens Q TD
FNB canadien à faible volatilité Q TD
FNB de dividendes mondiaux Q TD
FNB multifactoriel mondial Q TD
FNB international à faible volatilité Q TD
FNB américain à faible volatilité Q TD
FNB d'actions américaines à petite et moyenne capitalisation Q TD
FNB d'obligations échelonnées de sociétés à court terme sélect TD
FNB d'obligations échelonnées de sociétés américaines à court terme sélect TD
FNB de gestion de la trésorerie TD
FNB d'obligations du Trésor américain à long terme TD
(collectivement, les « FNB non indiciaires TD »)

Portefeuille FNB d'actions TD
Portefeuille FNB équilibré TD
Portefeuille FNB prudent TD
Portefeuille FNB de croissance

(collectivement, les « Portefeuilles FNB TD »)

FNB d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2025 TD
FNB d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2026 TD
FNB d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2027 TD
FNB d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2028 TD
FNB d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2029 TD
FNB d'obligations de qualité supérieure à échéance cible 2030 TD
FNB d'obligations américaines de qualité supérieure à échéance cible 2025 TD
FNB d'obligations américaines de qualité supérieure à échéance cible 2026 TD
FNB d'obligations américaines de qualité supérieure à échéance cible 2027 TD
(collectivement, les « FNB d'obligations à échéance cible TD »)

GPTD est le fiduciaire, le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le promoteur des Fonds. GPTD a conclu une entente avec Valeurs Mobilières TD Inc. (« VMTD »), afin d'agir à titre de courtier désigné et de s'acquitter de certaines fonctions pour les Fonds. GPTD, VMTD, TD Waterhouse Canada Inc. (« TDWCI ») et Epoch Investment Partners, Inc. 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 au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 six mois closes les 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, s'il y a lieu. Lorsqu'un Fonds ou une catégorie 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 catégorie, telle qu'elle est présentée dans les notes propres au Fonds du rapport financier intermédiaire (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 existait à la date de présentation de l'information financière de cette période.

La publication des présents états financiers a été autorisée par GPTD le 14 août 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 ») applicables à la préparation des rapports financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*. 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 des 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.

Les parts rachetables en circulation des Fonds peuvent être rachetées contre une somme en trésorerie inférieure au cours de clôture des parts à la Bourse de Toronto (TSX). Ce prix de rachat réduit fait en sorte que les flux de trésorerie liés aux rachats ne sont pas basés de façon significative sur la valeur liquidative. 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 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 date 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 catégorie et l'actif net par part de catégorie 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 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.

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.

- 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.
- Les instruments de créance à court terme sont évalués en fonction des cours obtenus auprès de courtiers en valeurs mobilières reconnus.
- Les placements dans les fonds communs de placement sous-jacents et les fonds négociés en bourse gérés par GPTD sont généralement évalués à la valeur liquidative par part de série ou à la valeur liquidative par part de catégorie des fonds de placement présentée par les questionnaires de ces fonds.
- 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.

- e) 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.
- 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 ».

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 et des charges à payer 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 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 est 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 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 au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 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 et des fonds négociés en bourse (« FNB »). 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 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 au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 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.

Les Fonds peuvent investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires et/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.

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 sur 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 et 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.

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 catégorie

GPTD calcule généralement la valeur liquidative de chaque catégorie des Fonds à 16 h, heure de l'Est, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte.

La valeur liquidative par catégorie correspond à la différence entre la valeur de la quote-part de l'actif commun du Fonds attribuée à cette catégorie et la valeur de sa part du passif commun du Fonds, moins le passif attribuable uniquement à cette catégorie.

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de catégorie est obtenu en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie des Fonds par le nombre total de parts en circulation de cette catégorie 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 communs de placement sous-jacents sont comptabilisées à la date ex-distribution. Les distributions reçues des FNB sont proportionnellement réparties, selon la nature des composantes sous-jacentes, entre les revenus d'intérêts, les revenus de dividendes, les gains en capital et le remboursement de capital. La répartition est fondée sur les meilleures informations disponibles et peut différer des montants réels.

Les 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 communs de placement. Toutefois, les fonds communs de placement 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 catégorie. Les frais d'intérêts et frais d'opérations de portefeuille, de même que les revenus, les gains et les pertes, sont imputés à chaque catégorie 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 catégorie

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de catégorie est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de cette catégorie au cours de la période présentée, sauf si une catégorie 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 catégorie.

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 30 juin 2025 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 ou modification 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

Les parts des Fonds sont inscrites à la TSX et les investisseurs peuvent acheter ou vendre ces parts à la TSX, ou à toute autre bourse où elles se négocient, par l'entremise de courtiers désignés inscrits dans leur province ou territoire de résidence. Les investisseurs qui achètent et vendent des parts pourraient avoir à payer les commissions usuelles de courtage.

Les parts des Fonds sont rachetables au gré du porteur de parts conformément aux dispositions de la déclaration de fiducie. Des parts sont régulièrement émises et vendues et un nombre illimité de parts peuvent être émises.

Chaque jour de bourse, les porteurs de parts peuvent également demander le rachat de leurs parts du Fonds à GPTD contre de la trésorerie, à un prix de rachat par part correspondant au moins élevé des montants suivants : i) 95 % du cours de clôture des parts cotées à la TSX, à la date de prise d'effet du rachat et ii) la valeur liquidative par part de catégorie du Fonds le jour de bourse en question. Pour que des parts puissent être rachetées contre de la trésorerie un jour de bourse donné, une demande de rachat en trésorerie conforme aux conditions établies de temps à autre par GPTD doit être reçue par le Fonds concerné à son siège social au plus tard à l'heure limite applicable ou à une autre heure fixée de temps à autre par GPTD. Si la demande de rachat en trésorerie n'est pas reçue au plus tard à l'heure limite un jour de bourse donné, elle ne sera considérée que le jour de bourse suivant. Le paiement du prix de rachat sera effectué au plus tard le deuxième jour de bourse suivant la date de prise d'effet du rachat des parts ou plus tôt si les Autorités canadiennes en valeurs mobilières l'exigent ou si GPTD le décide, à son gré.

GPTD se réserve le droit de faire en sorte que les Fonds rachètent les parts détenues par un porteur de parts à un prix correspondant à la valeur liquidative par part de catégorie à la date de prise d'effet du rachat si GPTD estime qu'il est dans le meilleur intérêt des Fonds de le faire.

Chaque jour de bourse, les porteurs de parts peuvent échanger un nombre prescrit de parts (ou un multiple intégral de celui-ci) contre des paniers de titres et de la trésorerie ou, dans le cas du FNB indiciel d'actions internationales TD, du FNB indiciel de chefs de file mondiaux des soins de santé TD, du FNB indiciel de chefs de file mondiaux des technologies TD, du FNB indiciel de crédits carbone mondiaux TD, du FNB international à faible volatilité Q TD, du FNB à gestion active de dividendes bonifiés mondiaux TD, du FNB à gestion active de croissance d'actions mondiales TD, du FNB à gestion active d'actions d'infrastructures mondiales TD, du FNB indiciel d'innovateurs de technologie mondiale TD, du FNB à gestion active de revenu mondial TD, du FNB de

dividendes mondiaux Q TD, du FNB multifactoriel mondial Q TD et du FNB à gestion active d'actions immobilières mondiales TD, contre une somme en trésorerie seulement.

Le cours de clôture ou le cours moyen des parts rachetables d'un Fonds cotées à la TSX le 30 juin 2025 est présenté dans les notes propres au Fonds, le cas échéant.

6. Opérations avec des parties liées

Capital

GPTD, les sociétés membres de son groupe 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 sous-dépositaire des Fonds 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 des Fonds détenue avec 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

En contrepartie des services que le gestionnaire fournit aux Fonds, chaque catégorie des Fonds verse des frais de gestion annuels calculés en fonction de sa valeur liquidative quotidienne moyenne à GPTD. Les frais de gestion sont calculés et comptabilisés quotidiennement et sont payés mensuellement à GPTD.

Lorsque les Fonds 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'exploitation

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

GPTD est responsable de la gestion des portefeuilles de placement des Fonds. GPTD a formé un CEI pour l'ensemble des Fonds. Le CEI, à titre de comité indépendant et impartial, procède à l'examen de toutes les situations de conflit d'intérêts 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.

S'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 membres de son groupe 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 les dépenses connexes 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.

GPTD absorbe tous les frais d'exploitation (y compris les services fournis par GPTD ou ses sociétés affiliées), autres que les frais et les charges relatifs au CEI et à la conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire, les frais extraordinaires, l'impôt sur le résultat et les retenues d'impôts et toutes les taxes applicables.

GPTD est responsable de tous les autres coûts et charges des Fonds, y compris les frais dus au dépositaire, à l'agent d'évaluation, à l'agent chargé de la tenue des registres et à l'agent des transferts, ainsi que les honoraires à payer aux autres prestataires de services retenus par GPTD et toutes les taxes applicables.

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 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 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 transactions) 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 30 juin 2025 et 2024, 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 »), 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.

Lors du calcul du montant des distributions à verser aux porteurs de parts à la clôture de l'exercice, les gains en capital nets réalisés peuvent être attribués aux porteurs de parts ayant demandé un rachat. Ce montant est inscrit dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables des états financiers annuels à titre de « Gains nets réalisés sur les placements » et compensé par un réinvestissement notionnel des distributions.

Les distributions notionnelles sont réinvesties en parts supplémentaires qui sont immédiatement regroupées de sorte que le nombre de parts en circulation après la distribution est égal au nombre de parts en circulation avant la distribution. Ces distributions augmentent le prix de base rajusté pour le porteur de parts.

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.

Les FNB indiciaires TD visent à reproduire autant que possible la performance d'un indice, avant déduction des frais et des charges. GPTD cherche à réduire les risques financiers des FNB non indiciaires TD, des Portefeuilles FNB TD et des FNB d'obligations à échéance cible TD en recourant aux services de conseillers en valeurs professionnels et expérimentés supervisés par GPTD, qui effectuent un suivi régulier des positions de ces 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 »).

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 débetures) 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.

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, pour les FNB non indiciaires TD, les Portefeuilles FNB TD et les FNB d'obligations à échéance cible TD, au moyen des 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, le risque maximum de pertes découlant de certains contrats dérivés correspond à leur valeur nominale. Les pertes pouvant être subies sur les options d'achat vendues 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 Morningstar DBRS 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.

Les 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 des titres détenus en garantie par ces fonds relativement à ces opérations correspond 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. 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. Lorsque les parts des Fonds sont échangées contre un panier de titres plutôt que contre de la trésorerie, ces Fonds ne sont pas exposés à un important risque de liquidité. 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.

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.

Les FNB indiciaires TD, qui cherchent à reproduire le rendement d'au moins un indice, peuvent investir leur actif net dans les titres d'un ou de plusieurs émetteurs, de manière plus importante que permise pour les fonds communs de placement. Certains marchés auxquels est exposé un indice peuvent être dominés par un secteur particulier. Ainsi, le portefeuille d'un FNB indiciaire TD peut paraître moins diversifié qu'un portefeuille de placement concentré. La valeur liquidative de ces fonds peut être plus volatile que celle d'un portefeuille beaucoup plus diversifié et peut varier considérablement sur de courtes périodes.

e) Risque d'effet de levier

Le risque d'effet de levier est le risque que des variations défavorables de la valeur ou du niveau de l'actif, du taux ou de l'indice sous-jacent puissent entraîner des pertes plus élevées que celles qui auraient été subies si le fonds n'avait pas eu recours à l'effet de levier. Par conséquent, des variations défavorables peuvent entraîner des pertes plus grandes que le montant investi dans l'instrument dérivé.

Le FNB indiciaire de crédits carbone mondiaux TD est un fonds commun de placement alternatif, tel qu'il est défini dans le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, et il est autorisé à créer un effet de levier sur ses actifs dans le cadre de sa stratégie de placement au moyen d'emprunts en espèces, de ventes à découvert et/ou de dérivés, à des montants pouvant dépasser la valeur liquidative du fonds. Le Fonds ne prévoit actuellement pas utiliser ces mécanismes dans le cadre de ses stratégies de placement, par conséquent, il n'est pas soumis à un risque d'effet de levier important.

9. Gestion du risque lié au capital

Les parts émises et en circulation constituent le capital des Fonds. Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences 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 visitant notre site Web au www.td.com/ca/fr/gestion-de-placements-td ou le site Web de SEDAR+ au www.sedarplus.ca, ou 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.

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

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.