

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

532007
(08/24)

Fonds Mutuels TD Rapport financier intermédiaire

Période close le 30 juin 2024



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 des Fiducies de fonds commun de placement TD, des Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD et des Portefeuilles FNB gérés TD (collectivement, les « Fonds » et, individuellement, le « Fonds »), et approuvés par le conseil d'administration de GPTD. Il incombe au gestionnaire d'assurer l'intégrité, l'objectivité et la fiabilité des données présentées. Pour s'acquitter de cette responsabilité, le gestionnaire choisit les méthodes comptables appropriées, formule des jugements et effectue des estimations conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board*, 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 des Fonds.

Il appartient au conseil d'administration de GPTD d'examiner et d'approuver le rapport financier intermédiaire, tout en s'assurant que la direction s'acquitte de ses responsabilités en matière d'information financière.

Au nom de GPTD, gestionnaire des Fonds.



Bruce Cooper
Administrateur et
chef de la direction
Le 13 août 2024



Len Kroes
Chef des finances
Le 13 août 2024

Avis aux porteurs de parts

L'auditeur des Fonds n'a pas examiné les Fiducies de fonds commun de placement TD dans le présent rapport financier

GPTD, en sa qualité de gestionnaire des Fonds, nomme un auditeur indépendant qui a pour mandat d'auditer les états financiers annuels des Fonds. Lorsque l'auditeur n'a pas examiné le rapport financier intermédiaire des Fonds, la législation sur les valeurs mobilières applicable exige qu'il en soit fait mention dans un avis accompagnant le rapport financier.

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

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

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 (non audité)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Actif courant		
Placements	21 857 727 \$	21 597 422 \$
Actifs dérivés (note 3)	4 246	15 555
Trésorerie	19 510	87 396
Dépôt de garantie sur les dérivés	7 980	0
Intérêts et dividendes à recevoir	160 921	148 925
Revenus à recevoir de fonds sous-jacents	957	0
Souscriptions à recevoir	1 202	414
Montants à recevoir pour les ventes de placements	868	0
Remboursements d'impôts à recevoir	296	419
	22 053 707	21 850 131
Passif		
Passif courant		
Passifs dérivés (note 3)	79	105
Marge à payer sur les dérivés	0	2 287
Charges à payer	22	37
Rachats à payer	2 155	10 343
Distributions à payer	468	2
Montants à payer pour les achats de placements	86 350	71 279
	89 074	84 053
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 964 633 \$	21 766 078 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série (note 5)		
Série Investisseurs	44 065 \$	47 330 \$
Série Institutionnelle	91 093 \$	93 968 \$
Série Plus	6 700 \$	9 324 \$
Série Conseillers	67 286 \$	75 652 \$
Série F	261 643 \$	259 500 \$
Série F Plus	9 555 \$	10 690 \$
Série D	9 966 \$	9 995 \$
Série O	21 474 325 \$	21 259 619 \$
	21 964 633 \$	21 766 078 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série		
Série Investisseurs	10,30 \$	10,49 \$
Série Institutionnelle	9,19 \$	9,36 \$
Série Plus	9,42 \$	9,60 \$
Série Conseillers	10,48 \$	10,67 \$
Série F	10,54 \$	10,74 \$
Série F Plus	9,31 \$	9,48 \$
Série D	8,62 \$	8,78 \$
Série O	11,01 \$	11,22 \$

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

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (non audité)

	2024	2023
Revenus		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	429 694 \$	347 318 \$
Gain (perte) net réalisé	(73 998)	(145 667)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(298 008)	164 365
Revenus (pertes) sur dérivés	(16 468)	15 351
Gain (perte) net sur placements et dérivés	41 220	381 367
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	3 532	12 681
Revenus de prêts de titres	392	328
Total des revenus (pertes)	45 144	394 376
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 543	1 990
Frais d'administration	104	121
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'intérêts	77	80
Coûts de transaction	422	170
Total des charges avant les renonciations	2 147	2 362
Moins les charges visées par une renonciation	(77)	(80)
Total des charges nettes	2 070	2 282
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts	43 074	392 094
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	(128)	(264)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 946 \$	391 830 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série		
Série Investisseurs	(249) \$	806 \$
Série Institutionnelle	(35) \$	2 076 \$
Série Plus	(65) \$	311 \$
Série Conseillers	(449) \$	1 602 \$
Série F	(220) \$	5 019 \$
Série F Plus	(16) \$	289 \$
Série D	(18) \$	187 \$
Série O	43 998 \$	381 540 \$
	42 946 \$	391 830 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série		
Série Investisseurs	(0,06) \$	0,17 \$
Série Institutionnelle	0,00 \$	0,20 \$
Série Plus	(0,08) \$	0,18 \$
Série Conseillers	(0,07) \$	0,19 \$
Série F	(0,01) \$	0,20 \$
Série F Plus	(0,01) \$	0,22 \$
Série D	(0,01) \$	0,17 \$
Série O	0,02 \$	0,22 \$

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

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

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

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (non audité)

	Série Investisseurs		Série Institutionnelle		Série Plus	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	47 330 \$	47 388 \$	93 968 \$	95 254 \$	9 324 \$	16 522 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(249)	806	(35)	2 076	(65)	311
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(612)	(581)	(1 620)	(1 569)	(119)	(218)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 964	5 562	4 667	4 788	38	333
Réinvestissement des distributions	579	547	5	6	109	198
Rachat de parts rachetables	(6 947)	(5 576)	(5 892)	(6 415)	(2 587)	(867)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 404)	533	(1 220)	(1 621)	(2 440)	(336)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 265)	758	(2 875)	(1 114)	(2 624)	(243)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	44 065 \$	48 146 \$	91 093 \$	94 140 \$	6 700 \$	16 279 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	4 513	4 671	10 036	10 517	971	1 779
Parts rachetables émises	385	536	515	516	4	35
Parts rachetables émises au réinvestissement	56	53	1	1	12	21
Parts rachetables rachetées	(676)	(540)	(643)	(693)	(276)	(92)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	4 278	4 720	9 909	10 341	711	1 743
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	4 443	4 752	9 938	10 457	850	1 762

	Série Conseillers		Série F		Série F Plus	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	75 652 \$	89 005 \$	259 500 \$	244 415 \$	10 690 \$	13 012 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(449)	1 602	(220)	5 019	(16)	289
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(943)	(1 041)	(4 413)	(4 071)	(176)	(198)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 065	5 908	38 437	48 358	0	0
Réinvestissement des distributions	860	956	3 545	3 243	152	168
Rachat de parts rachetables	(10 899)	(13 879)	(35 206)	(35 123)	(1 095)	(1 674)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 974)	(7 015)	6 776	16 478	(943)	(1 506)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 366)	(6 454)	2 143	17 426	(1 135)	(1 415)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	67 286 \$	82 551 \$	261 643 \$	261 841 \$	9 555 \$	11 597 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	7 092	8 623	24 172	23 538	1 128	1 419
Parts rachetables émises	294	561	3 656	4 562	0	0
Parts rachetables émises au réinvestissement	82	91	338	307	16	18
Parts rachetables rachetées	(1 045)	(1 319)	(3 346)	(3 323)	(117)	(179)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	6 423	7 956	24 820	25 084	1 027	1 258
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	6 710	8 352	24 508	24 700	1 080	1 324

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

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

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

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (non audité)

	Série D		Série O		TOTAL	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 995 \$	9 265 \$	21 259 619 \$	15 949 921 \$	21 766 078 \$	16 464 782 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(18)	187	43 998	381 540	42 946	391 830
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(162)	(142)	(431 423)	(354 030)	(439 468)	(361 850)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	517	745	821 053	4 790 735	871 741	4 856 429
Réinvestissement des distributions	155	137	430 551	352 755	435 956	358 010
Rachat de parts rachetables	(521)	(623)	(649 473)	(65 515)	(712 620)	(129 672)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	151	259	602 131	5 077 975	595 077	5 084 767
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(29)	304	214 706	5 105 485	198 555	5 114 747
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	9 966 \$	9 569 \$	21 474 325 \$	21 055 406 \$	21 964 633 \$	21 579 529 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	1 139	1 091	1 895 339	1 470 987		
Parts rachetables émises	60	86	74 492	434 006		
Parts rachetables émises au réinvestissement	18	16	39 331	31 959		
Parts rachetables rachetées	(61)	(72)	(59 158)	(5 976)		
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	1 156	1 121	1 950 004	1 930 976		
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	1 153	1 103	1 928 018	1 715 714		

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

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (non audité)

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net		
attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 946 \$	391 830 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Accroissement des intérêts	0	0
(Gain) perte latent de change sur trésorerie	143	(242)
Variation nette du dépôt de garantie ou de la		
marge à payer sur les dérivés	(10 267)	(3 774)
(Gain) perte net réalisé	73 998	145 667
Variation nette de la (plus-value)		
moins-value latente	298 008	(164 365)
Achats de placements et de dérivés	(52 465 902)	(102 784 380)
Produit de la vente, du remboursement et de		
l'échéance de placements et de dérivés	51 859 077	97 981 943
(Augmentation) diminution des intérêts		
et dividendes à recevoir	(11 996)	(18 146)
(Augmentation) diminution des revenus		
à recevoir de fonds sous-jacents	(957)	0
(Augmentation) diminution des remboursements		
d'impôts à recevoir	123	(395)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(15)	(20)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes		
liées aux activités d'exploitation	(214 842)	(4 451 882)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables,		
déduction faite des distributions réinvesties	(3 046)	(3 024)
Produit de l'émission de parts rachetables	868 564	4 783 092
Montants versés au rachat de parts rachetables	(718 419)	(128 512)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes		
liées aux activités de financement	147 099	4 651 556
Gain (perte) latent de change sur trésorerie	(143)	242
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(67 743)	199 674
Trésorerie (découvert bancaire)		
à l'ouverture de la période	87 396	137 589
Trésorerie (découvert bancaire)		
à la clôture de la période	19 510 \$	337 505 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*,		
déduction faite des retenues d'impôts	416 736 \$	328 513 \$

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

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

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/
la valeur nominale) au 30 juin 2024 (non audité)

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Obligations de sociétés – 50,4 %			
	1011778 B.C. Unlimited Liability Company/ New Red Finance Inc. (USD)		
9 050 000	remb. ant., 3,875 %, 15 janv. 2028	11 069 \$	11 604 \$
2 300 000	remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2029	3 144	3 165
	407 International Inc.		
18 200 000	remb. ant., série 23A1, 4,860 %, 31 juill. 2053	18 177	18 194
	777 Bay Limited Partnership		
9 354 796	dette privée, 3,185 %, 17 juill. 2026	9 355	9 065
	AAdvantage Loyalty IP Limited (USD)		
2 991 950	emprunt à terme, 10 mars 2028	4 173	4 233
	AdaptHealth LLC (USD)		
1 460 000	remb. ant., 6,125 %, 1 ^{er} août 2028	1 926	1 909
1 600 000	remb. ant., 5,125 %, 1 ^{er} mars 2030	1 908	1 917
	Adient Global Holdings Limited (USD)		
3 000 000	remb. ant., 4,875 %, 15 août 2026	3 663	3 994
1 200 000	remb. ant., 7,000 %, 15 avr. 2028	1 632	1 682
7 700 000	remb. ant., 8,250 %, 15 avr. 2031	10 490	11 005
	Adient U.S LLC (USD)		
1 254 702	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 29 janv. 2031	1 588	1 730
	AECOM (USD)		
6 639 000	remb. ant., 5,125 %, 15 mars 2027	8 996	8 933
	AerCap Ireland Capital DAC/ AerCap Global Aviation Trust (USD)		
42 050 000	remb. ant., 2,450 %, 29 oct. 2026	53 404	53 687
25 200 000	remb. ant., 6,150 %, 30 sept. 2030	33 785	35 680
	Air Canada		
2 800 000	remb. ant., 4,625 %, 15 août 2029	2 666	2 714
	Air Canada (USD)		
1 740 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 mars 2031	2 395	2 388
	Air Lease Corporation		
127 100 000	remb. ant., 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	127 425	129 315
	Alberta PowerLine Limited Partnership*		
29 381 579	4,065 %, 1 ^{er} déc. 2053	27 578	25 670
30 591 391	4,065 %, 1 ^{er} mars 2054	28 767	26 837
	Alcoa Nederland Holding BV (USD)		
3 198 000	remb. ant., 5,500 %, 15 déc. 2027	4 111	4 312
4 770 000	remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	6 410	6 504
700 000	remb. ant., 7,125 %, 15 mars 2031	942	987
	Algonquin Power & Utilities Corporation		
3 910 000	taux var., remb. ant., 5,250 %, 18 janv. 2082	3 910	3 541
	Fonds de placement immobilier Allied		
17 400 000	remb. ant., série H, 1,726 %, 12 févr. 2026	17 233	16 209
32 200 000	remb. ant., série E, 3,113 %, 8 avr. 2027	31 658	29 558
46 700 000	remb. ant., série G, 3,131 %, 15 mai 2028	43 527	41 363
34 022 000	remb. ant., série D, 3,394 %, 15 août 2029	32 770	29 399
58 800 000	remb. ant., série F, 3,117 %, 21 févr. 2030	55 234	49 108
25 998 000	remb. ant., série I, 3,095 %, 6 févr. 2032	25 430	20 335

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
3 360 000	Altice Financing SA (USD) remb. ant., 5,000 %, 15 janv. 2028	3 691 \$	3 501 \$
4 490 000	Altice France SA (USD) remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	5 238	4 612
874 931	emprunt à terme, 31 août 2028	1 125	883
3 206 620	Altice USA (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 18 janv. 2028	4 251	4 227
1 800 000	Amer Sports Company (USD) remb. ant., 6,750 %, 16 févr. 2031	2 443	2 458
1 760 000	America Movil SAB de CV (USD) remb. ant., 5,375 %, 4 avr. 2032	2 109	2 244
600 000	American Airlines Inc. (USD) remb. ant., 8,500 %, 15 mai 2029	823	853
733 333	American Airlines Inc./ AAdvantage Loyalty IP Limited (USD) 5,500 %, 20 avr. 2026	964	995
5 360 000	American Builders & Contractors Supply Company Inc. (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 janv. 2028	6 724	6 855
14 200 000	ANTMP SYN CTL PTT, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, 4,360 %, 30 juin 2034	18 628	17 143
4 391 665	APS (Phoenix AZ) CTL, fiducie de flux identiques dette privée, 5,225 %, 15 déc. 2045	4 392	3 476
2 038 424	APS (Phoenix AZ) CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, 5,088 %, 15 déc. 2045	2 619	2 485
27 600 000	ARC Resources Limited remb. ant., 3,465 %, 10 mars 2031	27 454	25 304
750 000	Arsenal AIC Parent LLC (USD) emprunt à terme, 19 août 2030	1 019	1 033
1 100 000	remb. ant., 8,000 %, 1 ^{er} oct. 2030	1 545	1 581
26 190 544	Athabasca Indigenous Midstream Limited Partnership remb. ant., 6,069 %, 5 févr. 2042	26 184	27 062
110 800 000	Athene Global Funding 5,113 %, 7 mars 2029	110 800	111 631
1 700 000	AtkinsRealis Group Inc. 7,000 %, 12 juin 2026	1 700	1 759
21 800 000	Ausgrid Finance Pty Limited dette privée, 5,570 %, 26 juill. 2038	21 800	22 222
15 800 000	Australia and New Zealand Banking Group Limited (USD) taux var., remb. ant., 2,950 %, 22 juill. 2025	20 382	20 944
68 500 000	Avolon Holdings Funding Limited (USD) remb. ant., 5,750 %, 15 nov. 2029	93 305	93 162
7 800 000	AZ Battery Property LLC (USD) dette privée, 6,730 %, 20 févr. 2046	10 518	10 700
3 000 000	Ball Corporation (USD) remb. ant., 6,000 %, 15 juin 2029	3 980	4 133
70 000 000	Bank of America Corporation taux var., remb. ant., 1,978 %, 15 sept. 2027	69 183	66 043
17 400 000	Bank of America Corporation (USD) taux var., remb. ant., 5,468 %, 23 janv. 2035	23 475	23 848

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale				Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale			
Description	Coût	Juste valeur	Description	Coût	Juste valeur		
40 000 000	Banque de Montréal remb. ant., 5,039 %, 29 mai 2028	40 000 \$	40 662 \$	36 000 000	taux var., remb. ant., 4,375 %, 28 oct. 2080	34 858 \$	34 989 \$
25 300 000	taux var., remb. ant., 6,034 %, 7 sept. 2033	25 300	26 311	70 400 000	taux var., remb. ant., 4,000 %, 28 janv. 2082	65 312	61 918
38 900 000	taux var., remb. ant., 4,976 %, 3 juill. 2034	38 900	38 783	8 300 000	taux var., remb. ant., 7,150 %, 28 juill. 2082	8 284	8 380
93 080 000	taux var., remb. ant., 4,300 %, 26 nov. 2080	90 264	90 328	17 500 000	taux var., remb. ant., 6,987 %, 28 juill. 2084	17 500	17 503
4 100 000	Baytex Energy Corporation (USD) remb. ant., 8,500 %, 30 avr. 2030	5 466	5 870	43 500 000	La Société Canadian Tire Limitée remb. ant., 5,372 %, 16 sept. 2030	43 500	44 653
5 200 000	remb. ant., 7,375 %, 15 mars 2032	6 985	7 235		Banque canadienne de l'Ouest série A, 4,571 %, 11 juill. 2028	22 700	22 743
	BCLC Lottery Gateway, fiducie de flux identiques			22 700 000	taux var., remb. ant., série 1, 6,000 %, 30 avr. 2081	6 220	6 165
9 800 000	dette privée, 5,730 %, 15 mars 2038	9 800	8 927	6 220 000	Capital One Financial Corporation (USD) taux var., remb. ant., 5,700 %, 1er févr. 2030	16 630	17 059
5 200 000	Beacon Roofing Supply Inc. (USD) remb. ant., 6,500 %, 1er août 2030	7 172	7 185	12 400 000	Power Corporation du Canada remb. ant., 5,973 %, 25 janv. 2034	32 712	33 632
	Bell Canada			32 600 000	Carnival Corporation (USD) remb. ant., 4,000 %, 1er août 2028	4 797	5 142
25 000 000	remb. ant., 3,800 %, 21 août 2028	24 472	24 236	100 000	remb. ant., 7,000 %, 15 août 2029	133	142
29 700 000	remb. ant., 5,150 %, 14 nov. 2028	29 675	30 262		Carnival Holdings (Bermuda) Limited (USD) remb. ant., 10,375 %, 1er mai 2028	5 862	5 927
69 390 000	remb. ant., 5,250 %, 15 mars 2029	71 183	71 050	4 000 000	Cascades Inc./Cascades USA Inc. (USD) remb. ant., 5,375 %, 15 janv. 2028	7 361	7 741
35 300 000	remb. ant., 4,550 %, 9 févr. 2030	34 911	34 997	5 870 000	CCO Holdings LLC/ CCO Holdings Capital Corporation (USD) remb. ant., 5,125 %, 1er mai 2027	10 154	10 517
151 610 000	remb. ant., 5,850 %, 10 nov. 2032	158 755	160 342	5 796 000	remb. ant., 5,000 %, 1er févr. 2028	7 184	7 419
131 500 000	remb. ant., 5,150 %, 24 août 2034	131 366	131 787	3 400 000	remb. ant., 4,750 %, 1er mars 2030	3 949	4 032
44 800 000	remb. ant., 5,600 %, 11 août 2053	44 617	45 758		Cemex SAB de CV (USD) remb. ant., 5,200 %, 17 sept. 2030	3 188	3 306
	Bombardier Inc. (USD) remb. ant., 7,500 %, 1er févr. 2029	7 386	8 148	2 500 000	Centre de toxicomanie et de santé mentale dette privée, 5,246 %, 1er mai 2064	6 000	6 188
5 740 000	remb. ant., 8,750 %, 15 nov. 2030	2 533	2 694	6 000 000	Central Port LLC (USD) dette privée, 4,860 %, 5 nov. 2029	925	872
1 820 000	remb. ant., 7,250 %, 1er juill. 2031	1 222	1 266	704 000	Century Communities Inc. (USD) remb. ant., 6,750 %, 1er juin 2027	4 346	4 352
900 000				3 161 000	remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	2 637	2 626
	Brookfield Infrastructure Finance ULC remb. ant., 5,710 %, 27 juill. 2030	66 600	69 214	2 150 000	CGA Capital Credit, fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD) dette privée, 3,722 %, 10 févr. 2041	2 667	2 093
66 600 000	remb. ant., 2,855 %, 1er sept. 2032	41 830	39 638	11 678 695	dette privée, 5,645 %, 30 juin 2043	15 764	15 961
46 630 000	remb. ant., 5,980 %, 14 févr. 2033	37 958	39 839	3 000 000	dette privée, 4,906 %, 10 sept. 2048	3 914	1 122
37 870 000	remb. ant., 5,439 %, 25 avr. 2034	31 065	31 537	5 100 000	dette privée, 6,010 %, 15 mars 2055	6 944	6 747
31 100 000					Chaudiere Hydro Limited Partnership dette privée, 4,080 %, 31 mars 2057	8 400	6 964
	Bruce Power Limited Partnership remb. ant., 4,700 %, 21 juin 2031	36 025	36 015	8 400 157	Cheniere Energy Inc. (USD) remb. ant., 5,650 %, 15 avr. 2034	54 119	54 282
36 100 000	remb. ant., 4,990 %, 21 déc. 2032	9 994	10 101	39 622 000	Cheniere Energy Partners Limited Partnership (USD) remb. ant., 5,750 %, 15 août 2034	33 016	32 960
10 000 000				23 975 000	Chicago Parking Meters LLC (USD) dette privée, 4,930 %, 30 déc. 2025	20 368	20 510
	Burnett Plaza (Fort Worth TX) (billet de premier rang), fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD)			15 100 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix		
996 501	dette privée, 4,024 %, 15 mars 2056	1 278	941	38 000 000	remb. ant., 5,030 %, 28 févr. 2031	37 998	38 194
	Caesars Entertainment Inc. (USD) remb. ant., 6,250 %, 1er juill. 2025	9 852	9 939		Cinemark USA Inc. (USD) remb. ant., 5,250 %, 15 juill. 2028	9 875	10 197
7 265 000	remb. ant., 7,000 %, 15 févr. 2030	5 470	5 734	7 790 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 31 mai 2030	4 789	4 827
4 100 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 24 janv. 2031	2 160	2 192	3 499 746			
1 600 000	remb. ant., 6,500 %, 15 févr. 2032	2 182	2 201				
	Autorité aéroportuaire de Calgary remb. ant., série B, 3,341 %, 7 oct. 2038	11 536	10 206				
12 100 000							
	Calpine Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 1er juin 2026	6 089	6 324				
4 670 000	remb. ant., 4,500 %, 15 févr. 2028	6 474	6 663				
5 122 000							
	Cameco Corporation remb. ant., 4,940 %, 24 mai 2031	26 897	27 073				
26 900 000							
	Canadian Core Real Estate Limited Partnership						
34 900 000	remb. ant., série 1, 3,299 %, 2 mars 2027	34 040	32 941				
	Banque Canadienne Impériale de Commerce						
91 200 000	remb. ant., 5,935 %, 14 juill. 2026	91 200	91 220				
20 000 000	remb. ant., 5,050 %, 7 oct. 2027	19 896	20 281				
23 800 000	remb. ant., 5,500 %, 14 janv. 2028	23 788	24 495				
84 300 000	taux var., remb. ant., 4,900 %, 12 juin 2034	84 174	83 840				

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
4 000 000	Cineplex Inc. remb. ant., 7,625 %, 31 mars 2029	4 024 \$	4 085 \$	1 260 000	CSC Holdings LLC (USD) remb. ant., 5,500 %, 15 avr. 2027	1 542 \$	1 400 \$
99 400 000	Citigroup Inc. taux var., remb. ant., 5,070 %, 29 avr. 2028	99 400	100 528	22 400 000	Fiducie de placement immobilier CT remb. ant., 5,828 %, 14 juin 2028	22 398	23 087
35 000 000	Citigroup Inc. (USD) taux var., remb. ant., 5,827 %, 13 févr. 2035	47 233	47 560	97 517	CTL 2010-17 Trust (Wegmans Columbia MD) (USD) dette privée, 4,281 %, 15 sept. 2040	128	110
2 346 000	Clarios Global Limited Partnership (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 6 mai 2030	3 164	3 223	700 000	CTL 2019-22 Trust (Boston University Sydney) (USD) dette privée, 4,192 %, 15 juin 2027	921	906
2 000 000	Clarios Global Limited Partnership/ Clarios U.S. Finance Company (USD) remb. ant., 6,750 %, 15 mai 2028	2 742	2 771	769 166	CTL 2020-09 Trust (CVS-Fredericksburg VA) (USD) dette privée, 4,070 %, 15 mai 2047	1 006	768
1 800 000	Clear Channel International BV (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 12 août 2027	2 421	2 407	22 600 000	CU Inc. remb. ant., 5,088 %, 20 sept. 2053	22 600	23 324
1 730 000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 21 août 2028	2 365	2 373	4 200 000	CUBE FH Limited Partnership (GBP) dette privée, 3,832 %, 15 juin 2048	7 299	4 958
7 420 000	remb. ant., 9,000 %, 15 sept. 2028	10 125	10 638	2 497 000	Dana Inc. (USD) remb. ant., 5,625 %, 15 juin 2028	3 520	3 317
600 000	remb. ant., 7,875 %, 1 ^{er} avr. 2030	815	827	6 300 000	DP World Canada Investment Inc. dette privée, remb. ant., 3,536 %, 8 nov. 2041	6 300	5 504
4 000 000	Clearway Energy Operating LLC (USD) remb. ant., 4,750 %, 15 mars 2028	5 074	5 232		Fiducie de placement immobilier industriel Dream		
6 400 000	Cleveland-Cliffs Inc. (USD) remb. ant., 6,750 %, 15 avr. 2030	8 435	8 677	15 500 000	remb. ant., série D, 2,539 %, 7 déc. 2026	15 121	14 659
4 419 000	remb. ant., 4,875 %, 1 ^{er} mars 2031	5 313	5 359	35 600 000	remb. ant., série C, 2,057 %, 17 juin 2027	34 159	32 810
2 600 000	remb. ant., 7,000 %, 15 mars 2032	3 530	3 520	48 120 000	remb. ant., 5,383 %, 22 mars 2028	48 239	48 756
1 140 000	Cloud Software Group Inc. (USD) remb. ant., 6,500 %, 31 mars 2029	1 470	1 497		Société en commandite Sommet Industriel Dream		
2 900 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 24 mars 2031	3 969	3 985	700 000	remb. ant., série B, 1,820 %, 1 ^{er} avr. 2026	631	664
3 850 000	remb. ant., 8,250 %, 30 juin 2032	5 350	5 372	27 700 000	remb. ant., 5,111 %, 12 févr. 2029	27 700	27 857
13 332 697	Clover Limited Partnership 4,216 %, 31 mars 2034	12 991	12 780	6 105 084	EC Super Core Holdco Limited Partnership dette privée, 2,622 %, 31 oct. 2032	6 105	5 572
13 556 691	4,216 %, 30 juin 2034	13 239	12 959	1 318 962	Edmonton Regional Airports Authority remb. ant., série D, 3,715 %, 20 mai 2051	1 319	1 097
30 100 000	Coastal Gaslink Pipeline Limited Partnership série B, 4,691 %, 30 sept. 2029	30 099	30 381		EllisDon Infrastructure RIH General Partnership		
35 500 000	série C, 4,907 %, 30 juin 2031	35 499	35 974	1 400 000	dette privée, série B, 4,148 %, 30 nov. 2051	1 400	1 239
11 700 000	série D, 5,187 %, 30 sept. 2034	11 700	11 915	61 300 000	Emera Inc. remb. ant., 4,838 %, 2 mai 2030	61 283	60 848
3 900 000	Cogeco Communications Inc. remb. ant., 6,125 %, 27 févr. 2029	3 900	3 947	1 000 000	Emera Inc. (USD) taux var., remb. ant., série 16-A, 6,750 %, 15 juin 2076	1 366	1 364
9 500 000	remb. ant., 2,991 %, 22 sept. 2031	9 313	8 289		Empire Communities Corporation (USD) remb. ant., 9,750 %, 1 ^{er} mai 2029	2 066	2 091
10 900 000	Cologix Canadian Issuer Limited Partnership dette privée, 4,940 %, 25 janv. 2027	10 896	10 505	42 100 000	Enbridge Gas Inc. remb. ant., 5,700 %, 6 oct. 2033	42 237	45 167
500 000	Concentra Escrow Issuer Corporation (USD) remb. ant., série 20A, 6,875 %, 15 juill. 2032	685	694	18 500 000	remb. ant., 4,000 %, 22 févr. 2044	15 867	16 247
2 600 000	Connect Six General Partnership 6,206 %, 30 nov. 2060	2 600	2 879	500 000	remb. ant., 3,650 %, 1 ^{er} avr. 2050	376	408
7 991 000	Fonds de placement immobilier Crombie remb. ant., série G, 3,917 %, 21 juin 2027	8 509	7 782	30 000 000	Enbridge Inc. remb. ant., 6,100 %, 9 nov. 2032	30 246	32 168
3 461 000	remb. ant., série H, 2,686 %, 31 mars 2028	3 431	3 198	66 600 000	remb. ant., 5,360 %, 26 mai 2033	66 778	68 231
25 200 000	remb. ant., série K, 5,244 %, 28 sept. 2029	25 200	25 448	34 100 000	taux var., remb. ant., 5,000 %, 19 janv. 2082	32 489	30 597
32 800 000	remb. ant., série L, 5,139 %, 29 mars 2030	32 798	32 885	37 000 000	taux var., remb. ant., 8,495 %, 15 janv. 2084	37 000	39 667
3 306 000	remb. ant., série I, 3,211 %, 9 oct. 2030	3 294	2 965	12 800 000	Enbridge Pipelines Inc. remb. ant., 4,330 %, 22 févr. 2049	11 823	10 871
				32 600 000	remb. ant., 5,820 %, 17 août 2053	32 586	34 328

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
2 000 000	Energy Transfer Limited Partnership (USD) taux var., remb. ant., série H, 6,500 %, 31 déc. 2049	2 492 \$	2 706 \$	10 300 000	GCT Global Container Terminals Inc. dette privée, 6,080 %, 31 août 2033	10 300 \$	10 838 \$
970 000	taux var., remb. ant., série G, 7,125 %, 15 mai 2170	1 164	1 318	17 000 000	dette privée, 6,300 %, 31 août 2038	17 000	18 011
7 600 000	Enfinium Holdings Limited (GBP) dette privée, 3,230 %, 31 déc. 2047	12 829	9 072	17 300 000	Financière General Motors du Canada Ltée remb. ant., 1,750 %, 15 avr. 2026	16 420	16 385
17 600 000	Eureka Shipping Canada Inc. dette privée, 6,000 %, 2 mai 2040	17 600	18 908	38 900 000	5,100 %, 14 juill. 2028	38 822	39 267
4 500 000	EUSHI Finance Inc. (USD) taux var., remb. ant., 7,625 %, 15 déc. 2054	6 193	6 191	39 600 000	remb. ant., 5,000 %, 9 févr. 2029	39 519	39 771
60 000 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,475 %, 16 août 2028	60 000	62 015	6 700 000	GFL Environmental Inc. (USD) remb. ant., 6,750 %, 15 janv. 2031	9 260	9 362
61 600 000	remb. ant., 5,467 %, 17 nov. 2028	61 600	63 690	21 000 000	Gibson Energy Inc. remb. ant., 5,750 %, 12 juill. 2033	20 952	21 816
60 100 000	taux var., remb. ant., 5,279 %, 15 mai 2034	60 100	60 753	5 049 288	GIP III Jupiter Limited (GBP) dette privée, 3,201 %, 31 mars 2036	8 508	7 927
1 679 388	FedEx CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série 2019A, 4,950 %, 15 déc. 2031	2 243	2 249	19 816 070	Grand Renewable Solar Limited Partnership 3,926 %, 31 janv. 2035	19 099	18 544
21 400 000	Fifth Third Bancorp (USD) taux var., remb. ant., 6,339 %, 27 juill. 2029	28 186	30 032	22 500 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership remb. ant., série 6, 2,194 %, 30 août 2028	21 993	20 246
41 457 000	Fonds de placement immobilier First Capital remb. ant., série V, 3,456 %, 22 nov. 2026	39 777	39 932	52 700 000	remb. ant., 6,074 %, 12 avr. 2029	53 682	55 128
20 900 000	remb. ant., série B, 5,572 %, 1 ^{er} mars 2031	20 900	21 212	30 770 000	remb. ant., 2,378 %, 18 déc. 2030	26 211	26 310
43 500 000	remb. ant., série C, 5,455 %, 12 juin 2032	43 646	43 477		Great Lakes Power Holdings Limited Partnership/Canada Atlantis Hydro Holding Limited Partnership/Algoma Hydro Holding Limited Partnership		
2 100 000	First Quantum Minerals Limited (USD) remb. ant., 9,375 %, 1 ^{er} mars 2029	2 832	3 010	9 710 716	dette privée, 5,132 %, 30 nov. 2029	9 711	9 743
5 530 000	FMG Resources (August 2006) Pty Limited (USD) remb. ant., 5,875 %, 15 avr. 2030	7 080	7 400	17 927 619	dette privée, 5,160 %, 30 nov. 2029	17 928	18 378
1 630 000	remb. ant., 4,375 %, 1 ^{er} avr. 2031	1 987	1 996	59 500 000	Great-West Lifeco Inc. taux var., remb. ant., série 1, 3,600 %, 31 déc. 2081	55 511	49 731
2 190 000	Compagnie Crédit Ford du Canada 6,777 %, 15 sept. 2025	2 190	2 230		Ground Lease Trust 2018D (Homewood Suites) (USD) dette privée, 5,260 %, 15 juin 2048	1 664	1 448
3 900 000	7,000 %, 10 févr. 2026	3 900	4 007	19 600 000	Fonds de placement immobilier H&R remb. ant., série S, 2,633 %, 19 févr. 2027	18 949	18 369
69 889 000	remb. ant., 2,961 %, 16 sept. 2026	69 889	66 871	22 700 000	remb. ant., série T, 5,457 %, 28 févr. 2029	22 700	22 882
52 700 000	6,326 %, 10 nov. 2026	52 700	54 089		Hanesbrands Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 févr. 2030	658	682
41 600 000	5,581 %, 22 févr. 2027	41 600	42 101	496 250	HCA Inc. (USD) remb. ant., 5,875 %, 15 févr. 2026	1 736	1 754
49 900 000	remb. ant., 5,242 %, 23 mai 2028	49 900	50 160		HCN Canadian Holdings-1 Limited Partnership remb. ant., 2,950 %, 15 janv. 2027	22 336	21 445
52 400 000	remb. ant., 6,382 %, 10 nov. 2028	52 400	54 888	22 600 000	Heathrow Funding Limited remb. ant., 2,694 %, 13 oct. 2029	42 300	41 082
60 700 000	remb. ant., 5,441 %, 9 févr. 2029	60 696	61 394	43 700 000	remb. ant., 3,726 %, 13 avr. 2035	35 701	33 031
30 400 000	remb. ant., 5,668 %, 20 févr. 2030	30 400	31 010	36 700 000	Hologic Inc. (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} févr. 2028	476	436
50 000 000	remb. ant., 5,582 %, 23 mai 2031	50 000	50 369	333 000	remb. ant., 3,250 %, 15 févr. 2029	12 050	12 419
37 000 000	Fortis Inc. remb. ant., 5,677 %, 8 nov. 2033	37 000	39 173	10 109 000	Honda Canada Finance Inc. 4,900 %, 4 juin 2029	59 800	60 592
8 100 000	FortisBC Inc. remb. ant., 4,000 %, 28 avr. 2044	8 094	7 081	59 800 000	HSBC Holdings PLC (USD) taux var., remb. ant., 2,999 %, 10 mars 2026	56 061	56 244
1 740 000	Frontier Communications Holdings LLC (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, remb. ant., 8 oct. 2027	2 383	2 384	41 900 000	Hudbay Minerals Inc. (USD) remb. ant., 6,125 %, 1 ^{er} avr. 2029	9 956	10 768
3 950 000	remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} mai 2028	4 935	5 095	7 900 000	Huntington Bancshares Inc. (USD) taux var., remb. ant., 5,709 %, 2 févr. 2035	89 681	90 051
1 600 000	remb. ant., 8,750 %, 15 mai 2030	2 021	2 278		iA Société financière inc. taux var., remb. ant., 2,400 %, 21 févr. 2030	51 691	51 726
14 850 000	remb. ant., 8,625 %, 15 mars 2031	19 480	21 018	52 600 000			
1 200 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 21 juin 2031	1 635	1 646				
4 200 000	G. Cooper Equipment Rentals Limited remb. ant., 7,450 %, 4 juill. 2029	4 200	4 234				

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
24 200 000	Intact Corporation financière remb. ant., 5,276 %, 14 sept. 2054	24 200 \$	25 826 \$	96 500 000	taux var., remb. ant., 4,100 %, 19 mars 2082	88 517 \$	79 533 \$
31 600 000	Inter Pipeline Limited remb. ant., série 15, 5,760 %, 17 févr. 2028	31 625	32 280	12 900 000	taux var., remb. ant., 7,117 %, 19 juin 2082	12 900	13 046
43 500 000	remb. ant., série 17, 5,710 %, 29 mai 2030	43 492	44 217	23 958 000	Marathon Oil Corporation (USD) 6,800 %, 15 mars 2032	33 908	35 755
21 000 000	remb. ant., série 12, 3,983 %, 25 nov. 2031	19 000	18 974	6 000 000	Match Group Holdings II LLC (USD) remb. ant., 5,000 %, 15 déc. 2027	7 594	7 875
52 300 000	remb. ant., série 18, 6,590 %, 9 févr. 2034	52 280	54 744	7 577 000	remb. ant., 5,625 %, 15 févr. 2029	10 052	9 974
6 700 000	taux var., remb. ant., série 19-B, 6,625 %, 19 nov. 2079	6 921	6 539	2 752 000	Mattamy Group Corporation remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2028	2 769	2 620
3 400 000	International Consolidated Airlines Group SA (EUR) remb. ant., 2,750 %, 25 mars 2025	4 835	4 940	1 000 000	Mattamy Group Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 15 déc. 2027	1 262	1 330
7 670 150	Iridium Satellite LLC (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 sept. 2030	10 474	10 493	8 899 000	Mattel Inc. (USD) remb. ant., 5,875 %, 15 déc. 2027	11 963	12 211
6 135 510	JRD Holdings Secured Trust (2021-2) (USD) dette privée, 3,214 %, 15 déc. 2041	7 698	6 664	8 627 211	Mercedes Benz (Farmington Hills MI), fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD) dette privée, 4,870 %, 15 juin 2036	11 108	11 398
12 352 288	KDP IV (Montréal Québec) CTL, simple fiducie dette privée, 5,960 %, 15 déc. 2037	12 352	12 752	2 879 000	Meritage Homes Corporation (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 avr. 2029	3 510	3 632
10 065 675	Kent Hills Wind Limited Partnership dette privée, 4,454 %, 30 nov. 2033	10 066	9 768	3 439 653	MF (Ethos) Trust 2021B (USD) dette privée, 3,746 %, 15 sept. 2061	4 368	2 905
23 500 000	Keyera Corporation remb. ant., série 4, 5,663 %, 4 janv. 2054	23 500	23 755	1 954 652	MF (Vintage) Trust 2022C (USD) dette privée, 4,691 %, 15 juin 2062	2 462	2 077
47 435 000	taux var., remb. ant., série 2, 5,950 %, 10 mars 2081	47 289	44 891	570 000	MGM China Holdings Limited (USD) remb. ant., 7,125 %, 26 juin 2031	787	785
4 750 209	Kiewit North Star Capital Corporation dette privée, 5,335 %, 30 sept. 2044	4 750	4 846	2 000 000	Mineral Resources Limited (USD) remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} mai 2027	2 689	2 761
33 985 342	Kingston Solar Limited Partnership 3,571 %, 31 juill. 2035	32 422	31 014	2 100 000	remb. ant., 9,250 %, 1 ^{er} oct. 2028	2 864	3 019
4 081 760	KK Gate Limited Partnership dette privée, 4,700 %, 10 juill. 2050	4 082	3 466	2 766 000	Minerva Luxembourg SA (USD) remb. ant., 5,875 %, 19 janv. 2028	3 755	3 692
785 000	Lamar Media Corporation (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 févr. 2030	924	975	5 050 000	remb. ant., 4,375 %, 18 mars 2031	5 769	5 703
2 705 000	Lamb Weston Holdings Inc. (USD) remb. ant., 4,125 %, 31 janv. 2030	3 239	3 367	460 000	remb. ant., 8,875 %, 13 sept. 2033	638	650
4 700 000	Lantic Inc. dette privée, 3,490 %, 30 avr. 2031	4 700	4 240	34 100 000	Morgan Stanley (USD) taux var., remb. ant., 6,407 %, 1 ^{er} nov. 2029	47 138	48 733
3 800 000	Level 3 Financing Inc. (USD) remb. ant., 10,500 %, 15 mai 2030	5 255	5 174	20 000 000	taux var., remb. ant., 5,466 %, 18 janv. 2035	26 981	27 353
4 900 000	Gestion Énergie La Lièvre s.e.c. dette privée, 4,046 %, 31 déc. 2061	4 900	3 623	2 500 000	Morguard Corporation 9,500 %, 26 sept. 2026	2 500	2 649
6 400 000	Les Compagnies Loblaw Ltée remb. ant., 5,008 %, 13 sept. 2032	6 337	6 506	500 000	Mount Sinai LBPT (USD) dette privée, 4,266 %, 15 janv. 2051	662	484
18 632 908	Loblaws (billets garantis), simple fiducie dette privée, 5,340 %, 15 janv. 2044	18 633	18 108	72 500 000	National Australia Bank Limited taux var., remb. ant., 3,515 %, 12 juin 2030	72 503	71 246
27 000 000	Société Financière Manuvie taux var., remb. ant., 2,237 %, 12 mai 2030	25 005	26 369	15 000 000	Banque Nationale du Canada 5,219 %, 14 juin 2028	14 833	15 344
68 300 000	taux var., remb. ant., 5,409 %, 10 mars 2033	68 300	69 630	17 600 000	5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	17 598	17 898
58 900 000	taux var., remb. ant., 5,054 %, 23 févr. 2034	58 900	59 379	13 200 000	taux var., remb. ant., 4,050 %, 15 août 2081	10 483	11 064
11 500 000	taux var., remb. ant., 2,818 %, 13 mai 2035	9 474	10 319	9 100 000	Navient Corporation (USD) 6,750 %, 25 juin 2025	12 147	12 453
86 900 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,375 %, 19 juin 2081	79 400	72 721	1 430 000	remb. ant., 5,000 %, 15 mars 2027	1 781	1 869
				1 860 000	remb. ant., 9,375 %, 25 juill. 2030	2 478	2 678
				5 670 000	Newell Brands Inc. (USD) remb. ant., 5,700 %, 1 ^{er} avr. 2026	7 221	7 668
				4 580 000	Nexstar Broadcasting Inc. (USD) remb. ant., 4,750 %, 1 ^{er} nov. 2028	5 533	5 577
				83 200 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc. remb. ant., 4,850 %, 30 avr. 2031	82 992	83 646

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
28 500 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc. (USD) taux var., remb. ant., 6,750 %, 15 juin 2054	39 017 \$	39 336 \$	83 600 000	Original Wempi Inc. remb. ant., série B1, 7,791 %, 4 oct. 2027	83 600 \$	88 946 \$
11 862 199	NextEra Energy Transmission Holdings LLC (USD) dette privée, 6,090 %, 21 déc. 2042	16 076	16 051	1 510 000	Owens-Brockway Glass Container Inc. (USD) remb. ant., 6,625 %, 13 mai 2027	2 029	2 064
61 100 000	Nissan Canada Inc. 2,103 %, 22 sept. 2025	60 335	58 904	3 000 000	remb. ant., 7,250 %, 15 mai 2031	4 123	4 101
56 300 000	North West Redwater Partnership/ NWR Financing Company Limited remb. ant., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	56 261	56 283	2 450 000	Papa John's International Inc. (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 sept. 2029	3 000	2 968
39 700 000	remb. ant., série K, 3,650 %, 1 ^{er} juin 2035	38 935	35 509	4 090 000	Paramount Global (USD) taux var., remb. ant., 6,375 %, 30 mars 2062	4 890	4 949
10 800 000	remb. ant., série D, 3,700 %, 23 août 2042	10 816	9 045	2 000 000	Parkland Corporation remb. ant., 3,875 %, 16 juin 2026	1 940	1 932
15 200 000	remb. ant., 4,050 %, 24 janv. 2044	15 297	13 295	10 270 000	Parkland Corporation (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	12 206	12 827
20 400 000	remb. ant., série A, 3,750 %, 1 ^{er} juin 2051	20 313	16 547	3 600 000	Peace Hills Municipal Investment Limited Partnership dette privée, 4,898 %, 31 mars 2062	3 600	3 298
1 251 415	Northern Courier Pipeline dette privée, 4,166 %, 15 févr. 2042	1 251	1 103	19 700 000	Pembina Pipeline Corporation remb. ant., série 19, 5,720 %, 22 juin 2026	19 692	19 695
42 807 224	Northern Courier Pipeline Limited Partnership 3,365 %, 30 juin 2042	42 873	37 700	19 455 000	remb. ant., série 10, 4,020 %, 27 mars 2028	19 594	19 043
8 252 492	Northland Power Solar Finance One Limited Partnership série A, 4,397 %, 30 juin 2032	8 255	7 949	10 000 000	remb. ant., série 12, 3,620 %, 3 avr. 2029	10 045	9 544
9 600 000	Northwestern Hydro Acquisition Company Inc. dette privée, remb. ant., 3,985 %, 31 déc. 2034	9 600	8 817	71 000 000	remb. ant., série 20, 5,020 %, 12 janv. 2032	70 871	70 907
12 784 565	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. série D, 3,742 %, 31 déc. 2032	12 327	11 955	47 600 000	remb. ant., 5,220 %, 28 juin 2033	47 580	47 625
13 212 565	série C, 3,750 %, 31 mars 2033	12 743	12 326	20 000 000	remb. ant., série 21, 5,210 %, 12 janv. 2034	19 901	20 008
4 980 000	NOVA Chemicals Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 1 ^{er} juin 2027	6 573	6 523	42 570 000	taux var., remb. ant., série 1, 4,800 %, 25 janv. 2081	41 882	38 248
600 000	remb. ant., 8,500 %, 15 nov. 2028	828	871	8 550 000	Performance Food Group Inc. (USD) remb. ant., 4,250 %, 1 ^{er} août 2029	10 306	10 657
11 900 000	NRG Energy Inc. (USD) remb. ant., 3,375 %, 15 févr. 2029	13 612	14 501	830 000	Perrigo Finance Unlimited Company (USD) remb. ant., 5,150 %, 15 juin 2030	1 012	1 046
5 000 000	remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	5 694	5 883	500 000	Philadelphia 201 Ground, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série A1, 5,150 %, 15 févr. 2051	662	542
27 600 000	NRM Cabin Intermediate #2 Limited Partnership dette privée, 6,630 %, 31 juill. 2033	27 600	27 707	197 608	dette privée, série B1, 5,930 %, 15 févr. 2051	262	165
1 000 000	NuVista Energy Limited remb. ant., 7,875 %, 23 juill. 2026	1 016	1 021	4 372 920	Plenary Americas Investment Holdings Limited dette privée, 2,564 %, 7 juill. 2033	4 373	3 964
9 487 835	Ochsner Clinic Foundation CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, 5,760 %, 15 janv. 2043	12 864	12 625	3 999 330	dette privée, 3,844 %, 7 janv. 2050	3 999	3 239
6 510 104	Odal Vindkraftverk AS (EUR) dette privée, 2,950 %, 30 juin 2042	9 645	7 870	7 124 056	Plenary Finance TC N° 1 Pty Limited (AUD) dette privée, 3,730 %, 31 mars 2031	6 799	5 661
2 700 000	OneMain Finance Corporation (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 sept. 2030	3 081	3 174	1 683 844	Plenary RealCo Investment Trust dette privée, 3,125 %, 31 juill. 2042	1 684	1 463
600 000	Ontario Gaming GTA Limited Partnership (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 juill. 2030	806	826	10 506 388	Plenary Roads Winnipeg Transitway Limited Partnership dette privée, 4,113 %, 31 mai 2049	10 506	9 318
400 000	remb. ant., 8,000 %, 1 ^{er} août 2030	527	562	1 052 920	PLP 2021-1 Limited (certificats subordonnés) CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série A, 4,897 %, 30 sept. 2039	1 342	1 021
42 500 000	Ontario Power Generation Inc. remb. ant., série A, 4,831 %, 28 juin 2034	42 500	42 545	359 292	dette privée, série B, 5,630 %, 30 sept. 2039	458	347
13 070 000	Open Text Holdings Inc. (USD) remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	14 878	15 752	4 200 000	Post Holdings Inc. (USD) remb. ant., 5,500 %, 15 déc. 2029	5 175	5 548
5 000 000	Organon Finance 1 LLC (USD) remb. ant., 5,125 %, 30 avr. 2031	6 182	6 136	4 880 000	remb. ant., 4,625 %, 15 avr. 2030	5 735	6 139
500 000	remb. ant., 7,875 %, 15 mai 2034	686	704	1 300 000	remb. ant., 6,250 %, 15 févr. 2032	1 760	1 783

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
7 086 209	Powell River Energy Inc. dette privée, 4,450 %, 31 août 2026	7 086 \$	7 006 \$	6 350 000	Rogers Communications Inc. (USD) taux var., remb. ant., 5,250 %, 15 mars 2082	7 679 \$	8 336 \$
3 800 000	Precision Drilling Corporation (USD) remb. ant., 6,875 %, 15 janv. 2029	4 666	5 147	25 000 000	Banque Royale du Canada taux var., remb. ant., série 21, 2,880 %, 23 déc. 2024	24 200	24 730
11 100 000	Fiducie de placement immobilier Primaris remb. ant., série A, 4,727 %, 30 mars 2027	10 571	10 983	42 400 000	4,642 %, 17 janv. 2028	42 400	42 621
19 500 000	remb. ant., 6,374 %, 30 juin 2029	19 498	20 405	41 000 000	4,632 %, 1 ^{er} mai 2028	40 842	41 175
698 250	Prime Security Services Borrower LLC (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 15 oct. 2030	940	956	10 000 000	taux var., remb. ant., 2,088 %, 30 juin 2030	9 592	9 716
3 783 000	Prime Security Services Borrower LLC/ Prime Finance Inc. (USD) 5,750 %, 15 avr. 2026	5 289	5 141	20 000 000	taux var., remb. ant., 2,140 %, 3 nov. 2031	18 534	18 808
2 000 000	remb. ant., 6,250 %, 15 janv. 2028	2 512	2 699	20 000 000	taux var., remb. ant., 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	20 000	20 087
1 981 861	QSR, deux fiducies de flux identiques (USD) dette privée, 4,550 %, 15 mai 2052	2 484	2 042	89 100 000	taux var., remb. ant., 5,096 %, 3 avr. 2034	89 100	89 613
3 500 000	Quadgas Finance PLC (GBP) dette privée, 6,880 %, 16 juill. 2030	5 943	6 210	22 300 000	taux var., remb. ant., série 1, 4,500 %, 24 nov. 2080	21 818	21 755
6 400 000	dette privée, 6,970 %, 16 janv. 2032	10 868	11 417	67 020 000	taux var., remb. ant., série 2, 4,000 %, 24 févr. 2081	64 277	64 290
9 600 000	dette privée, 6,880 %, 16 janv. 2034	16 301	17 236	91 100 000	taux var., remb. ant., 3,650 %, 24 nov. 2081	81 695	75 793
1 746 851	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers remb. ant., 2,356 %, 12 janv. 2025	1 747	1 731	2 850 000	Royal Caribbean Cruises Limited (USD) remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} avr. 2028	3 577	3 851
30 170 000	remb. ant., 3,239 %, 12 mai 2025	29 771	29 677	3 000 000	remb. ant., 9,250 %, 15 janv. 2029	4 376	4 385
21 384 005	remb. ant., 2,588 %, 12 oct. 2025	20 740	20 935	200 000	remb. ant., 6,250 %, 15 mars 2032	270	276
18 112 424	taux var., remb. ant., 3,017 %, 12 mars 2029	18 130	16 686	3 684 388	RRD Parent Inc. (USD) 10,000 %, 15 oct. 2031	8 107	8 821
46 974 226	remb. ant., 2,395 %, 12 janv. 2030	45 237	43 492	304 000	Sabre GLBL Inc. (USD) remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2027	368	383
8 624 803	taux var., remb. ant., 2,381 %, 12 févr. 2055	8 624	8 128	580 000	remb. ant., 11,250 %, 15 déc. 2027	782	772
23 940 000	taux var., remb. ant., 2,867 %, 12 févr. 2055	22 519	21 275	6 850 000	SBA Communications Corporation (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2027	8 488	8 941
51 200 000	Regions Financial Corporation (USD) taux var., remb. ant., 5,722 %, 6 juin 2030	69 819	70 056	6 354 338	Schlegel Villages Inc. dette privée, série A, 4,393 %, 31 mars 2037	6 354	5 957
2 396 568	Reliant FN Limited Partnership dette privée, 4,510 %, 15 juin 2036	2 397	2 253	13 029 362	dette privée, 3,895 %, 18 juin 2041	13 029	11 193
4 779 365	dette privée, 4,770 %, 15 déc. 2036	4 779	4 506	8 547 779	dette privée, 5,618 %, 19 déc. 2042	8 548	8 455
18 000 000	Fonds de placement immobilier RioCan remb. ant., série AB, 2,576 %, 12 févr. 2025	17 617	17 727	14 390 000	dette privée, 5,607 %, 26 juin 2054	14 390	14 149
20 300 000	remb. ant., série AD, 1,974 %, 15 juin 2026	20 029	19 207	7 378 221	ScotianWEB II Limited Partnership dette privée, 5,350 %, 30 nov. 2035	7 378	6 999
58 500 000	remb. ant., 6,488 %, 29 sept. 2026	58 511	58 589	100 000	Seagate HDD Cayman (USD) remb. ant., 8,250 %, 15 déc. 2029	136	147
28 600 000	remb. ant., série AC, 2,361 %, 10 mars 2027	28 141	26 757	2 800 000	SHW-WILL FRED TR (USD) dette privée, 5,170 %, 15 juin 2038	3 725	3 471
48 995 000	remb. ant., série AE, 2,829 %, 8 nov. 2028	46 085	44 618	5 569 000	Sirius XM Radio Inc. (USD) remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} août 2027	7 304	7 301
55 800 000	remb. ant., 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	55 921	56 309	6 000 000	remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} juill. 2029	7 288	7 717
10 000 000	remb. ant., 5,455 %, 1 ^{er} mars 2031	10 181	10 058	3 000 000	remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} juill. 2030	3 381	3 509
7 915 851	Rockwell Automation Inc. (USD) dette privée, 4,257 %, 15 juin 2034	9 906	9 849	7 791 055	Skyline Clean Energy Limited Partnership dette privée, 5,664 %, 31 déc. 2037	7 791	7 984
41 900 000	Rogers Communications Inc. remb. ant., 5,700 %, 21 sept. 2028	41 846	43 455	5 540 984	Smoot Harbor LLC (USD) dette privée, 5,750 %, 10 janv. 2038	6 928	7 180
71 573 000	remb. ant., 4,400 %, 2 nov. 2028	71 816	70 716	17 555 352	Southgate Solar Limited Partnership dette privée, 4,159 %, 31 juill. 2036	17 555	16 580
73 233 000	remb. ant., 3,250 %, 1 ^{er} mai 2029	71 042	68 578	600 000	Staples Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 23 août 2029	791	756
63 153 000	remb. ant., 3,300 %, 10 déc. 2029	59 155	58 772	1 500 000	remb. ant., 10,750 %, 1 ^{er} sept. 2029	2 041	1 955
18 000 000	remb. ant., 2,900 %, 9 déc. 2030	15 978	16 074	1 900 000	Star Parent Inc. (USD) remb. ant., 9,000 %, 1 ^{er} oct. 2030	2 680	2 736
51 400 000	remb. ant., 5,900 %, 21 sept. 2033	52 037	54 293	3 200 000	Stella NEL Finance Pty Limited (AUD) dette privée, 4,930 %, 23 déc. 2052	2 979	2 233
8 600 000	remb. ant., 5,250 %, 15 avr. 2052	8 038	8 288				
24 166 000	taux var., remb. ant., 5,000 %, 17 déc. 2081	24 166	23 412				

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/				Nbre d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
32 700 000	Financière Sun Life inc. taux var., remb. ant., 4,780 %, 10 août 2034	32 410 \$	32 741 \$	20 000 000	La Banque Toronto-Dominion* 4,210 %, 1 ^{er} juin 2027	19 853 \$	19 819 \$
66 600 000	taux var., remb. ant., 5,500 %, 4 juill. 2035	66 531	68 950	62 200 000	5,376 %, 21 oct. 2027	62 260	63 744
19 900 000	taux var., remb. ant., 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	19 329	16 950	38 700 000	4,477 %, 18 janv. 2028	38 700	38 653
32 000 000	taux var., remb. ant., série 21-1, 3,600 %, 30 juin 2081	30 099	26 747	25 000 000	5,491 %, 8 sept. 2028	25 000	25 867
6 180 000	Superior Plus Limited Partnership remb. ant., 4,250 %, 18 mai 2028	5 865	5 825	44 900 000	taux var., remb. ant., 3,105 %, 22 avr. 2030	43 668	44 162
3 560 000	Syneos Health Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 19 sept. 2030	4 801	4 873	49 600 000	taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	49 328	49 523
757 596	Talen Energy Supply LLC (USD) emprunt à terme, 17 mai 2030	1 030	1 046	1 800 000	taux var., remb. ant., 3,060 %, 26 janv. 2032	1 721	1 721
3 900 000	remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2030	5 423	5 693	59 600 000	taux var., remb. ant., 5,177 %, 9 avr. 2034	59 600	60 087
1 500 000	Tamarack Valley Energy Limited remb. ant., 7,250 %, 10 mai 2027	1 401	1 512	95 300 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,600 %, 31 oct. 2081	87 329	79 392
10 490 000	Tapestry Inc. (USD) 7,000 %, 27 nov. 2026	14 610	14 756	Groupe TMX Limitée remb. ant., 4,836 %, 18 févr. 2032	35 300	35 726	
39 800 000	Targa Resources Corporation (USD) remb. ant., 6,150 %, 1 ^{er} mars 2029	54 394	56 256	28 300 000	remb. ant., 4,970 %, 16 févr. 2034	28 300	28 724
3 560 000	remb. ant., 6,125 %, 15 mars 2033	4 794	5 016	100 000	TransAlta Corporation (USD) remb. ant., 7,750 %, 15 nov. 2029	133	143
50 400 000	remb. ant., 6,500 %, 30 mars 2034	68 998	73 137	27 100 000	TransCanada Pipelines Limited remb. ant., 5,419 %, 10 mars 2026	27 100	27 091
6 679 000	Targa Resources Partners Limited Partnership/Targa Resources Partners Finance Corporation (USD) remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} mars 2030	8 606	9 091	22 100 000	remb. ant., 3,390 %, 15 mars 2028	21 548	21 264
20 000 000	TELUS Corporation taux var., remb. ant., série CY, 3,300 %, 2 mai 2029	19 580	18 847	63 500 000	remb. ant., 3,000 %, 18 sept. 2029	60 025	59 208
22 100 000	remb. ant., 5,000 %, 13 sept. 2029	22 112	22 421	83 000 000	remb. ant., 5,277 %, 15 juill. 2030	83 337	85 373
34 800 000	remb. ant., 3,150 %, 19 févr. 2030	32 203	32 079	19 800 000	remb. ant., 5,330 %, 12 mai 2032	19 706	20 312
73 900 000	remb. ant., série CAM, 5,600 %, 9 sept. 2030	73 815	76 926	66 400 000	remb. ant., 4,340 %, 15 oct. 2049	65 243	56 705
60 700 000	remb. ant., 4,950 %, 18 févr. 2031	60 522	61 022	62 900 000	TransCanada Trust taux var., remb. ant., 4,200 %, 4 mars 2081	58 345	54 936
30 000 000	remb. ant., 5,250 %, 15 nov. 2032	30 537	30 515	4 208 090	TransDigm Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 28 févr. 2031	5 771	5 775
21 500 000	remb. ant., 4,950 %, 28 mars 2033	21 165	21 366	20 000	remb. ant., 7,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	28	28
60 900 000	remb. ant., 5,750 %, 8 sept. 2033	60 767	63 886	2 000 000	remb. ant., 6,625 %, 1 ^{er} mars 2032	2 702	2 767
41 500 000	remb. ant., 5,100 %, 15 févr. 2034	41 352	41 490	10 700 000	Trisura Group Limited dette privée, 2,641 %, 11 juin 2026	10 700	10 248
34 500 000	remb. ant., 5,950 %, 8 sept. 2053	34 247	36 629	30 900 000	Truist Financial Corporation (USD) taux var., remb. ant., 6,047 %, 8 juin 2027	41 540	42 590
1 000 000	Tempur Sealy International Inc. (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 avr. 2029	1 172	1 236	37 700 000	taux var., remb. ant., 7,161 %, 30 oct. 2029	53 363	54 804
12 960 000	remb. ant., 3,875 %, 15 oct. 2031	15 086	14 877	6 846 000	Uber Technologies Inc. (USD) remb. ant., 7,500 %, 15 sept. 2027	9 486	9 557
13 360 000	Tenet Healthcare Corporation (USD) remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	17 211	18 172	869 964	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 3 mars 2030	1 184	1 197
8 650 000	The ADT Security Corporation (USD) remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} août 2029	10 410	10 924	21 700 000	UBS Group AG (USD) taux var., remb. ant., 5,711 %, 12 janv. 2027	29 006	29 713
21 500 000	La Banque de Nouvelle-Écosse taux var., remb. ant., 5,679 %, 2 août 2033	21 497	22 049	873 447	UNA CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série A3, 14,000 %, 15 juin 2033	1 148	1 057
82 785 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,700 %, 27 juill. 2081	74 085	67 935	8 787 970	dette privée, série A1, 3,470 %, 15 juin 2033	11 519	10 982
26 300 000	taux var., remb. ant., série 3, 7,023 %, 27 juill. 2082	26 300	26 490	5 784 454	dette privée, série A2, 4,030 %, 15 juin 2033	7 582	7 047
4 900 000	The Goodyear Tire & Rubber Company (USD) remb. ant., 5,000 %, 31 mai 2026	6 520	6 595	4 013 301	UTC CLT Trust (USD) dette privée, 4,870 %, 15 août 2027	5 282	5 372
2 500 000	remb. ant., 5,000 %, 15 juill. 2029	3 038	3 188	2 000 000	VA Honolulu Lease Finance Trust (USD) dette privée, 3,854 %, 15 oct. 2038	2 535	2 313
1 640 000	The Hertz Corporation (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} déc. 2026	1 968	1 630	9 100 000	VA Tal CTL Trust (USD) dette privée, série A2, 4,090 %, 15 juill. 2036	12 026	10 230

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
29 800 000	Ventas Canada Finance Limited remb. ant., série G, 2,450 %, 4 janv. 2027	29 415 \$	28 098 \$	2 113 989 000	2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	2 021 983 \$	1 960 545 \$
840 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	1 023	1 047	575 400 000	2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	535 292	542 441
5 080 000	Venture Global LNG Inc. (USD) remb. ant., 8,375 %, 1 ^{er} juin 2031	6 988	7 213	668 750 000	3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	656 991	655 223
49 300 000	Veren Inc. remb. ant., 4,968 %, 21 juin 2029	49 300	49 082	815 600 000	3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	778 199	781 629
53 700 000	remb. ant., 5,503 %, 21 juin 2034	53 700	53 011	1 431 395 000	2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 427 322	1 071 309
10 000 000	Verizon Communications Inc. remb. ant., 2,500 %, 16 mai 2030	8 805	8 904	750 531 000	1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	526 966	520 869
2 000 000	Vermilion Energy Inc. (USD) remb. ant., 5,625 %, 15 mars 2025	2 627	2 738			7 457 778	7 024 071
7 140 000	VICI Properties Limited Partnership/ VICI Note Company Inc. (USD) remb. ant., 4,125 %, 15 août 2030	8 752	8 892	Obligations et garanties provinciales – 15,6 %			
6 750 000	Vidéotron Ltée remb. ant., 4,500 %, 15 janv. 2030	7 206	6 620	Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust			
3 360 000	Vidéotron Ltée (USD) remb. ant., 3,625 %, 15 juin 2029	4 199	4 201	46 600 000	3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	45 838	39 456
5 100 000	Vodafone Group PLC (USD) taux var., remb. ant., 4,125 %, 4 juin 2081	5 808	5 955		Province d'Alberta		
3 170 000	VTG Finance S.A. (EUR) dette privée, 4,730 %, 15 juin 2049	4 697	4 616	63 900 000	4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	61 249	63 930
1 650 000	Wec US Holdings Limited (USD) emprunt à terme, série 22-1, 20 janv. 2031	2 217	2 262	53 000 000	3,900 %, 1 ^{er} déc. 2033	49 209	51 884
119 200 000	Wells Fargo & Company taux var., remb. ant., 5,083 %, 26 avr. 2028	119 200	120 513	93 800 000	3,450 %, 1 ^{er} déc. 2043	92 663	82 163
4 929 000	WESCO Distribution Inc. (USD) remb. ant., 7,250 %, 15 juin 2028	6 957	6 878	42 500 000	3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046	42 475	35 850
2 400 000	WestJet Loyalty Limited Partnership (USD) emprunt à terme, 14 févr. 2031	3 194	3 303	22 233 000	3,050 %, 1 ^{er} déc. 2048	20 946	17 781
11 470 839	Windrise Wind Limited Partnership dette privée, 3,412 %, 30 sept. 2041	11 471	10 121	12 445 000	3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	11 653	10 019
16 195 313	Windsor Solar Limited Partnership dette privée, 4,159 %, 31 juill. 2036	16 195	15 298	95 000 000	2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	96 186	73 982
5 000 000	WMG Acquisition Corporation (USD) remb. ant., 3,750 %, 1 ^{er} déc. 2029	5 762	6 213	17 599 000	4,450 %, 1 ^{er} déc. 2054	17 554	17 953
6 477 673	Woodford Holdco Limited Partnership dette privée, 3,178 %, 31 juill. 2042	6 478	5 633		Province de la Colombie-Britannique		
900 000	Wrangler Holdco Corporation (USD) remb. ant., 6,625 %, 1 ^{er} avr. 2032	1 230	1 228	20 000 000	4,950 %, 18 juin 2040	26 267	21 229
3 600 000	Wynn Las Vegas LLC/ Wynn Las Vegas Capital Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 15 mai 2027	4 480	4 807	20 000 000	4,300 %, 18 juin 2042	22 944	19 691
4 600 000	Wynn Resorts Finance LLC/ Wynn Resorts Capital Corporation (USD) remb. ant., 7,125 %, 15 févr. 2031	6 475	6 537		Province du Manitoba		
		11 133 808	11 075 939	65 000 000	3,900 %, 2 déc. 2032	61 060	63 907
Obligations et garanties fédérales – 32,0 %				69 465 000	4,250 %, 5 mars 2039	68 976	67 119
203 480 000	Gouvernement du Canada 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	197 949	201 214	103 900 000	4,100 %, 5 mars 2041	122 935	98 767
461 300 000	0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	387 356	383 375	75 000 000	4,050 %, 5 sept. 2045	80 193	70 107
78 900 000	1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	67 549	69 339	133 600 000	4,400 %, 5 sept. 2055	129 648	132 163
452 300 000	1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	415 623	393 683		Province du Nouveau-Brunswick		
495 600 000	2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	442 548	444 444	28 200 000	4,450 %, 14 août 2033	29 097	28 725
				83 000 000	4,800 %, 3 juin 2041	104 465	85 857
				17 000 000	3,800 %, 14 août 2045	18 650	15 344
				30 000 000	3,100 %, 14 août 2048	28 886	23 837
				18 200 000	5,000 %, 14 août 2054	19 674	19 873
					Province de la Nouvelle-Écosse		
				18 000 000	2,400 %, 1 ^{er} déc. 2031	16 308	16 121
				135 300 000	4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	136 000	142 184
					Province d'Ontario		
				152 400 000	2,150 %, 2 juin 2031	138 731	135 869
				671 000 000	3,650 %, 2 juin 2033	616 651	646 500
				69 700 000	4,700 %, 2 juin 2037	84 942	72 304
				51 800 000	4,600 %, 2 juin 2039	57 789	53 064
				175 300 000	4,650 %, 2 juin 2041	209 359	180 571
				28 400 000	3,500 %, 2 juin 2043	31 699	25 153
				106 800 000	3,450 %, 2 juin 2045	107 973	93 023
				15 700 000	2,900 %, 2 déc. 2046	15 251	12 371
				33 800 000	2,550 %, 2 déc. 2052	24 816	24 098
				385 000 000	3,750 %, 2 déc. 2053	355 917	348 652
				259 900 000	4,150 %, 2 déc. 2054	250 071	252 412
				84 975 000	4,600 %, 2 déc. 2055	85 239	89 107
					Province de Québec		
				70 000 000	3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	62 845	66 000
				134 000 000	4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	138 322	136 626
				17 600 000	4,250 %, 1 ^{er} déc. 2043	21 986	17 201
					Province de la Saskatchewan		
				15 000 000	2,150 %, 2 juin 2031	13 163	13 360
				42 500 000	2,750 %, 2 déc. 2046	39 261	32 460
				32 400 000	4,200 %, 2 déc. 2054	31 625	31 601
						3 588 516	3 428 314

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Fonds d'obligations américaines – 0,3 %			
3 650 000	FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD†	75 894 \$	75 386 \$
Fonds d'obligations mondiales – 0,5 %			
5 370 000	FNB à gestion active de revenu mondial TD†	108 515	108 017
Placements à court terme – 0,7 %			
146 000 000	Banque de Montréal		
	4,700 %, 2 juill. 2024	146 000	146 000
	Coûts de transaction	(180)	
TOTAL DES TITRES			
EN PORTEFEUILLE – 99,5 %		22 510 331 \$	21 857 727 \$
CONTRATS DE CHANGE À TERME			
(TABLEAU 1) – 0,0 %			3 175
CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION ACHETEUR (TABLEAU 2) – 0,0 %			343
CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION VENDEUR (TABLEAU 2) – 0,0 %			649
TOTAL DU PORTEFEUILLE			21 861 894 \$
<i>Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net à la clôture de la période.</i>			
<i>* Partie liée au Fonds à titre d'entité affiliée à Gestion de Placements TD Inc.</i>			
<i>† Gestion de Placements TD Inc. est aussi le gestionnaire des fonds sous-jacents.</i>			

Tableau 1
Contrats de change à terme (en milliers, sauf le prix du contrat et le nombre total de contrats) au 30 juin 2024

Date de règlement	Devises à livrer		Juste valeur	Devises à recevoir		Juste valeur	Prix du contrat	Plus-value latente
31 juill. 2024	2 781	EUR	4 078 \$	4 084	CAD	4 084 \$	1,46848	6 \$
31 juill. 2024	419 142	USD	572 986	573 889	CAD	573 889	1,36920	903
31 juill. 2024	273 849	USD	374 364	374 931	CAD	374 931	1,36912	567
31 juill. 2024	236 447	USD	323 234	323 718	CAD	323 718	1,36910	484
31 juill. 2024	216 934	USD	296 558	297 027	CAD	297 027	1,36921	469
31 juill. 2024	203 480	USD	278 166	278 579	CAD	278 579	1,36907	413
31 juill. 2024	140 366	USD	191 887	192 177	CAD	192 177	1,36911	290
31 juill. 2024	134 478	USD	183 838	184 113	CAD	184 113	1,36910	275
31 juill. 2024	19 403	USD	26 525	15 363	GBP	26 553	1,26299	28
31 juill. 2024	7 922	USD	10 829	6 272	GBP	10 841	1,26299	12
31 juill. 2024	1 394	USD	1 905	2 098	AUD	1 914	0,66432	9
31 juill. 2024	1 056	USD	1 443	987	EUR	1 447	1,06988	4
31 juill. 2024	1 065	USD	1 456	995	EUR	1 460	1,06988	4
			2 267 269 \$				2 270 733 \$	3 464 \$
Date de règlement	Devises à livrer		Juste valeur	Devises à recevoir		Juste valeur	Prix du contrat	Moins-value latente
31 juill. 2024	73 965	CAD	73 965 \$	54 020	USD	73 848 \$	1,36921	(117) \$
31 juill. 2024	27 093	CAD	27 093	19 789	USD	27 052	1,36911	(41)
31 juill. 2024	10 452	EUR	15 325	11 182	USD	15 287	1,06987	(38)
31 juill. 2024	37 661	GBP	65 095	47 564	USD	65 023	1,26295	(72)
31 juill. 2024	10 682	GBP	18 462	13 491	USD	18 442	1,26298	(20)
31 juill. 2024	78	USD	107	12 393	JPY	106	158,70949	(1)
			200 047 \$				199 758 \$	(289) \$
NOMBRE TOTAL DE CONTRATS : 22				PLUS-VALUE (MOINS-VALUE) LATENTE TOTALE				3 175 \$

Tableau 2

Contrats à terme normalisés (en milliers, sauf le nombre de contrats et les prix des contrats) au 30 juin 2024							Plus-value (moins-value) latente
Nombre de contrats	Description	Date d'échéance	Prix du contrat et devise		Valeur du contrat	Juste valeur	
CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION ACHETEUR							
420	Contrats à terme normalisés sur obligations du gouvernement du Canada 10 ans	18 sept. 2024	119,25	CAD	50 086 \$	50 429 \$	343 \$
CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION VENDEUR							
(2 551)	Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans	19 sept. 2024	110,17	USD	(384 483) \$	(383 834) \$	649 \$
MARGE EN TRÉSORERIE REÇUE (VERSÉE)						7 980 \$	

Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD

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

Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 19 juillet 2007 et a commencé ses activités le 4 septembre 2007.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est de gagner un niveau élevé de revenu d'intérêt en investissant principalement dans des instruments de créance de qualité libellés en dollars canadiens et émis par des gouvernements canadiens et des sociétés au Canada. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit surtout sur le marché des titres de créance canadiens. Il peut également, à l'occasion, investir dans des instruments de créance étrangers ou de qualité inférieure afin d'accroître le rendement global, en recourant à une sélection ascendante rigoureuse de titres eu égard à l'environnement macroéconomique.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 2,8 % de l'actif net au 30 juin 2024 (3,2 % au 31 décembre 2023).

VI) Au 30 juin 2024, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 96,2 % (96,0 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds.

VII) La Série F Plus n'est plus offerte depuis le 28 mars 2017.

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

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 (hors TPS et TVH)

Série	Taux annuel	
	Frais de gestion*	Frais d'administration
Série Investisseurs	1,05	0,15
Série Institutionnelle	0,45	s. o.
Série Plus	1,00	s. o.
Série Conseillers	1,05	0,15
Série F	0,55	s. o.
Série F Plus*	0,50	s. o.
Série D	0,55	0,15
Série O	0,00	s. o.

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

* Le taux de frais de gestion présenté correspond au taux annuel maximum indiqué dans le prospectus simplifié daté du 28 juillet 2016. La série n'est plus offerte dans le cadre du dernier prospectus simplifié.

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

	2024	2023
Total des commissions de courtage	422 \$	170 \$
Commissions payées à des parties liées	74	0
Accords de paiement indirect	0	0

Pertes fiscales reportées (en milliers) (note 7)

Au 31 décembre 2023

Pertes en capital	843 070 \$
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 2024 et 2023 est présenté ci-après :

	Montant (en milliers)		Pourcentage du montant total (%)	
	2024	2023	2024	2023
Revenus de prêts de titres bruts	509 \$	426 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(117)	(98)	(23,0)	(23,0)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	392	328	77,0	77,0
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0	0,0	(0,1)
Revenus de prêts de titres nets	392 \$	328 \$	77,0	76,9

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 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024	31 déc. 2023
Juste valeur des titres prêtés	561 088 \$	1 687 233 \$
Juste valeur des garanties détenues	590 075	1 772 835

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 2024 et au 31 décembre 2023

I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 selon la durée restante jusqu'à l'échéance. Il présente également l'incidence possible sur l'actif net du Fonds d'une variation de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement et toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée d'après la duration 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 2024	31 déc. 2023
Moins d'un an	93 995 \$	46 815 \$
1 an à 5 ans	3 909 984	5 690 684
5 à 10 ans	10 882 747	8 842 777
Plus de 10 ans	6 641 598	6 213 146
Total	21 528 324 \$	20 793 422 \$
Incidence sur l'actif net (en milliers)	1 661 987 \$	1 613 570 \$
Incidence sur l'actif net (%)	7,6	7,4

II) RISQUE DE CHANGE

Non significatif pour le Fonds compte tenu des activités de couverture.

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 2024 et au 31 décembre 2023.

Notation ^o	Pourcentage du total des instruments de créance (%)		Pourcentage du total de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 déc. 2023	30 juin 2024	31 déc. 2023
AAA	33,5	35,9	32,8	34,3
AA	9,1	7,6	8,9	7,3
A	20,0	22,8	19,6	21,8
BBB	26,2	24,9	25,7	23,8
BB	6,5	4,3	6,3	4,1
B	1,5	1,4	1,5	1,3
CCC	0,1	0,1	0,1	0,0
Aucune notation	3,1	3,0	3,1	2,9
Total	100,0	100,0	98,0	95,5

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

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

Les tableaux ci-après présentent le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2024				
Obligations	0 \$	20 855 612 \$	672 712 \$	21 528 324 \$
Fonds sous-jacents	183 403	0	0	183 403
Placements à court terme	0	146 000	0	146 000
Contrats de				
change à terme	0	3 254	0	3 254
Contrats à terme normalisés, position acheteur	343	0	0	343
Contrats à terme normalisés, position vendeur	649	0	0	649
	184 395	21 004 866	672 712	21 861 973
Contrats de				
change à terme	0	(79)	0	(79)
	184 395 \$	21 004 787 \$	672 712 \$	21 861 894 \$

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

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Obligations	0 \$	20 171 329 \$	622 093 \$	20 793 422 \$
Placements à court terme	0	804 000	0	804 000
Contrats de				
change à terme	0	10 436	0	10 436
Contrats à terme normalisés, position acheteur	5 119	0	0	5 119
	5 119	20 985 765	622 093	21 612 977
Contrats de				
change à terme	0	(105)	0	(105)
	5 119 \$	20 985 660 \$	622 093 \$	21 612 872 \$

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)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

	Obligations
Solde au 1 ^{er} janv. 2024	622 093 \$
Achats et accroissement des intérêts	63 496
Ventes, remboursements et échéance	(7 348)
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	64
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	(5 593)
Solde au 30 juin 2024	672 712 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 30 juin 2024	(5 920) \$
	Obligations
Solde au 1 ^{er} janv. 2023	468 430 \$
Achats et accroissement des intérêts	143 124
Ventes, remboursements et échéance	(13 626)
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	86
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	24 079
Solde au 31 déc. 2023	622 093 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 31 déc. 2023	23 107 \$

Au 30 juin 2024, si la valeur des titres classés au niveau 3 augmentait ou diminuait de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 67 271 \$ (62 209 \$ au 31 décembre 2023).

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 :

	30 juin 2024
Obligations de sociétés	50,4
Obligations et garanties fédérales	32,0
Obligations et garanties provinciales	15,6
Placements à court terme	0,7
Fonds d'obligations mondiales	0,5
Fonds d'obligations américaines	0,3
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1
Contrats de change à terme	0,0
Contrats à terme normalisés, position vendeur	0,0
Contrats à terme normalisés, position acheteur	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
	100,0
	31 déc. 2023
Obligations de sociétés	49,4
Obligations et garanties fédérales	33,4
Obligations et garanties provinciales	12,7
Placements à court terme	3,7
Trésorerie (découvert bancaire)	0,4
Contrats de change à terme	0,1
Contrats à terme normalisés, position acheteur	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
	100,0

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2024.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
30 juin 2024		
FNB à gestion active de revenu mondial TD	108 017 \$	44,6
FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD	75 386	30,7
	183 403 \$	

Au 31 décembre 2023

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Le tableau ci-après présente les instruments financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation dans certaines circonstances, ou d'autres conventions semblables, mais qui ne sont pas compensés, ainsi que la trésorerie et les instruments financiers reçus ou donnés en garantie, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, et indique dans la colonne « Montant net » quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits à compensation dans les états de la situation financière du Fonds.

	Actifs (passifs) financiers comptabilisés, montants bruts	Montants compensés dans les états de la situation financière	Montants nets présentés dans les états de la situation financière	Montants appropriés non compensés dans les états de la situation financière		
				Instruments financiers	Trésorerie	Montant net
30 juin 2024						
Actifs dérivés	3 464 \$	(210) \$	3 254 \$	0 \$	0 \$	3 254 \$
Passifs dérivés	(289)	210	(79)	0	0	(79)
31 déc. 2023						
Actifs dérivés	12 750 \$	(2 314) \$	10 436 \$	0 \$	0 \$	10 436 \$
Passifs dérivés	(2 419)	2 314	(105)	0	0	(105)

1. Les Fonds

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

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

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, s'il y a lieu. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie sont présentés pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2024 et 2023, s'il y a lieu. Lorsqu'un Fonds ou une série d'un Fonds a été créé au cours de l'une de ces périodes, l'information est présentée à compter de la date de création de ce Fonds ou de cette série, telle qu'elle est présentée dans les notes propres au Fonds 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 existe à la date de présentation de l'information financière.

La publication des présents états financiers a été autorisée par GPTD le 13 août 2024.

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 passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés), qui est effectuée à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »).

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

Instruments financiers

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

devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir les flux de trésorerie provenant de l'instrument est arrivé à expiration ou qu'un Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'instrument. L'achat et la vente de placements sont donc comptabilisés à la date à laquelle l'opération a lieu.

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

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

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

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

Évaluation de la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans cet écart, GPTD détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Pour les actions négociées sur des marchés actifs

à l'extérieur de l'Amérique du Nord et de l'Amérique du Sud, l'évaluation à la juste valeur sera utilisée plutôt que le dernier cours négocié dans les cas où il faut éviter les cours périmés et où il faut appliquer des facteurs d'évaluation de la juste valeur afin de tenir compte, entre autres, des événements importants survenus après la clôture d'un marché étranger.

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

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

- a) Les titres non cotés à une bourse reconnue sont évalués en fonction des cours publiés obtenus auprès de courtiers reconnus pour ce type de titres, s'ils sont facilement disponibles. Si aucun cours acheteur/vendeur n'est disponible auprès des courtiers pour ces titres, GPTD utilise différentes techniques d'évaluation et différents modèles d'évaluation décrits ci-dessus avec des données d'entrée que GPTD juge pertinentes dans les circonstances pour les évaluer. Les instruments de créance sont évalués en fonction des cours moyens, s'ils sont facilement disponibles.
- b) Les instruments de créance à court terme et les mises en pension et les prises en pension de titres sont évalués en fonction des cours obtenus auprès de courtiers en valeurs mobilières reconnus.
- c) Les obligations à rendement réel sont évaluées en fonction des cours publiés obtenus auprès de courtiers reconnus. Les variations du facteur d'inflation figurent au poste « Intérêts aux fins de distributions » des états du résultat global.
- d) 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) Les Fonds peuvent conclure des contrats à terme normalisés et négociés en bourse visant l'achat ou la vente d'un instrument financier à un prix contractuel, à une date ultérieure déterminée. Tout écart entre la valeur à la fermeture des bureaux du jour d'évaluation courant et celle du jour d'évaluation précédent est réglé au comptant quotidiennement et inscrit dans les états du résultat global au poste « Revenus (pertes) sur dérivés ». Les dépôts en espèces ou emprunts sur marge sont inscrits au poste « Dépôt de garantie (marge à payer) sur les dérivés » des états de la situation financière. Les instruments de créance à court terme indiqués à l'inventaire du portefeuille ont été séparés des autres titres et sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme normalisés conclus par les Fonds, le cas échéant.

- g) 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 ».

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

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

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

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

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

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

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

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

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

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

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

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

Le classement des instruments financiers des Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 et tout transfert entre niveaux ayant eu lieu au cours des périodes présentées résultant d'un changement dans la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur sont présentés dans les notes propres au Fonds, le cas échéant.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

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

Les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents dont les objectifs de placement consistent à réaliser un revenu à court ou à long terme et à offrir un potentiel de croissance du capital. Les placements des Fonds dans ces titres au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 sont comptabilisés à la juste valeur dans les états de la situation financière et correspondent à l'exposition des Fonds aux fonds sous-jacents. Les Fonds n'offrent pas un important soutien financier supplémentaire ou une autre forme de soutien aux fonds sous-jacents, et ne se sont pas engagés à leur offrir un tel soutien. La variation de la juste valeur de chacun des fonds sous-jacents au cours des périodes présentées est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente » sous « Gain (perte) net sur placements et dérivés » dans les états du résultat global. Des renseignements supplémentaires à propos des placements des Fonds dans des fonds sous-jacents, le cas échéant, sont présentés dans l'inventaire du portefeuille et dans les notes propres au Fonds.

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

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des actifs des Fonds, s'il y a lieu, est présentée dans les états de la situation financière au poste « Placements ». La juste valeur correspond à l'exposition maximale aux pertes à ces dates. La variation de la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des actifs au cours des périodes présentées est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente » sous « Gain (perte) net sur placements et dérivés » dans les états du résultat global.

Conversion de devises

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

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

Compensation des actifs et passifs financiers

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

Prises en pension de titres

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

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

Trésorerie/découvert bancaire

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

Dépôt de garantie (marge à payer) sur les dérivés

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

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

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

Évaluation des parts de la série

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

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

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

Comptabilisation des revenus

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

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

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

Opérations de placement et coûts de transaction

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

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

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

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

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

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

Classement et évaluation des placements

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

Entité d'investissement

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

5. Parts rachetables

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

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

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

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

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

6. Opérations avec des parties liées

Capital

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

Dépositaire

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

Frais de gestion

a) Fiducies de fonds commun de placement TD

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

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

b) Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD

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

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

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

Frais d'administration

a) Fiducies de fonds commun de placement TD

En contrepartie du règlement de certains frais d'exploitation, GPTD reçoit des frais d'administration annuels relativement à certaines séries des Fiducies de fonds commun de placement TD. À l'exception de la série G, les frais d'administration comprennent les frais de tenue des comptes et de communication, les frais de garde, les honoraires juridiques, les honoraires d'audit, les droits de dépôt et les frais bancaires. Pour la série G, les frais d'administration comprennent tous les frais d'exploitation.

Les frais d'administration sont à payer relativement à la série Investisseurs, la série H5, la série H8, la série D, la série Conseillers, la série T5, la série T8 et la série G des Fiducies de fonds commun de placement TD, selon le cas, autres que les Fonds du marché monétaire, le Fonds d'obligations ultra court terme TD, le Fonds d'obligations à court terme TD, le Fonds d'obligations canadiennes TD, le Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, le Fonds opportunités mondiales TD – équilibré, les Fonds indiciels et les parts de série Conseillers du Fonds d'actions américaines TD. Les frais d'administration sont aussi à payer s'agissant de la série Plus et de la série K des Fiducies de fonds commun de placement TD, autres que le Fonds du marché monétaire américain TD, le Fonds d'obligations à court terme TD, le Fonds d'obligations canadiennes TD, le Portefeuille à revenu favorable TD, le Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD et le Fonds opportunités mondiales TD – conservateur.

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

Il n'y a pas de frais d'administration concernant les autres séries des Fiducies de fonds commun de placement TD.

b) Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD

À l'exception de la série G de ces Fonds et des Portefeuilles FNB gérés TD, aucuns frais d'administration ne sont imputés aux Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD. En ce qui concerne la série G de ces fonds, en contrepartie du règlement de tous les frais d'exploitation, GPTD reçoit des frais d'administration annuels. En ce qui concerne les Portefeuilles FNB gérés TD, en contrepartie du règlement de certains frais d'exploitation, GPTD reçoit des frais d'administration annuels relativement à la série D et à la série G des Portefeuilles FNB gérés TD. Les frais d'administration comprennent les frais de tenue des comptes et de communication, les frais de garde, certains honoraires juridiques, les honoraires d'audit, les droits de dépôt auprès des autorités de réglementation et les frais bancaires.

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

Frais d'exploitation

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

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

GPTD a formé un CEI pour l'ensemble des Fonds et des fonds sous-jacents gérés par GPTD. Le CEI, à titre de comité indépendant impartial, procède à l'examen de toutes opérations qui pourraient mettre GPTD en situation de conflit d'intérêts et donne ses recommandations ou, s'il y a lieu, ses approbations. Le CEI produit, au moins une fois par an, un rapport sur ses activités à l'intention des porteurs de parts des Fonds.

Lorsqu'ils sont importants, les placements dans des titres de La Banque Toronto-Dominion, dans des fonds sous-jacents gérés par GPTD ou dans des sociétés affiliées détenus par les Fonds à la clôture de la période sont présentés dans l'inventaire du portefeuille et/ou dans les notes propres au Fonds. Si le montant est important, la trésorerie des Fonds détenue auprès de La Banque Toronto-Dominion, qui agit à titre de sous-dépositaire des Fonds, à la clôture de la période est également présentée dans les notes propres au Fonds.

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

a) Fiducies de fonds commun de placement TD

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

La série Privée et la série Privée-EM des Fiducies de fonds commun de placement TD et la série Conseillers du Fonds d'actions américaines TD doivent payer leur quote-part des frais d'exploitation qui sont communs à toutes les séries de ces Fonds, ainsi que les frais qui ne sont attribuables qu'à la série (qui peuvent être payables à GPTD ou ses sociétés affiliées), y compris les frais du CEI, les frais de tenue des comptes et de communication, les frais de garde, les honoraires juridiques, les honoraires d'audit, les droits de dépôt, les frais bancaires, les coûts d'emprunt, toutes les taxes, les frais liés à la conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire et les nouveaux types de coûts ou de charges.

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

b) Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD

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

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

Taxes liées aux charges

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

Charges visées par une renonciation

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

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

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Les commissions de courtage (incluant les autres coûts de transaction) versées sur les opérations sur titres et les montants payés à des parties liées à La Banque Toronto-Dominion pour des services de courtage offerts aux Fonds pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023, le cas échéant, sont présentés dans les notes propres au Fonds.

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

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

7. Impôts

En vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »), les Fonds répondent, ou entendent répondre, à la définition de fiducie de fonds commun de placement, à moins d'indication contraire dans les notes propres au Fonds. La totalité ou la quasi-totalité du revenu net de placement et une partie suffisante des gains en capital nets réalisés au cours d'une année d'imposition sont distribuées aux porteurs de parts de sorte que les Fonds n'ont aucun impôt à payer, à moins qu'un Fonds qui n'est pas une fiducie de fonds commun de placement ait à payer un impôt minimum de remplacement aux termes de la Loi de l'impôt dans certaines circonstances. Compte tenu des distributions, les Fonds ont déterminé qu'en substance ils ne sont pas assujettis à l'impôt en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt et, par le fait même, ils ne comptabilisent pas d'impôts sur le revenu dans les états du résultat global, ni d'actif ou de passif d'impôt différé dans les états de la situation financière. Les pertes en capital reportées et les pertes autres qu'en capital reportées des Fonds, le cas échéant, sont présentées dans les notes propres au Fonds. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur 20 ans.

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

8. Gestion des risques financiers

Facteurs de risque d'ordre financier

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

Le conflit entre l'Ukraine et la Fédération de Russie a entraîné une grande volatilité et incertitude sur les marchés des capitaux mondiaux. Une perturbation du marché peut avoir une incidence défavorable sur la valeur des placements et sur les risques pertinents liés aux instruments financiers de chaque Fonds.

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

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

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

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

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

Le risque de taux d'intérêt auquel est exposé un Fonds est concentré dans ses placements en instruments de créance (comme les obligations et les 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. Lorsqu'un Fonds n'investit que dans un seul fonds sous-jacent, son exposition directe et indirecte au risque de change, lorsqu'elle est importante, est présentée dans les notes propres au Fonds.

ii) Risque de change

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

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

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

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

iii) Autre risque de prix

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

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

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

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

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

b) Risque de crédit

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

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

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

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

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

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

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

c) Risque de liquidité

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

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

Le 27 août 2020, l'International Accounting Standards Board a publié la Réforme des taux d'intérêt de référence, phase 2 (modifications d'IFRS 9, d'IAS 39 et d'IFRS 7). Les modifications sont en vigueur pour l'exercice considéré des Fonds et fournissent, entre autres, des mesures de simplification pour les instruments comptabilisés au coût amorti ou faisant partie d'une relation de comptabilité de couverture. L'adoption de ces modifications n'a eu aucune incidence comptable. En mars 2021, la ICE Benchmark Administration (l'administrateur du LIBOR) et la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni ont annoncé qu'elles cesseraient de publier le taux LIBOR de diverses échéances et devises (notamment le taux LIBOR en livre sterling, en euro, en franc suisse et en yen pour toutes les échéances ainsi que le taux LIBOR en dollar américain pour les échéances à une semaine et à deux mois) d'ici le 31 décembre 2021. Le taux LIBOR en dollar américain pour les autres échéances (à un jour et à un, trois, six et douze mois) a cessé d'être publié après le 30 juin 2023. Le 16 mai 2022, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, l'administrateur du taux CDOR (Canadian Dollar Offered Rate), a annoncé la cessation du calcul et de la publication du taux CDOR de toutes les échéances immédiatement après une dernière publication le 28 juin 2024. GPTD n'a pas remarqué d'incidence importante sur la liquidité et l'évaluation des Fonds découlant de la transition des taux LIBOR et CDOR.

d) Risque de concentration

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

e) Risque lié à l'effet de levier

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

Le Fonds alternatif de gestion du risque TD, le Fonds alternatif de produits de base TD et le Fonds alternatif de produits de base long/court TD sont des fonds commun de placement alternatifs, tel qu'ils sont définis dans le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, et ils sont autorisés à créer un effet de levier sur leurs actifs dans le cadre de leur stratégie de placement au moyen d'emprunts, de ventes à découvert et/ou de dérivés, à des montants pouvant dépasser la valeur liquidative de ces fonds. Des renseignements sur la façon dont ces fonds ont recours à l'effet de levier sont présentés dans les notes propres au Fonds.

9. Gestion du risque lié au capital

Les parts émises et en circulation constituent le capital des Fonds. Les Fonds ne sont soumis à aucune exigence particulière en matière de capital pour la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables présentent l'évolution du capital des Fonds au cours des périodes présentées.

Il incombe à GPTD de gérer le capital des Fonds conformément à leurs objectifs de placement respectifs et leur niveau de liquidité de manière à pouvoir effectuer les rachats.

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

Codes de devise utilisés dans le présent rapport :

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

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

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

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

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

^{MD} Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.