

Fonds de revenu mensuel TD

532027
(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 de revenu mensuel 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	7 129 554 \$	7 212 759 \$
Actifs dérivés (note 3)	654	1 994
Trésorerie	44 148	148 664
Dépôt de garantie sur les dérivés	1 357	1 217
Intérêts et dividendes à recevoir	30 070	30 265
Revenus à recevoir de fonds sous-jacents	118	0
Souscriptions à recevoir	4 055	6 038
Montants à recevoir pour les ventes de placements	97	0
Remboursements d'impôts à recevoir	37	54
	7 210 090	7 400 991
Passif		
Passif courant		
Passifs dérivés (note 3)	33	96
Marge à payer sur les dérivés	0	0
Charges à payer	980	1 017
Rachats à payer	6 420	11 990
Distributions à payer	1 579	0
Montants à payer pour les achats de placements	10 186	6 235
	19 198	19 338
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	7 190 892 \$	7 381 653 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série (note 5)		
Série Investisseurs	5 264 785 \$	5 411 861 \$
Série Conseillers	566 195 \$	595 859 \$
Série F	635 244 \$	641 144 \$
Série H8	20 616 \$	21 197 \$
Série FT5	11 723 \$	12 387 \$
Série FT8	23 306 \$	23 565 \$
Série T8	34 268 \$	37 862 \$
Série D	634 755 \$	637 778 \$
	7 190 892 \$	7 381 653 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série		
Série Investisseurs	24,63 \$	24,31 \$
Série Conseillers	23,24 \$	22,94 \$
Série F	16,78 \$	16,56 \$
Série H8	10,34 \$	10,46 \$
Série FT5	14,71 \$	14,61 \$
Série FT8	11,17 \$	11,26 \$
Série T8	10,31 \$	10,43 \$
Série D	12,76 \$	12,59 \$

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

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		
Revenu de dividendes	95 047 \$	101 214 \$
Intérêts aux fins de distributions	55 616	51 967
Gain (perte) net réalisé	171 239	13 043
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(58 303)	8 684
Revenus (pertes) sur dérivés	(1 374)	3 379
Gain (perte) net sur placements et dérivés	262 225	178 287
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	736	1 147
Revenus de prêts de titres	313	503
Total des revenus (pertes)	263 274	179 937
Charges (note 6)		
Frais de gestion	46 736	48 683
Frais d'administration	2 926	3 052
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'intérêts	0	14
Coûts de transaction	400	119
Total des charges avant les renoncations	50 063	51 869
Moins les charges visées par une renonciation	0	(14)
Total des charges nettes	50 063	51 855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts		
	213 211	128 082
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	(78)	(121)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213 133 \$	127 961 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série		
Série Investisseurs	153 133 \$	91 462 \$
Série Conseillers	16 730 \$	11 008 \$
Série F	20 511 \$	11 363 \$
Série H8	609 \$	441 \$
Série FT5	382 \$	256 \$
Série FT8	749 \$	466 \$
Série T8	1 027 \$	760 \$
Série D	19 992 \$	12 205 \$
	213 133 \$	127 961 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série		
Série Investisseurs	0,70 \$	0,39 \$
Série Conseillers	0,66 \$	0,39 \$
Série F	0,53 \$	0,29 \$
Série H8	0,30 \$	0,21 \$
Série FT5	0,47 \$	0,26 \$
Série FT8	0,36 \$	0,22 \$
Série T8	0,30 \$	0,20 \$
Série D	0,40 \$	0,24 \$

Fonds de revenu mensuel 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 Conseillers		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 411 861 \$	5 499 542 \$	595 859 \$	641 393 \$	641 144 \$	591 735 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	153 133	91 462	16 730	11 008	20 511	11 363
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(82 594)	(63 634)	(9 011)	(7 314)	(11 984)	(9 195)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	363 553	458 227	13 447	19 064	60 227	74 692
Réinvestissement des distributions	80 579	62 080	8 185	6 653	7 958	6 204
Rachat de parts rachetables	(661 747)	(560 946)	(59 015)	(54 200)	(82 612)	(47 217)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(217 615)	(40 639)	(37 383)	(28 483)	(14 427)	33 679
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(147 076)	(12 811)	(29 664)	(24 789)	(5 900)	35 847
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 264 785 \$	5 486 731 \$	566 195 \$	616 604 \$	635 244 \$	627 582 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	222 640	235 147	25 979	29 063	38 710	37 134
Parts rachetables émises	14 825	19 145	581	846	3 602	4 579
Parts rachetables émises au réinvestissement	3 279	2 606	353	296	475	382
Parts rachetables rachetées	(26 959)	(23 519)	(2 549)	(2 410)	(4 933)	(2 915)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	213 785	233 379	24 364	27 795	37 854	39 180
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	218 119	235 031	25 185	28 474	38 520	38 591

	Série H8		Série FT5		Série FT8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	21 197 \$	24 261 \$	12 387 \$	13 517 \$	23 565 \$	23 232 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	609	441	382	256	749	466
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(845)	(908)	(298)	(359)	(939)	(962)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	794	347	479	1 593	520	1 500
Réinvestissement des distributions	483	506	22	22	250	249
Rachat de parts rachetables	(1 622)	(3 049)	(1 249)	(578)	(839)	(731)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(345)	(2 196)	(748)	1 037	(69)	1 018
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(581)	(2 663)	(664)	934	(259)	522
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	20 616 \$	21 598 \$	11 723 \$	14 451 \$	23 306 \$	23 754 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	2 027	2 281	848	944	2 093	2 043
Parts rachetables émises	76	32	33	109	46	130
Parts rachetables émises au réinvestissement	46	47	1	1	22	21
Parts rachetables rachetées	(155)	(282)	(85)	(40)	(74)	(64)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	1 994	2 078	797	1 014	2 087	2 130
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	2 027	2 156	819	998	2 083	2 112

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

Fonds de revenu mensuel 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 T8		Série D		TOTAL	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	37 862 \$	42 715 \$	637 778 \$	624 339 \$	7 381 653 \$	7 460 734 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 027	760	19 992	12 205	213 133	127 961
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 429)	(1 632)	(11 571)	(8 994)	(118 671)	(92 998)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	657	767	33 737	28 122	473 414	584 312
Réinvestissement des distributions	677	732	10 734	8 340	108 888	84 786
Rachat de parts rachetables	(4 526)	(4 268)	(55 915)	(33 503)	(867 525)	(704 492)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 192)	(2 769)	(11 444)	2 959	(285 223)	(35 394)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 594)	(3 641)	(3 023)	6 170	(190 761)	(431)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	34 268 \$	39 074 \$	634 755 \$	630 509 \$	7 190 892 \$	7 460 303 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	3 629	4 024	50 649	51 537		
Parts rachetables émises	63	72	2 656	2 272		
Parts rachetables émises au réinvestissement	65	69	843	676		
Parts rachetables rachetées	(435)	(397)	(4 395)	(2 709)		
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	3 322	3 768	49 753	51 776		
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	3 464	3 866	50 115	51 555		

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

Fonds de revenu mensuel 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	213 133 \$	127 961 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Accroissement des intérêts	0	0
(Gain) perte latent de change sur trésorerie	3	(70)
Variation nette du dépôt de garantie ou de la		
marge à payer sur les dérivés	(140)	1 009
(Gain) perte net réalisé	(171 239)	(13 043)
Variation nette de la (plus-value)		
moins-value latente	58 303	(8 684)
Achats de placements et de dérivés	(1 025 424)	(1 596 956)
Produit de la vente, du remboursement et de		
l'échéance de placements et de dérivés	1 226 696	1 612 193
(Augmentation) diminution des intérêts		
et dividendes à recevoir	195	1 975
(Augmentation) diminution des revenus		
à recevoir de fonds sous-jacents	(118)	0
(Augmentation) diminution des remboursements		
d'impôts à recevoir	17	(52)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(37)	(299)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes		
liées aux activités d'exploitation	301 389	124 034
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables,		
déduction faite des distributions réinvesties	(8 204)	(6 814)
Produit de l'émission de parts rachetables	403 363	514 187
Montants versés au rachat de parts rachetables	(801 061)	(633 493)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes		
liées aux activités de financement	(405 902)	(126 120)
Gain (perte) latent de change sur trésorerie	(3)	70
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(104 513)	(2 086)
Trésorerie (découvert bancaire)		
à l'ouverture de la période	148 664	183 913
Trésorerie (découvert bancaire)		
à la clôture de la période	44 148 \$	181 897 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*,		
déduction faite des retenues d'impôts	54 700 \$	53 697 \$
Dividendes reçus*, déduction faite		
des retenues d'impôts	95 979 \$	101 311 \$

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

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

Fonds de revenu mensuel 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
Services de communication – 2,0 %			
719 322	BCE Inc.	23 664 \$	31 873 \$
217 800	BCE Inc., taux var., priv., série AD, 6,950 %	3 446	3 707
87 500	BCE Inc., taux var., priv., série AE, 6,950 %	1 593	1 505
18 900	BCE Inc., taux var., priv., série AJ, 6,950 %	338	326
250 000	BCE Inc., priv., série AA, 4,940 %	5 310	4 182
35 000	BCE Inc., priv., série AC, 5,080 %	597	604
185 100	BCE Inc., priv., série AF, 3,865 %	3 024	3 073
570 000	BCE Inc., priv., série AG, 3,370 %	7 954	8 829
77 000	BCE Inc., priv., série AI, 3,390 %	1 075	1 194
101 600	BCE Inc., priv., série AM, 2,939 %	1 733	1 609
85 000	BCE Inc., priv., série T, 4,990 %	1 110	1 438
100 000	BCE Inc., priv., série Y, 7,200 %	1 302	1 685
633 100	Rogers Communications Inc., catégorie B	22 033	32 035
2 449 200	TELUS Corporation	28 020	50 723
		101 199	142 783
Consommation discrétionnaire – 2,8 %			
55 300	Amazon.com Inc.	12 908	14 620
974 300	Dollarama Inc.	8 953	121 700
864 800	Magna International Inc.	21 870	49 587
183 400	Restaurant Brands International Inc.	7 914	17 680
		51 645	203 587
Biens de consommation de base – 1,8 %			
909 400	Alimentation Couche-Tard Inc.	28 016	69 815
195 471	Les Compagnies Loblaw Limitée	7 214	31 021
392 200	Metro Inc., catégorie A	7 105	29 725
		42 335	130 561
Énergie – 11,0 %			
862 000	ARC Resources Limited	16 471	21 042
1 231 200	Canadian Natural Resources Limited	22 093	59 996
3 005 046	Cenovus Energy Inc.	56 075	80 806
558 100	Cenovus Energy Inc., priv., série 1, 2,404 %	4 607	10 018
200 000	Cenovus Energy Inc., priv., série 3, 4,689 %	5 000	4 798
131 500	Cenovus Energy Inc., priv., série 5, 4,591 %	2 290	3 174
67 500	Cenovus Energy Inc., priv., série 7, 3,935 %	1 176	1 604
3 460 216	Enbridge Inc.	127 155	168 409
370 450	Enbridge Inc., priv., série 11, 3,940 %	6 857	6 516
100 000	Enbridge Inc., priv., série 13, 3,043 %	1 866	1 738
494 800	Enbridge Inc., priv., série 15, 2,983 %	11 019	8 506
600 000	Enbridge Inc., priv., série 19, 6,212 %	15 000	13 302
1 041 525	Enbridge Inc., priv., série 3, 3,737 %	20 829	18 425
100 000	Enbridge Inc., priv., série 5, 6,683 %	2 461	2 991
91 600	Enbridge Inc., priv., série 7, 5,988 %	1 677	1 733
102 400	Enbridge Inc., priv., série 9, 4,097 %	1 962	1 842
314 745	Enbridge Inc., priv., série B, 5,202 %	5 127	5 473
355 000	Enbridge Inc., priv., série D, 5,412 %	6 756	6 209
710 600	Enbridge Inc., priv., série F, 5,538 %	14 021	12 791
357 050	Enbridge Inc., priv., série N, 6,696 %	6 862	7 459
536 700	Enbridge Inc., priv., série P, 5,918 %	8 224	10 009
81 200	Enbridge Inc., priv., série R, 6,314 %	1 603	1 563

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
737 109	Pembina Pipeline Corporation	24 148 \$	37 416 \$
95 000	Pembina Pipeline Corporation, priv., série 15, 6,164 %	2 197	1 974
69 700	Pembina Pipeline Corporation, priv., série 19, 4,684 %	804	1 678
472 200	Pembina Pipeline Corporation, priv., série 21, 6,302 %	11 239	10 691
400 000	Pembina Pipeline Corporation, priv., série 25, 6,481 %	10 000	9 444
225 000	Pembina Pipeline Corporation, priv., série 3, 6,019 %	5 558	4 405
307 400	Pembina Pipeline Corporation, priv., série 7, 4,380 %	5 061	6 256
243 700	Pembina Pipeline Corporation, priv., série 9, 4,302 %	5 576	5 702
10 000	Pembina Pipeline Corporation, priv., série C, 6,605 %	188	212
2 797 569	Suncor Énergie Inc.	114 039	145 893
1 194 000	Corporation TC Énergie	46 781	61 921
205 000	Corporation TC Énergie, priv., série 1, 3,479 %	3 026	3 354
400 000	Corporation TC Énergie, priv., série 11, 3,351 %	9 514	7 668
302 100	Corporation TC Énergie, priv., série 3, 1,694 %	3 326	4 027
280 000	Corporation TC Énergie, priv., série 5, 1,949 %	3 166	3 777
25 000	Corporation TC Énergie, priv., série 7, 5,985 %	401	486
315 000	Corporation TC Énergie, priv., série 9, 3,762 %	7 731	5 755
497 540	Tourmaline Oil Corporation	17 341	30 872
		609 227	789 935
Services financiers – 31,0 %			
2 163 300	Banque de Montréal	128 035	248 412
5 000	Banque de Montréal, priv., série 29, 3,624 %	100	124
120 000	Banque de Montréal, priv., série 31, 3,851 %	2 251	2 923
200 000	Banque de Montréal, priv., série 33, 3,054 %	3 697	4 780
358 800	Banque de Montréal, priv., série 44, 6,816 %	9 001	9 221
917 058	Brookfield Asset Management Limited, catégorie A	9 196	47 760
3 785 826	Brookfield Corporation	42 466	215 414
50 000	Brookfield Corporation, taux var., priv., série 13, 6,950 %	657	560
46 150	Brookfield Corporation, taux var., priv., série 2, 6,950 %	572	520
100 000	Brookfield Corporation, taux var., priv., série 4, 6,950 %	1 290	1 121
161 800	Brookfield Corporation, priv., série 18, 4,750 %	3 282	2 827
242 667	Brookfield Corporation, priv., série 24, 3,237 %	4 265	3 977
145 000	Brookfield Corporation, priv., série 28, 4,606 %	1 644	2 449
428 400	Brookfield Corporation, priv., série 30, 6,089 %	8 583	8 928
146 600	Brookfield Corporation, priv., série 32, 6,744 %	3 642	3 275
17 500	Brookfield Corporation, priv., série 34, 6,145 %	242	355

Fonds de revenu mensuel 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
31 300	Brookfield Corporation, priv., série 36, 4,850 %	691 \$	555 \$	547 700	Banque Nationale du Canada	21 253 \$	59 431 \$
291 900	Brookfield Corporation, priv., série 37, 4,900 %	5 639	5 219	250 000	Banque Nationale du Canada, priv., série 30, 6,191 %	5 890	6 037
93 300	Brookfield Corporation, priv., série 38, 3,568 %	1 512	1 728	325 000	Banque Nationale du Canada, priv., série 32, 3,839 %	7 741	7 199
375 000	Brookfield Corporation, priv., série 40, 4,029 %	9 061	7 586	81 300	Banque Nationale du Canada, priv., série 38, 7,027 %	2 045	2 073
370 000	Brookfield Corporation, priv., série 42, 3,254 %	8 747	6 949	425 000	Banque Nationale du Canada, priv., série 40, 5,818 %	10 264	10 285
319 800	Brookfield Corporation, priv., série 46, 5,386 %	8 046	7 355	298 000	Banque Nationale du Canada, priv., série 42, 7,056 %	7 450	7 656
300 000	Brookfield Corporation, priv., série 48, 6,229 %	7 500	6 921	378 400	Power Corporation du Canada	11 471	14 387
47 600	Brookfield Corporation, priv., série 51, 6,950 %	675	678	100 000	Power Corporation du Canada, priv., série A, 5,600 %	2 153	2 139
3 497 800	Banque Canadienne Impériale de Commerce	130 559	227 532	30 000	Power Corporation du Canada, priv., série B, 5,350 %	620	613
732 400	Banque Canadienne Impériale de Commerce, priv., série 39, 3,713 %	14 595	18 266	75 000	Power Corporation du Canada, priv., série D, 5,000 %	1 445	1 436
750 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, priv., série 41, catégorie A, 3,909 %	13 610	18 112	75 000	Power Corporation du Canada, priv., série G, 5,600 %	1 557	1 595
450 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, priv., série 43, 3,143 %	9 490	10 773	114 225	Corporation Financière Power, priv., série 23, 4,500 %	2 659	2 027
150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, priv., série 47, 5,878 %	3 223	3 615	93 500	Corporation Financière Power, priv., série E, 5,250 %	2 102	1 906
15 000	Fairfax Financial Holdings Limited, priv., série I, 3,327 %	268	275	15 500	Corporation Financière Power, priv., série F, 5,900 %	365	352
7 500	Fairfax Financial Holdings Limited, priv., série K, 5,045 %	138	162	22 500	Corporation Financière Power, priv., série H, 5,750 %	516	494
37 500	Fairfax Financial Holdings Limited, priv., série M, 5,003 %	783	910	25 000	Corporation Financière Power, priv., série L, 5,100 %	481	495
155 000	Great-West Lifeco Inc., priv., série P, 5,400 %	3 599	3 286	100 000	Corporation Financière Power, priv., série P, 1,998 %	1 392	1 547
65 000	Great-West Lifeco Inc., priv., série R, 4,800 %	1 205	1 212	180 000	Corporation Financière Power, priv., série R, 5,500 %	3 932	3 816
250 000	Great-West Lifeco Inc., priv., série S, 5,250 %	5 978	5 050	60 000	Corporation Financière Power, priv., série S, 4,800 %	1 079	1 133
96 150	Great-West Lifeco Inc., priv., série Y, 4,500 %	2 133	1 713	550 000	Corporation Financière Power, priv., série T, 5,595 %	12 515	12 144
386 500	Intact Corporation financière	12 182	88 126	90 000	Corporation Financière Power, priv., série V, 5,150 %	1 766	1 785
150 000	Intact Corporation financière, remb. ant., priv., série 11, 5,250 %	3 361	3 246	2 588 400	Banque Royale du Canada	125 112	377 000
115 000	Intact Corporation financière, priv., série 1, 4,841 %	2 147	2 167	450 000	Banque Royale du Canada, priv., série BD, 3,200 %	9 452	10 899
41 000	Intact Corporation financière, priv., série 3, 3,457 %	757	858	370 000	Banque Royale du Canada, priv., série BF, 3,000 %	7 978	8 688
103 600	Intact Corporation financière, priv., série 5, 5,200 %	2 553	2 222	50 000	Banque Royale du Canada, priv., série BO, 5,885 %	1 189	1 248
200 000	Intact Corporation financière, priv., série 6, 5,300 %	5 000	4 370	98 900	Sagen MI Canada Inc., priv., série 1, 5,400 %	2 389	1 911
45 000	Intact Corporation financière, priv., série 7, 6,012 %	927	1 030	853 900	Financière Sun Life Inc.	31 504	57 280
44 118	Intact Corporation financière, priv., série 9, 5,400 %	1 103	992	21 000	Financière Sun Life Inc., taux var., priv., série 9QR, 6,050 %	246	372
2 959 700	Société Financière Manuvie	72 542	107 822	50 000	Financière Sun Life Inc., priv., série 5, catégorie A, 4,500 %	1 136	962
25 000	Société Financière Manuvie, priv., série 15, 5,775 %	501	552	2 447 500	La Banque de Nouvelle-Écosse	114 197	153 164
484 900	Société Financière Manuvie, priv., série 17, 3,800 %	11 060	10 503	4 091 400	La Banque Toronto-Dominion*	150 413	307 673
376 000	Société Financière Manuvie, priv., série 19, 3,675 %	9 377	8 016	275 000	La Banque Toronto-Dominion*, priv., série 1, 3,662 %	6 543	6 751
500 000	Société Financière Manuvie, priv., série 25, 5,942 %	12 274	11 760	12 500	La Banque Toronto-Dominion*, priv., série 16, 6,301 %	313	319
200 000	Société Financière Manuvie, priv., série 9, 5,978 %	4 748	4 808	250 000	La Banque Toronto-Dominion*, priv., série 18, 5,747 %	5 629	6 152
				51 000	La Banque Toronto-Dominion*, priv., série 5, 3,876 %	890	1 224
				190 000	La Banque Toronto-Dominion*, priv., série 7, 3,201 %	3 962	4 617

Fonds de revenu mensuel TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
75 000	La Banque Toronto-Dominion*, priv., série 9, 3,242 %	1 765 \$	1 808 \$
66 900	Visa Inc., catégorie A	17 286	24 022
		1 163 607	2 229 655
Santé – 0,5 %			
696 000	Chartwell, résidences pour retraités	2 585	8 943
33 200	Stryker Corporation	9 446	15 454
13 400	UnitedHealth Group Inc.	8 528	9 336
		20 559	33 733
Industrie – 5,6 %			
856 900	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	32 934	138 527
1 125 700	Canadian Pacific Kansas City Limited	17 269	121 283
430 000	Element Fleet Management Corporation	4 356	10 703
312 600	Thomson Reuters Corporation, taux var., priv., série B, 6,950 %	5 436	4 251
544 166	Waste Connections Inc.	15 685	130 616
		75 680	405 380
Technologies de l'information – 0,7 %			
82 500	Microsoft Corporation	23 556	50 445
Matériaux – 1,1 %			
649 000	Société aurifère Barrick	20 853	14 810
272 300	CCL Industries Inc., catégorie B	16 348	19 589
1 388 625	Chemtrade Logistics Income Fund	17 413	12 831
432 900	Teck Resources Limited, catégorie B	11 765	28 381
		66 379	75 611
Immobilier – 1,5 %			
37 500	Artis Real Estate Investment Trust, priv., série I, 6,905 %	734	695
575 800	Boardwalk Real Estate Investment Trust	6 710	40 582
250 000	Brookfield Office Properties Inc., priv., série AA, 4,710 %	6 250	3 353
400 000	Brookfield Office Properties Inc., priv., série GG, 6,546 %	10 000	5 912
25 000	Brookfield Office Properties Inc., priv., série R, 4,300 %	445	301
352 100	Fonds de placement immobilier First Capital	7 156	5 176
1 528 463	Fonds de placement immobilier H&R	12 992	13 680
386 565	Primaris Real Estate Investment Trust	3 056	5 130
1 545 000	Fonds de placement immobilier RioCan	19 811	25 971
365 600	Fonds de placement immobilier SmartCentres	5 903	8 039
		73 057	108 839
Services publics – 3,8 %			
1 351 322	Algonquin Power & Utilities Corporation	11 266	10 865
614 584	AltaGas Limited	15 601	18 997
154 700	AltaGas Limited, priv., série A, 3,060 %	2 448	2 854
477 370	ATCO Limited, catégorie I	9 988	18 603
1 710 362	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	9 807	64 275
331 234	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership, priv., série 11, 6,446 %	7 550	6 890
310 000	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership, priv., série 9, 6,642 %	7 133	6 891
734 663	Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	9 015	24 868
400 000	Brookfield Renewable Partners Limited Partnership, priv., série 13, 6,050 %	10 000	8 196

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
30 000	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., priv., série 1, 3,355 %	463 \$	524 \$
34 000	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., priv., série 2, 7,260 %	632	612
58 000	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., priv., série 3, 4,351 %	1 078	1 208
175 000	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., priv., série 6, 5,000 %	3 191	3 133
25 000	Canadian Utilities Limited, priv., série DD, 4,500 %	426	442
50 000	Canadian Utilities Limited, priv., série FF, 4,500 %	1 250	1 178
423 275	Canadian Utilities Limited, priv., série W, 4,750 %	9 920	7 970
293 800	Corporation Financière Power	7 192	11 455
15 400	Corporation Financière Power, priv., série 3, 6,860 %	330	355
40 000	Corporation Financière Power, priv., série 5, 6,631 %	869	891
212 400	Emera Inc.	5 125	9 696
126 500	Emera Inc., priv., série A, 2,182 %	1 592	1 885
75 000	Emera Inc., priv., série C, 6,434 %	1 314	1 620
15 000	Emera Inc., priv., série E, 4,500 %	299	264
375 000	Emera Inc., priv., série F, 4,250 %	8 566	7 057
91 300	Emera Inc., priv., série H, 6,324 %	2 276	2 118
100 000	Emera Inc., priv., série J, 4,250 %	2 500	2 092
313 400	Emera Inc., priv., série L, 4,600 %	6 762	5 613
326 492	Fortis Inc.	7 239	17 360
532 000	Fortis Inc., priv., série M, 3,913 %	11 047	10 549
292 100	Innervex Renewable Energy Inc.	2 347	2 988
26 100	Northland Power Inc., priv., série 1, 3,200 %	408	452
1 691 200	Supérieur Plus Corporation	21 149	15 001
812 300	TransAlta Corporation	15 971	7 879
		194 754	274 781
Obligations de sociétés – 18,9 %			
1011778 B.C. Unlimited Liability Company/ New Red Finance Inc. (USD)			
800 000	remb. ant., 3,875 %, 15 janv. 2028	956	1 026
250 000	remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2029	342	344
500 000	perpétuelle, remb. ant., 4,000 %, 15 oct. 2030	564	602
407 International Inc.			
2 200 000	remb. ant., série 23A1, 4,860 %, 31 juill. 2053	2 197	2 199
777 Bay Limited Partnership			
2 073 315	dette privée, 3,185 %, 17 juill. 2026	2 073	2 009
AAdvantage Loyalty IP Limited (USD)			
25 263	emprunt à terme, 10 mars 2028	35	36
AdaptHealth LLC (USD)			
240 000	remb. ant., 6,125 %, 1 ^{er} août 2028	316	314
90 000	remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} août 2029	109	107
Adient Global Holdings Limited (USD)			
160 000	remb. ant., 7,000 %, 15 avr. 2028	218	224
1 240 000	remb. ant., 8,250 %, 15 avr. 2031	1 669	1 772
Adient U.S. LLC (USD)			
318 095	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 29 janv. 2031	405	438
AECOM (USD)			
697 000	remb. ant., 5,125 %, 15 mars 2027	965	938

Fonds de revenu mensuel 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
	AerCap Ireland Capital DAC/				Arsenal AIC Parent LLC (USD)		
5 100 000	AerCap Global Aviation Trust (USD)			79 800	emprunt à terme, 19 août 2030	108 \$	110 \$
3 000 000	remb. ant., 2,450 %, 29 oct. 2026	6 477 \$	6 511 \$	20 000	remb. ant., 8,000 %, 1 ^{er} oct. 2030	26	29
	remb. ant., 6,150 %, 30 sept. 2030	4 022	4 248		Athabasca Indigenous Midstream Limited Partnership		
485 000	Air Canada			3 382 543	remb. ant., 6,069 %, 5 févr. 2042	3 382	3 495
	remb. ant., 4,625 %, 15 août 2029	479	470		Athene Global Funding		
190 000	Air Canada (USD)			13 500 000	5,113 %, 7 mars 2029	13 500	13 601
	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 mars 2031	262	261		AtkinsRealis Group Inc.		
19 700 000	Air Lease Corporation			260 000	7,000 %, 12 juin 2026	260	269
	remb. ant., 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	19 754	20 043		Ausgrid Finance Pty Limited		
3 400 009	Alberta PowerLine Limited Partnership*			2 100 000	dette privée, 5,570 %, 26 juill. 2038	2 100	2 141
3 403 415	4,065 %, 1 ^{er} déc. 2053	3 408	2 971		Australia and New Zealand Banking Group Limited (USD)		
	4,065 %, 1 ^{er} mars 2054	3 412	2 986	2 800 000	taux var., remb. ant.,		
830 000	Alcoa Nederland Holding BV (USD)				2,950 %, 22 juill. 2025	3 657	3 712
80 000	remb. ant., 5,500 %, 15 déc. 2027	1 050	1 119		Avolon Holdings Funding Limited (USD)		
	remb. ant., 7,125 %, 15 mars 2031	108	113	8 500 000	remb. ant., 5,750 %, 15 nov. 2029	11 578	11 560
780 000	Algonquin Power & Utilities Corporation				AZ Battery Property LLC (USD)		
	taux var., remb. ant.,			600 000	dette privée, 6,730 %, 20 févr. 2046	809	823
	5,250 %, 18 janv. 2082	780	706		Ball Corporation (USD)		
1 600 000	Fonds de placement immobilier Allied			320 000	remb. ant., 6,000 %, 15 juin 2029	426	441
	remb. ant., série H,				Bank of America Corporation		
	1,726 %, 12 févr. 2026	1 600	1 490	8 700 000	taux var., remb. ant.,		
6 210 000	remb. ant., série E, 3,113 %, 8 avr. 2027	6 209	5 701		1,978 %, 15 sept. 2027	8 712	8 208
4 200 000	remb. ant., série G, 3,131 %, 15 mai 2028	4 200	3 720	1 500 000	taux var., remb. ant.,		
5 401 000	remb. ant., série D,				3,615 %, 16 mars 2028	1 500	1 461
	3,394 %, 15 août 2029	5 400	4 667		Banque de Montréal		
7 700 000	remb. ant., série F, 3,117 %, 21 févr. 2030	7 700	6 431	2 200 000	taux var., remb. ant.,		
1 117 000	remb. ant., série I, 3,095 %, 6 févr. 2032	1 117	874		2,077 %, 17 juin 2030	2 200	2 139
4 450 000	AltaGas Limited			2 200 000	taux var., remb. ant.,		
	remb. ant., 4,672 %, 8 janv. 2029	4 450	4 413		6,034 %, 7 sept. 2033	2 200	2 288
1 400 000	remb. ant., 5,141 %, 14 mars 2034	1 400	1 384	4 800 000	taux var., remb. ant.,		
560 000	Altice Financing SA (USD)				4,976 %, 3 juill. 2034	4 800	4 786
	remb. ant., 5,000 %, 15 janv. 2028	616	584	11 600 000	taux var., remb. ant.,		
590 000	Altice France SA (USD)				4,300 %, 26 nov. 2080	11 553	11 257
208 600	remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	689	606		Baytex Energy Corporation (USD)		
	emprunt à terme, 31 août 2028	269	211	640 000	remb. ant., 8,500 %, 30 avr. 2030	856	916
410 000	Altice USA (USD)			590 000	remb. ant., 7,375 %, 15 mars 2032	792	821
	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 18 janv. 2028	544	540		BCLC Lottery Gateway, fiducie de flux identiques		
200 000	Amer Sports Company (USD)			1 800 000	dette privée, 5,730 %, 15 mars 2038	1 800	1 640
	remb. ant., 6,750 %, 16 févr. 2031	272	273	100 000	Beacon Roofing Supply Inc. (USD)		
330 000	America Movil SAB de CV (USD)				remb. ant., 6,500 %, 1 ^{er} août 2030	138	138
	remb. ant., 5,375 %, 4 avr. 2032	405	421		Bell Canada		
60 000	American Airlines Inc. (USD)			3 400 000	remb. ant., 5,150 %, 14 nov. 2028	3 397	3 464
	remb. ant., 8,500 %, 15 mai 2029	82	85	8 700 000	remb. ant., 5,250 %, 15 mars 2029	8 925	8 908
492 000	American Builders & Contractors Supply Company Inc. (USD)			2 700 000	remb. ant., 4,550 %, 9 févr. 2030	2 694	2 677
	remb. ant., 4,000 %, 15 janv. 2028	641	629	4 000 000	remb. ant., 3,000 %, 17 mars 2031	4 024	3 595
3 200 000	ANTMP SYN CTL PTT, fiducie de flux identiques (USD)			15 400 000	remb. ant., 5,850 %, 10 nov. 2032	16 237	16 287
	dette privée, 4,360 %, 30 juin 2034	4 198	3 863	14 400 000	remb. ant., 5,150 %, 24 août 2034	14 349	14 431
823 422	APS (Phoenix AZ) CTL, fiducie de flux identiques			1 233 000	remb. ant., 3,500 %, 30 sept. 2050	1 188	900
	dette privée, 5,225 %, 15 déc. 2045	823	652	4 300 000	remb. ant., 5,600 %, 11 août 2053	4 286	4 392
354 508	APS (Phoenix AZ) CTL, fiducie de flux identiques (USD)				Bombardier Inc. (USD)		
	dette privée, 5,088 %, 15 déc. 2045	455	432	680 000	remb. ant., 7,500 %, 1 ^{er} févr. 2029	875	965
8 300 000	ARC Resources Limited			180 000	remb. ant., 8,750 %, 15 nov. 2030	249	266
	remb. ant., 3,465 %, 10 mars 2031	8 335	7 610	300 000	remb. ant., 7,250 %, 1 ^{er} juill. 2031	419	422
				7 900 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC		
					remb. ant., 5,710 %, 27 juill. 2030	7 900	8 210
				3 540 000	remb. ant., 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	3 540	3 009
				3 660 000	remb. ant., 5,980 %, 14 févr. 2033	3 672	3 850
				3 300 000	remb. ant., 5,439 %, 25 avr. 2034	3 300	3 346

Fonds de revenu mensuel 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
3 800 000	Brookfield Renewable Partners ULC			8 830 000	Centovus Energy Inc.		
1 300 000	remb. ant., 5,880 %, 9 nov. 2032	3 798 \$	4 036 \$		remb. ant., 3,500 %, 7 févr. 2028	8 747 \$	8 513 \$
	remb. ant., 3,330 %, 13 août 2050	1 299	923		Center for Addiction and Mental Health		
	Bruce Power Limited Partnership			600 000	dette privée, 5,246 %, 1 ^{er} mai 2064	600	619
3 000 000	remb. ant., 4,700 %, 21 juin 2031	2 994	2 993		Central Port LLC (USD)		
2 950 000	remb. ant., 4,990 %, 21 déc. 2032	2 951	2 980	88 000	dette privée, 4,860 %, 5 nov. 2029	116	109
	Burnett Plaza (Fort Worth TX) (billet de premier rang), fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD)				Century Communities Inc. (USD)		
99 650	dette privée, 4,024 %, 15 mars 2056	128	94	298 000	remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juin 2027	421	410
	Caesars Entertainment Inc. (USD)			300 000	remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	368	366
713 000	remb. ant., 6,250 %, 1 ^{er} juill. 2025	973	975		CGA Capital Credit, fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD)		
820 000	remb. ant., 7,000 %, 15 févr. 2030	1 106	1 147	200 000	dette privée, 3,722 %, 10 févr. 2041	254	199
60 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 24 janv. 2031	81	82	1 088 692	dette privée, 5,645 %, 30 juin 2043	1 470	1 488
10 000	remb. ant., 6,500 %, 15 févr. 2032	14	14	700 000	dette privée, 4,906 %, 10 sept. 2048	913	262
	Calpine Corporation (USD)			700 000	dette privée, 6,010 %, 15 mars 2055	953	926
1 052 000	remb. ant., 4,500 %, 15 févr. 2028	1 350	1 369		Chaudière Hydro Limited Partnership		
	Cameco Corporation			1 855 849	dette privée, 4,080 %, 31 mars 2057	1 856	1 539
3 300 000	remb. ant., 4,940 %, 24 mai 2031	3 300	3 321		Chenièr Energy Inc. (USD)		
	Canadian Core Real Estate Limited Partnership			3 300 000	remb. ant., 5,650 %, 15 avr. 2034	4 477	4 521
4 400 000	remb. ant., série 1, 3,299 %, 2 mars 2027	4 400	4 153		Chenièr Energy Partners Limited Partnership (USD)		
	Banque Canadienne Impériale de Commerce			1 720 000	remb. ant., 5,750 %, 15 août 2034	2 351	2 365
9 200 000	remb. ant., 5,935 %, 14 juill. 2026	9 200	9 202		Chicago Parking Meters LLC (USD)		
3 800 000	remb. ant., 5,500 %, 14 janv. 2028	3 798	3 911	3 100 000	dette privée, 4,930 %, 30 déc. 2025	4 182	4 211
10 400 000	taux var., remb. ant., 4,900 %, 12 juin 2034	10 385	10 343		Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix		
4 100 000	taux var., remb. ant., 4,375 %, 28 oct. 2080	4 100	3 985	4 700 000	remb. ant., 5,030 %, 28 févr. 2031	4 700	4 724
7 700 000	taux var., remb. ant., 4,000 %, 28 janv. 2082	7 700	6 772		Cinemark USA Inc. (USD)		
1 900 000	taux var., remb. ant., 7,150 %, 28 juill. 2082	1 896	1 918	880 000	remb. ant., 5,250 %, 15 juill. 2028	1 114	1 152
2 200 000	taux var., remb. ant., 6,987 %, 28 juill. 2084	2 200	2 200	405 438	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 31 mai 2030	556	559
	Société Canadian Tire Limitée				Cineplex Inc.		
5 200 000	remb. ant., 5,372 %, 16 sept. 2030	5 200	5 338	320 000	remb. ant., 7,625 %, 31 mars 2029	320	327
	Banque canadienne de l'Ouest				Citigroup Inc.		
2 800 000	série A, 4,571 %, 11 juill. 2028	2 800	2 805	12 200 000	taux var., remb. ant., 5,070 %, 29 avr. 2028	12 200	12 338
1 210 000	taux var., remb. ant., série 1, 6,000 %, 30 avr. 2081	1 210	1 199		Clarios Global Limited Partnership (USD)		
	Capital One Financial Corporation (USD)			249 575	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 6 mai 2030	336	343
1 500 000	taux var., remb. ant., 5,700 %, 1 ^{er} févr. 2030	2 012	2 064		Clear Channel International BV (USD)		
	Corporation Financière Power			200 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 12 août 2027	267	267
4 000 000	remb. ant., 5,973 %, 25 janv. 2034	4 015	4 127		Clear Channel Outdoor Holdings Inc. (USD)		
	Carnival Corporation (USD)			27 000	remb. ant., 5,125 %, 15 août 2027	33	35
1 390 000	remb. ant., 4,000 %, 1 ^{er} août 2028	1 668	1 787	190 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 21 août 2028	261	261
20 000	remb. ant., 7,000 %, 15 août 2029	27	28	690 000	remb. ant., 9,000 %, 15 sept. 2028	927	989
	Carnival Holdings (Bermuda) Limited (USD)			70 000	remb. ant., 7,875 %, 1 ^{er} avr. 2030	95	96
360 000	remb. ant., 10,375 %, 1 ^{er} mai 2028	526	533		Cleveland-Cliffs Inc. (USD)		
	Cascades Inc./Cascades USA Inc. (USD)			910 000	remb. ant., 6,750 %, 15 avr. 2030	1 201	1 234
570 000	remb. ant., 5,375 %, 15 janv. 2028	740	752	370 000	remb. ant., 4,875 %, 1 ^{er} mars 2031	482	449
	CCO Holdings LLC/			290 000	remb. ant., 7,000 %, 15 mars 2032	394	393
1 100 000	remb. ant., 5,125 %, 1 ^{er} mai 2027	1 379	1 446		Cloud Software Group Inc. (USD)		
475 000	remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} févr. 2028	593	608	140 000	remb. ant., 6,500 %, 31 mars 2029	180	184
410 000	remb. ant., 4,750 %, 1 ^{er} mars 2030	472	486	620 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 24 mars 2031	847	852
				170 000	remb. ant., 8,250 %, 30 juin 2032	233	237
					Clover Limited Partnership		
				1 643 935	4,216 %, 31 mars 2034	1 646	1 576
				1 713 134	4,216 %, 30 juin 2034	1 715	1 638

Fonds de revenu mensuel 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
	Coastal Gaslink Pipeline Limited Partnership			80 000	Emera Inc. (USD) taux var., remb. ant., série 16-A, 6,750 %, 15 juin 2076	109 \$	109 \$
3 700 000	série B, 4,691 %, 30 sept. 2029	3 700 \$	3 735 \$		Empire Communities Corporation (USD) remb. ant., 9,750 %, 1 ^{er} mai 2029	234	237
4 400 000	série C, 4,907 %, 30 juin 2031	4 400	4 459	170 000	Enbridge Gas Inc. remb. ant., 2,350 %, 15 sept. 2031	1 502	1 564
1 400 000	série D, 5,187 %, 30 sept. 2034	1 400	1 426	1 600 000	remb. ant., 4,150 %, 17 août 2032	1 561	1 550
	Cogeco Communications Inc.			8 830 000	remb. ant., 5,700 %, 6 oct. 2033	8 942	9 473
460 000	remb. ant., 6,125 %, 27 févr. 2029	460	466		Enbridge Inc. remb. ant., 5,360 %, 26 mai 2033	8 939	9 118
3 900 000	remb. ant., 2,991 %, 22 sept. 2031	3 900	3 403	4 900 000	remb. ant., 3,100 %, 21 sept. 2033	4 892	4 218
	Cologix Canadian Issuer Limited Partnership			4 400 000	taux var., remb. ant., 5,000 %, 19 janv. 2082	4 400	3 948
1 200 000	dette privée, 4,940 %, 25 janv. 2027	1 200	1 156	4 400 000	taux var., remb. ant., 8,495 %, 15 janv. 2084	4 400	4 717
	Concentra Escrow Issuer Corporation (USD)				Enbridge Pipelines Inc. remb. ant., 4,330 %, 22 févr. 2049	2 853	2 421
50 000	remb. ant., série 20A, 6,875 %, 15 juill. 2032	69	69	3 900 000	remb. ant., 5,820 %, 17 août 2053	3 898	4 107
	Connect 6ix General Partnership				Energy Transfer Limited Partnership (USD) taux var., remb. ant., série F, 6,750 %, 31 déc. 2049	417	451
300 000	6,206 %, 30 nov. 2060	300	332	270 000	taux var., remb. ant., série G, 7,125 %, 15 mai 2170	327	367
	Fonds de placement immobilier Crombie				Enfinium Holdings Limited (GBP) dette privée, 3,230 %, 31 déc. 2047	1 350	955
1 514 000	remb. ant., série G, 3,917 %, 21 juin 2027	1 612	1 474	1 740 000	dette privée, 6,000 %, 2 mai 2040	1 740	1 869
639 000	remb. ant., série H, 2,686 %, 31 mars 2028	633	590		EUSHI Finance Inc. (USD) taux var., remb. ant., 7,625 %, 15 déc. 2054	688	688
3 300 000	remb. ant., série K, 5,244 %, 28 sept. 2029	3 300	3 333		Fédération des caisses Desjardins du Québec		
4 000 000	remb. ant., série L, 5,139 %, 29 mars 2030	4 000	4 010	3 400 000	5,475 %, 16 août 2028	3 400	3 514
616 000	remb. ant., série I, 3,211 %, 9 oct. 2030	614	553	7 300 000	remb. ant., 5,467 %, 17 nov. 2028	7 300	7 548
1 072 000	remb. ant., série J, 3,133 %, 12 août 2031	1 045	937	7 400 000	taux var., remb. ant., 5,279 %, 15 mai 2034	7 400	7 480
	CSC Holdings LLC (USD)				FedEx CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série 2019A, 4,950 %, 15 déc. 2031	5 431	5 446
530 000	remb. ant., 5,500 %, 15 avr. 2027	642	589		Fifth Third Bancorp (USD) taux var., remb. ant., 6,339 %, 27 juill. 2029	3 424	3 649
	Fiducie de placement immobilier CT				Finning International Inc. remb. ant., 2,626 %, 14 août 2026	4 198	4 028
2 700 000	remb. ant., 5,828 %, 14 juin 2028	2 700	2 783	2 100 000	remb. ant., 4,445 %, 16 mai 2028	2 100	2 088
	CTL 2019-22 Trust				Fonds de placement immobilier First Capital		
100 000	(Boston University Sydney) (USD) dette privée, 4,192 %, 15 juin 2027	132	129	8 460 000	remb. ant., série V, 3,456 %, 22 nov. 2026	8 361	8 149
	CU Inc.			2 500 000	remb. ant., série B, 5,572 %, 1 ^{er} mars 2031	2 500	2 537
2 700 000	remb. ant., 5,088 %, 20 sept. 2053	2 700	2 787	4 200 000	remb. ant., série C, 5,455 %, 12 juin 2032	4 200	4 198
	CUBE FH Limited Partnership (GBP)				First Quantum Minerals Limited (USD) remb. ant., 9,375 %, 1 ^{er} mars 2029	297	315
900 000	dette privée, 3,832 %, 15 juin 2048	1 564	1 062		FMG Resources (August 2006) Pty Limited (USD)		
	Dana Inc. (USD)			690 000	remb. ant., 5,875 %, 15 avr. 2030	883	923
472 000	remb. ant., 5,625 %, 15 juin 2028	639	627	180 000	remb. ant., 4,375 %, 1 ^{er} avr. 2031	219	220
	DP World Canada Investment Inc.				Compagnie Crédit Ford du Canada		
700 000	dette privée, remb. ant., 3,536 %, 8 nov. 2041	700	612	410 000	6,777 %, 15 sept. 2025	410	417
	Fiducie de placement immobilier industriel Dream			590 000	7,000 %, 10 févr. 2026	590	606
2 200 000	remb. ant., série D, 2,539 %, 7 déc. 2026	2 200	2 081	8 084 000	remb. ant., 2,961 %, 16 sept. 2026	8 084	7 735
5 000 000	remb. ant., série C, 2,057 %, 17 juin 2027	4 961	4 608				
3 258 000	remb. ant., 5,383 %, 22 mars 2028	3 273	3 301				
	Dream Summit Industrial Limited Partnership						
3 500 000	remb. ant., 5,111 %, 12 févr. 2029	3 500	3 520				
	EC Super Core Holdco Limited Partnership						
481 981	dette privée, 2,622 %, 31 oct. 2032	482	440				
	Edmonton Regional Airports Authority						
94 211	remb. ant., série D, 3,715 %, 20 mai 2051	94	78				
	EllisDon Infrastructure RIH General Partnership						
200 000	dette privée, série B, 4,148 %, 30 nov. 2051	200	177				
	Emera Inc.						
7 900 000	remb. ant., 4,838 %, 2 mai 2030	7 900	7 842				

Fonds de revenu mensuel TD

Fonds de revenu mensuel TD				Fonds de revenu mensuel 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
6 400 000	6,326 %, 10 nov. 2026	6 400 \$	6 569 \$		Heathrow Funding Limited		
5 200 000	5,581 %, 22 févr. 2027	5 200	5 263	5 700 000	remb. ant., 2,694 %, 13 oct. 2029	5 700 \$	5 359 \$
6 200 000	remb. ant., 5,242 %, 23 mai 2028	6 200	6 232	4 900 000	remb. ant., 3,726 %, 13 avr. 2035	5 017	4 410
6 300 000	remb. ant., 6,382 %, 10 nov. 2028	6 300	6 599		Hologic Inc. (USD)		
7 500 000	remb. ant., 5,441 %, 9 févr. 2029	7 499	7 586	140 000	remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} févr. 2028	200	184
3 800 000	remb. ant., 5,668 %, 20 févr. 2030	3 800	3 876	295 000	remb. ant., 3,250 %, 15 févr. 2029	382	362
6 200 000	remb. ant., 5,582 %, 23 mai 2031	6 200	6 246		Honda Canada Finance Inc.		
	Fortis Inc.			7 400 000	4,900 %, 4 juin 2029	7 400	7 498
8 200 000	remb. ant., 5,677 %, 8 nov. 2033	8 200	8 682		HSBC Holdings PLC (USD)		
	Frontier Communications Holdings LLC (USD)			5 220 000	taux var., remb. ant., 2,999 %, 10 mars 2026	6 984	7 007
190 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, remb. ant., 8 oct. 2027	260	260		Hudbay Minerals Inc. (USD)		
570 000	remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} mai 2028	720	735	890 000	remb. ant., 6,125 %, 1 ^{er} avr. 2029	1 144	1 213
870 000	remb. ant., 8,750 %, 15 mai 2030	1 124	1 239		Huntington Bancshares Inc. (USD)		
830 000	remb. ant., 8,625 %, 15 mars 2031	1 106	1 175	8 300 000	taux var., remb. ant., 5,709 %, 2 févr. 2035	11 160	11 206
130 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 21 juin 2031	177	178		iA Société financière Inc.		
	G. Cooper Equipment Rentals Limited			9 250 000	taux var., remb. ant., 2,400 %, 21 févr. 2030	9 256	9 096
460 000	remb. ant., 7,450 %, 4 juill. 2029	460	464		Intact Corporation financière		
	GCT Global Container Terminals Inc.			2 900 000	remb. ant., 5,276 %, 14 sept. 2054	2 900	3 095
700 000	dette privée, 6,080 %, 31 août 2033	700	737		Inter Pipeline Limited		
1 300 000	dette privée, 6,300 %, 31 août 2038	1 300	1 377	1 100 000	remb. ant., série 15, 5,760 %, 17 févr. 2028	1 100	1 124
	Financière General Motors du Canada Ltée			5 300 000	remb. ant., série 17, 5,710 %, 29 mai 2030	5 300	5 387
3 400 000	remb. ant., 1,750 %, 15 avr. 2026	3 398	3 220	2 550 000	remb. ant., série 12, 3,983 %, 25 nov. 2031	2 307	2 304
5 600 000	5,100 %, 14 juill. 2028	5 589	5 653	6 300 000	remb. ant., série 18, 6,590 %, 9 févr. 2034	6 298	6 594
4 900 000	remb. ant., 5,000 %, 9 févr. 2029	4 890	4 921	370 000	taux var., remb. ant., série 19-A, 6,875 %, 26 mars 2079	342	367
	GFL Environmental Inc. (USD)			900 000	taux var., remb. ant., série 19-B, 6,625 %, 19 nov. 2079	979	878
380 000	remb. ant., 6,750 %, 15 janv. 2031	519	531		International Consolidated Airlines Group SA (EUR)		
	Gibson Energy Inc.			400 000	remb. ant., 2,750 %, 25 mars 2025	571	581
1 300 000	remb. ant., 5,750 %, 12 juill. 2033	1 300	1 351		Iridium Satellite LLC (USD)		
	GIP III Jupiter Limited (GBP)			851 261	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 sept. 2030	1 161	1 165
977 282	dette privée, 3,201 %, 31 mars 2036	1 647	1 534		JRD Holdings Secured Trust (2021-2) (USD)		
	Grand Renewable Solar Limited Partnership			671 071	dette privée, 3,214 %, 15 déc. 2041	842	729
2 545 406	3,926 %, 31 janv. 2035	2 548	2 382		KDP IV (Montréal Québec) CTL Bare Trust		
	Granite REIT Holdings Limited Partnership			1 361 669	dette privée, 5,960 %, 15 déc. 2037	1 362	1 406
4 400 000	remb. ant., 6,074 %, 12 avr. 2029	4 516	4 603		Kent Hills Wind Limited Partnership		
2 700 000	remb. ant., 2,378 %, 18 déc. 2030	2 283	2 309	2 072 345	dette privée, 4,454 %, 30 nov. 2033	2 072	2 011
	Great Lakes Power Holdings Limited Partnership/Canada Atlantis Hydro Holding Limited Partnership/Algoma Hydro Holding Limited Partnership				Keyera Corporation		
1 247 248	dette privée, 5,132 %, 30 nov. 2029	1 247	1 251	3 900 000	remb. ant., série 4, 5,663 %, 4 janv. 2054	3 900	3 942
2 300 871	dette privée, 5,160 %, 30 nov. 2029	2 301	2 359	6 486 000	taux var., remb. ant., série 2, 5,950 %, 10 mars 2081	6 486	6 138
	Great-West Lifeco Inc.				Kiewit North Star Capital Corporation		
1 900 000	remb. ant., 3,337 %, 28 févr. 2028	1 902	1 840	665 029	dette privée, 5,335 %, 30 sept. 2044	665	678
7 600 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,600 %, 31 déc. 2081	7 600	6 352		Kingston Solar Limited Partnership		
	Ground Lease Trust 2018D (Homewood Suites) (USD)			4 198 384	3,571 %, 31 juill. 2035	4 200	3 831
200 000	dette privée, 5,260 %, 15 juin 2048	256	223		KK Gate Limited Partnership		
	Fonds de placement immobilier H&R			732 620	dette privée, 4,700 %, 10 juill. 2050	733	622
2 500 000	remb. ant., série S, 2,633 %, 19 févr. 2027	2 500	2 343		Lamar Media Corporation (USD)		
2 800 000	remb. ant., série T, 5,457 %, 28 févr. 2029	2 800	2 822	100 000	remb. ant., 4,000 %, 15 févr. 2030	116	124
	Hanesbrands Inc. (USD)				Lamb Weston Holdings Inc. (USD)		
69 300	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 févr. 2030	92	95	513 000	remb. ant., 4,125 %, 31 janv. 2030	616	638
	HCN Canadian Holdings-1 Limited Partnership						
4 500 000	remb. ant., 2,950 %, 15 janv. 2027	4 495	4 270				

Fonds de revenu mensuel 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
300 000	Lantic Inc. dette privée, 3,490 %, 30 avr. 2031	300 \$	271 \$	2 000 000	Banque Nationale du Canada 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	2 000 \$	2 034 \$
830 000	Level 3 Financing Inc. (USD) remb. ant., 10,500 %, 15 mai 2030	1 147	1 130	3 320 000	taux var., remb. ant., 4,050 %, 15 août 2081	2 677	2 783
500 000	Lievre Power Holdings Limited Partnership dette privée, 4,046 %, 31 déc. 2061	500	370	1 184 000	Navient Corporation (USD) 6,750 %, 25 juin 2025	1 593	1 620
1 000 000	Les Compagnies Loblaw Limitée remb. ant., 5,008 %, 13 sept. 2032	990	1 017	170 000	remb. ant., 5,000 %, 15 mars 2027	212	222
1 394 976	Loblaws (billets garantis), simple fiducie dette privée, 5,340 %, 15 janv. 2044	1 395	1 356	370 000	remb. ant., 9,375 %, 25 juill. 2030	496	533
5 800 000	Société Financière Manuvie taux var., remb. ant., 5,409 %, 10 mars 2033	5 800	5 913	590 000	Newell Brands Inc. (USD) remb. ant., 5,700 %, 1 ^{er} avr. 2026	748	798
5 800 000	taux var., remb. ant., 5,054 %, 23 févr. 2034	5 800	5 847	170 000	Nexstar Broadcasting Inc. (USD) remb. ant., 4,750 %, 1 ^{er} nov. 2028	197	207
2 500 000	taux var., remb. ant., 2,818 %, 13 mai 2035	2 507	2 243	11 900 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc. remb. ant., 4,850 %, 30 avr. 2031	11 870	11 964
9 100 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,375 %, 19 juin 2081	9 100	7 615	3 500 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc. (USD) taux var., remb. ant., 6,750 %, 15 juin 2054	4 792	4 831
11 200 000	taux var., remb. ant., 4,100 %, 19 mars 2082	11 200	9 231	1 895 788	NextEra Energy Transmission Holdings LLC (USD) dette privée, 6,090 %, 21 déc. 2042	2 569	2 565
2 500 000	taux var., remb. ant., 7,117 %, 19 juin 2082	2 500	2 528	9 900 000	Nissan Canada Inc. 2,103 %, 22 sept. 2025	9 900	9 544
2 880 000	Marathon Oil Corporation (USD) 6,800 %, 15 mars 2032	4 076	4 298	3 130 000	North West Redwater Partnership/ NWR Financing Company Limited remb. ant., série F, 4,250 %, 1 ^{er} juin 2029	3 214	3 106
430 000	Match Group Holdings II LLC (USD) remb. ant., 5,000 %, 15 déc. 2027	546	564	1 500 000	remb. ant., série N, 2,800 %, 1 ^{er} juin 2031	1 497	1 337
993 000	remb. ant., 5,625 %, 15 févr. 2029	1 311	1 307	7 000 000	remb. ant., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	6 995	6 998
420 000	Mattamy Group Corporation (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2030	555	532	2 400 000	remb. ant., série K, 3,650 %, 1 ^{er} juin 2035	2 401	2 147
167 000	Mattel Inc. (USD) remb. ant., 5,875 %, 15 déc. 2027	236	229	770 000	remb. ant., 4,050 %, 24 janv. 2044	769	674
908 127	Mercedes Benz (Farmington Hills MI), fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD) dette privée, 4,870 %, 15 juin 2036	1 169	1 200	3 900 000	remb. ant., série A, 3,750 %, 1 ^{er} juin 2051	3 883	3 163
578 000	Meritage Homes Corporation (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 avr. 2029	706	729	178 774	Northern Courier Pipeline dette privée, 4,166 %, 15 févr. 2042	179	158
416 928	MF (Ethos) Trust 2021B (USD) dette privée, 3,746 %, 15 sept. 2061	529	352	9 337 620	Northern Courier Pipeline Limited Partnership 3,365 %, 30 juin 2042	9 340	8 224
205 753	MF (Vintage) Trust 2022C (USD) dette privée, 4,691 %, 15 juin 2062	259	219	3 006 967	Northland Power Solar Finance One Limited Partnership série A, 4,397 %, 30 juin 2032	3 012	2 896
60 000	MGM China Holdings Limited (USD) remb. ant., 7,125 %, 26 juin 2031	83	83	1 900 000	Northwestern Hydro Acquisition Company Inc. dette privée, remb. ant., 3,985 %, 31 déc. 2034	1 900	1 745
240 000	Mineral Resources Limited (USD) remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} mai 2027	322	331	1 421 476	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. série D, 3,742 %, 31 déc. 2032	1 423	1 329
330 000	remb. ant., 9,250 %, 1 ^{er} oct. 2028	451	474	1 470 067	série C, 3,750 %, 31 mars 2033	1 472	1 371
343 000	Minerva Luxembourg SA (USD) remb. ant., 5,875 %, 19 janv. 2028	479	458	850 000	NOVA Chemicals Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 1 ^{er} juin 2027	1 144	1 113
840 000	Morgan Stanley (USD) taux var., remb. ant., 6,407 %, 1 ^{er} nov. 2029	979	949	70 000	remb. ant., 8,500 %, 15 nov. 2028	97	102
4 100 000	Morguard Corporation 9,500 %, 26 sept. 2026	5 668	5 859	1 780 000	NRG Energy Inc. (USD) remb. ant., 3,375 %, 15 févr. 2029	2 054	2 169
320 000	Mount Sinai LBPT (USD) dette privée, 4,266 %, 15 janv. 2051	132	97	450 000	remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	501	529
16 100 000	National Australia Bank Limited taux var., remb. ant., 3,515 %, 12 juin 2030	16 100	15 821	2 100 000	NRM Cabin Intermediate #2 Limited Partnership dette privée, 6,630 %, 31 juill. 2033	2 100	2 108
				1 760 629	Ochsner Clinic Foundation CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, 5,760 %, 15 janv. 2043	2 387	2 343
				485 829	Odal Vindkraftverk AS (EUR) dette privée, 2,950 %, 30 juin 2042	720	587
				500 000	OneMain Finance Corporation (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 sept. 2030	592	588

Fonds de revenu mensuel 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
	Ontario Gaming GTA Limited Partnership (USD)			670 000	Post Holdings Inc. (USD)		
59 850	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 juill. 2030	80 \$	82 \$	600 000	remb. ant., 5,500 %, 15 déc. 2029	817 \$	885 \$
50 000	remb. ant., 8,000 %, 1 ^{er} août 2030	66	70	140 000	remb. ant., 4,625 %, 15 avr. 2030	728	755
	Ontario Power Generation Inc.				remb. ant., 6,250 %, 15 févr. 2032	190	192
5 200 000	remb. ant., série A, 4,831 %, 28 juin 2034	5 200	5 206	1 557 408	Powell River Energy Inc.		
	Ontario Teachers' Cadillac Fairviews Properties Trust (USD)				dette privée, 4,450 %, 31 août 2026	1 557	1 540
2 500 000	remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} févr. 2029	3 314	3 247	360 000	Precision Drilling Corporation (USD)		
1 490 000	Open Text Holdings Inc. (USD)				remb. ant., 6,875 %, 15 janv. 2029	430	488
	remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	1 759	1 796	1 400 000	Primaris Real Estate Investment Trust		
50 000	Organon Finance 1 LLC (USD)				remb. ant., série A,		
	remb. ant., 7,875 %, 15 mai 2034	69	70		4,727 %, 30 mars 2027	1 333	1 385
9 900 000	Original Wempi Inc.			2 400 000	remb. ant., 6,374 %, 30 juin 2029	2 400	2 511
	remb. ant., série B1, 7,791 %, 4 oct. 2027	9 900	10 533	99 750	Prime Security Services Borrower LLC (USD)		
	Owens-Brockway Glass Container Inc. (USD)				emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 15 oct. 2030	134	137
90 000	remb. ant., 6,625 %, 13 mai 2027	121	123		Prime Security Services Borrower LLC/ Prime Finance Inc. (USD)		
480 000	Papa John's International Inc. (USD)			338 000	5,750 %, 15 avr. 2026	482	459
	remb. ant., 3,875 %, 15 sept. 2029	599	582	90 000	remb. ant., 6,250 %, 15 janv. 2028	115	121
650 000	Paramount Global (USD)				Prologis Limited Partnership		
	taux var., remb. ant., 6,375 %, 30 mars 2062	778	787	1 700 000	remb. ant., 5,250 %, 15 janv. 2031	1 699	1 746
330 000	Parkland Corporation				QSR Two, fiducie de flux identiques (USD)		
	remb. ant., 3,875 %, 16 juin 2026	333	319	198 186	dette privée, 4,550 %, 15 mai 2052	248	204
1 200 000	Parkland Corporation (USD)				Quadgas Finance PLC (GBP)		
	remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	1 459	1 499	300 000	dette privée, 6,880 %, 16 juill. 2030	509	532
	Peace Hills Municipal Investment Limited Partnership			500 000	dette privée, 6,970 %, 16 janv. 2032	849	892
400 000	dette privée, 4,898 %, 31 mars 2062	400	367	700 000	dette privée, 6,880 %, 16 janv. 2034	1 189	1 257
	Pembina Pipeline Corporation				Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers		
1 100 000	remb. ant., série 12, 3,620 %, 3 avr. 2029	1 116	1 050	533 739	remb. ant., 2,356 %, 12 janv. 2025	533	529
5 200 000	remb. ant., série 20,			4 810 000	remb. ant., 3,239 %, 12 mai 2025	4 811	4 731
	5,020 %, 12 janv. 2032	5 198	5 193	2 489 239	remb. ant., 2,588 %, 12 oct. 2025	2 489	2 437
5 900 000	remb. ant., 5,220 %, 28 juin 2033	5 897	5 903	3 671 437	taux var., remb. ant.,		
2 600 000	remb. ant., série 21,				3,017 %, 12 mars 2029	3 671	3 382
	5,210 %, 12 janv. 2034	2 585	2 601	5 197 071	remb. ant., 2,395 %, 12 janv. 2030	5 197	4 812
7 030 000	taux var., remb. ant., série 1,			1 954 057	taux var., remb. ant.,		
	4,800 %, 25 janv. 2081	7 011	6 316		2,381 %, 12 févr. 2055	1 954	1 842
	Performance Food Group Inc. (USD)			2 600 000	taux var., remb. ant.,		
430 000	remb. ant., 4,250 %, 1 ^{er} août 2029	539	536		2,867 %, 12 févr. 2055	2 600	2 311
	Philadelphia 201 Ground,				Regions Financial Corporation (USD)		
100 000	fiducie de flux identiques (USD)			6 300 000	taux var., remb. ant.,		
	dette privée, série A1,				5,722 %, 6 juin 2030	8 591	8 620
	5,150 %, 15 févr. 2051	132	108		Reliant FN Limited Partnership		
	Plenary Americas Investment Holdings Limited			532 570	dette privée, 4,510 %, 15 juin 2036	533	501
556 553	dette privée, 2,564 %, 7 juill. 2033	557	505	998 673	dette privée, 4,770 %, 15 déc. 2036	999	941
399 933	dette privée, 3,844 %, 7 janv. 2050	400	324		Fonds de placement immobilier RioCan		
	Plenary Finance TC N° 1 Pty Limited (AUD)			9 260 000	remb. ant., série AB,		
555 211	dette privée, 3,730 %, 31 mars 2031	530	441		2,576 %, 12 févr. 2025	9 257	9 120
	Plenary RealCo Investment Trust			3 200 000	remb. ant., série AD,		
252 577	dette privée, 3,125 %, 31 juill. 2042	253	219		1,974 %, 15 juin 2026	3 200	3 028
	Plenary Roads Winnipeg Transitway Limited Partnership			7 000 000	remb. ant., 6,488 %, 29 sept. 2026	7 002	7 011
2 379 004	dette privée, 4,113 %, 31 mai 2049	2 379	2 110	5 300 000	remb. ant., série AC,		
	PLP 2021-1 Limited (certificats subordonnés) CTL, fiducie de flux identiques (USD)				2,361 %, 10 mars 2027	5 300	4 958
116 991	dette privée, série A,			5 883 000	remb. ant., série AE, 2,829 %, 8 nov. 2028	5 812	5 358
	4,897 %, 30 sept. 2039	149	113	6 900 000	remb. ant., 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	6 915	6 963
					Rockwell Automation Inc. (USD)		
				965 348	dette privée, 4,257 %, 15 juin 2034	1 208	1 201
					Rogers Communications Inc.		
				31 000	remb. ant., 3,800 %, 1 ^{er} mars 2027	32	30
				5 400 000	remb. ant., 5,700 %, 21 sept. 2028	5 393	5 600
				439 000	remb. ant., 4,400 %, 2 nov. 2028	487	434
				13 420 000	remb. ant., 3,250 %, 1 ^{er} mai 2029	13 427	12 567
				3 276 000	remb. ant., 3,300 %, 10 déc. 2029	3 270	3 049

Fonds de revenu mensuel 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
4 800 000	remb. ant., 5,900 %, 21 sept. 2033	4 839 \$	5 070 \$	8 000 000	taux var., remb. ant., 5,500 %, 4 juill. 2035	7 992 \$	8 282 \$
3 543 000	taux var., remb. ant., 5,000 %, 17 déc. 2081	3 543	3 432	6 100 000	taux var., remb. ant., 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	6 095	5 196
760 000	Rogers Communications Inc. (USD) taux var., remb. ant., 5,250 %, 15 mars 2082	915	998	4 100 000	taux var., remb. ant., série 21-1, 3,600 %, 30 juin 2081	4 100	3 427
2 500 000	Banque Royale du Canada taux var., remb. ant., série 21, 2,880 %, 23 déc. 2024	2 506	2 473	510 000	Superior Plus Limited Partnership remb. ant., 4,250 %, 18 mai 2028	508	481
5 200 000	4,642 %, 17 janv. 2028	5 200	5 227	390 000	Syneos Health Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 19 sept. 2030	526	534
10 800 000	taux var., remb. ant., 5,096 %, 3 avr. 2034	10 800	10 862	79 324	Talen Energy Supply LLC (USD) emprunt à terme, 17 mai 2030	107	110
3 100 000	taux var., remb. ant., série 1, 4,500 %, 24 nov. 2080	3 100	3 024	540 000	remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2030	751	788
8 300 000	taux var., remb. ant., série 2, 4,000 %, 24 févr. 2081	8 259	7 962	1 300 000	Tapestry Inc. (USD) 7,000 %, 27 nov. 2026	1 811	1 829
8 500 000	taux var., remb. ant., 3,650 %, 24 nov. 2081	8 500	7 072	4 800 000	Targa Resources Corporation (USD) remb. ant., 6,150 %, 1 ^{er} mars 2029	6 560	6 785
330 000	Royal Caribbean Cruises Limited (USD) remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} avr. 2028	411	446	6 100 000	remb. ant., 6,500 %, 30 mars 2034	8 351	8 852
20 000	remb. ant., 6,250 %, 15 mars 2032	27	28	7 870 000	TELUS Corporation remb. ant., série CX, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028	8 035	7 613
358 205	RRD Parent Inc. (USD) 10,000 %, 15 oct. 2031	797	858	5 700 000	taux var., remb. ant., série CY, 3,300 %, 2 mai 2029	5 655	5 371
20 000	Sabre GLBL Inc. (USD) remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2027	24	25	3 000 000	remb. ant., 5,000 %, 13 sept. 2029	2 987	3 044
100 000	remb. ant., 11,250 %, 15 déc. 2027	135	133	6 500 000	remb. ant., 3,150 %, 19 févr. 2030	6 477	5 992
190 000	SBA Communications Corporation (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2027	233	248	8 800 000	remb. ant., série CAM, 5,600 %, 9 sept. 2030	8 790	9 160
470 000	remb. ant., 3,125 %, 1 ^{er} févr. 2029	524	574	5 000 000	remb. ant., 4,950 %, 18 févr. 2031	4 985	5 026
1 466 386	Schlegel Villages Inc. dette privée, série A, 4,393 %, 31 mars 2037	1 466	1 375	3 800 000	remb. ant., 5,250 %, 15 nov. 2032	3 788	3 865
1 108 882	dette privée, 3,895 %, 18 juin 2041	1 109	953	800 000	remb. ant., 4,950 %, 28 mars 2033	799	795
1 262 741	dette privée, 5,618 %, 19 déc. 2042	1 263	1 249	6 600 000	remb. ant., 5,750 %, 8 sept. 2033	6 586	6 924
500 000	dette privée, 5,607 %, 26 juin 2054	500	492	5 200 000	remb. ant., 5,100 %, 15 févr. 2034	5 181	5 199
1 519 045	ScotianWEB II Limited Partnership dette privée, 5,350 %, 30 nov. 2035	1 519	1 441	653 000	remb. ant., 3,950 %, 16 févr. 2050	655	513
20 000	Seagate HDD Cayman (USD) remb. ant., 8,250 %, 15 déc. 2029	27	29	4 100 000	remb. ant., 5,950 %, 8 sept. 2053	4 070	4 353
500 000	SHW-WILL FRED TR (USD) dette privée, 5,170 %, 15 juin 2038	665	620	1 610 000	Tempur Sealy International Inc. (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 oct. 2031	1 794	1 848
664 000	Sirius XM Radio Inc. (USD) remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} août 2027	884	871	1 380 000	Tenet Healthcare Corporation (USD) remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	1 751	1 877
540 000	remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} juill. 2029	655	695	1 040 000	The ADT Security Corporation (USD) remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} août 2029	1 276	1 313
610 000	remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} juill. 2030	663	714	8 100 000	La Banque de Nouvelle-Écosse taux var., remb. ant., série 1, 3,700 %, 27 juill. 2081	8 100	6 647
769 487	Skyline Clean Energy Limited Partnership dette privée, 5,664 %, 31 déc. 2037	769	789	5 100 000	taux var., remb. ant., série 3, 7,023 %, 27 juill. 2082	5 100	5 137
1 043 953	Smoot Harbor LLC (USD) dette privée, 5,750 %, 10 janv. 2038	1 305	1 353	546 000	The Goodyear Tire & Rubber Company (USD) remb. ant., 5,000 %, 31 mai 2026	737	735
3 612 212	Southgate Solar Limited Partnership dette privée, 4,159 %, 31 juill. 2036	3 612	3 412	180 000	The Hertz Corporation (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} déc. 2026	216	179
100 000	Staples Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 23 août 2029	132	126	6 800 000	La Banque Toronto-Dominion* 4,477 %, 18 janv. 2028	6 800	6 792
160 000	remb. ant., 10,750 %, 1 ^{er} sept. 2029	218	209	13 200 000	taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	13 487	13 179
90 000	Star Parent Inc. (USD) remb. ant., 9,000 %, 1 ^{er} oct. 2030	126	130	3 810 000	taux var., remb. ant., 3,060 %, 26 janv. 2032	3 808	3 643
300 000	Stella NEL Finance Pty Limited (AUD) dette privée, 4,930 %, 23 déc. 2052	279	209	7 200 000	taux var., remb. ant., 5,177 %, 9 avr. 2034	7 200	7 259
6 600 000	Financière Sun Life Inc. taux var., remb. ant., 4,780 %, 10 août 2034	6 598	6 608	10 800 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,600 %, 31 oct. 2081	10 800	8 997

Fonds de revenu mensuel 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
1 500 000	Groupe TMX Limitée remb. ant., 4,836 %, 18 févr. 2032	1 500 \$	1 518 \$	500 000	Vidéotron Ltée (USD) remb. ant., 3,625 %, 15 juin 2029	586 \$	625 \$
3 500 000	remb. ant., 4,970 %, 16 févr. 2034	3 500	3 552		Vodafone Group PLC (USD) taux var., remb. ant., 4,125 %, 4 juin 2081	1 074	1 086
	TransAlta Corporation (USD) remb. ant., 7,750 %, 15 nov. 2029	27	29	930 000	VTG Finance S.A. (EUR) dette privée, 4,730 %, 15 juin 2049	489	481
3 850 000	TransCanada PipeLines Limited remb. ant., 3,390 %, 15 mars 2028	3 905	3 704	330 000	Wec US Holdings Limited (USD) emprunt à terme, série 22-1, 20 janv. 2031	255	261
1 780 000	remb. ant., 3,000 %, 18 sept. 2029	1 775	1 660		Wells Fargo & Company taux var., remb. ant., 5,083 %, 26 avr. 2028	14 600	14 761
5 600 000	remb. ant., 5,277 %, 15 juill. 2030	5 637	5 760	14 600 000	WESCO Distribution Inc. (USD) remb. ant., 7,250 %, 15 juin 2028	819	798
3 500 000	remb. ant., 5,330 %, 12 mai 2032	3 416	3 590		Westcoast Energy Inc. 7,300 %, 18 déc. 2026	3 380	3 118
10 000 000	remb. ant., 4,340 %, 15 oct. 2049	10 005	8 540	3 000 000	WestJet Loyalty Limited Partnership (USD) emprunt à terme, 14 févr. 2031	346	358
	TransCanada Trust taux var., remb. ant., 4,200 %, 4 mars 2081	7 100	6 201	260 000	Windrise Wind Limited Partnership dette privée, 3,412 %, 30 sept. 2041	1 327	1 171
460 000	TransDigm Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 28 févr. 2031	631	631	1 327 204	Windsor Solar Limited Partnership dette privée, 4,159 %, 31 juill. 2036	3 254	3 073
180 000	remb. ant., 7,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	249	254	3 253 522	WMG Acquisition Corporation (USD) remb. ant., 3,750 %, 1 ^{er} déc. 2029	334	360
100 000	remb. ant., 6,625 %, 1 ^{er} mars 2032	134	138	290 000	Woodford Holdco Limited Partnership dette privée, 3,178 %, 31 juill. 2042	511	445
900 000	Trisura Group Limited dette privée, 2,641 %, 11 juin 2026	900	862	511 395	Wrangler Holdco Corporation (USD) remb. ant., 6,625 %, 1 ^{er} avr. 2032	137	136
3 700 000	Truist Financial Corporation (USD) taux var., remb. ant., 6,047 %, 8 juin 2027	4 974	5 100	100 000	Wynn Las Vegas LLC/ Wynn Las Vegas Capital Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 15 mai 2027	552	574
2 700 000	taux var., remb. ant., 7,161 %, 30 oct. 2029	3 724	3 925	430 000	Wynn Resorts Finance LLC/ Wynn Resorts Capital Corporation (USD) remb. ant., 7,125 %, 15 févr. 2031	945	952
	Uber Technologies Inc. (USD) remb. ant., 8,000 %, 1 ^{er} nov. 2026	431	428			1 389 908	1 358 878
680 000	remb. ant., 7,500 %, 15 sept. 2027	940	949				
126 140	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 3 mars 2030	172	174				
	UBS Group AG (USD) taux var., remb. ant., 5,711 %, 12 janv. 2027	3 876	3 971				
2 900 000	UNA CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série A3, 14,000 %, 15 juin 2033	382	352				
291 149	dette privée, série A1, 3,470 %, 15 juin 2033	2 598	2 477				
1 982 249	dette privée, série A2, 4,030 %, 15 juin 2033	1 712	1 591				
1 306 167	UTC CLT Trust (USD) dette privée, 4,870 %, 15 août 2027	1 036	1 053				
786 922	VA Honolulu Lease Finance Trust (USD) dette privée, 3,854 %, 15 oct. 2038	254	231				
200 000	VA Tal CTL Trust (USD) dette privée, série A2, 4,090 %, 15 juill. 2036	2 775	2 361				
2 100 000	Ventas Canada Finance Limited remb. ant., série G, 2,450 %, 4 janv. 2027	4 989	4 714				
5 000 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	110	112				
90 000	Venture Global LNG Inc. (USD) remb. ant., 8,375 %, 1 ^{er} juin 2031	205	213				
150 000	Veren Inc. remb. ant., 4,968 %, 21 juin 2029	6 000	5 973				
6 000 000	remb. ant., 5,503 %, 21 juin 2034	6 600	6 515				
6 600 000	VICI Properties Limited Partnership/ VICI Note Company Inc. (USD) remb. ant., 4,125 %, 15 août 2030	805	760				
610 000	Vidéotron Ltée remb. ant., 3,625 %, 15 juin 2028	298	307				
320 000							

Fonds de revenu mensuel 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
16 100 000	2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	16 584 \$	12 538 \$				
2 139 000	4,450 %, 1 ^{er} déc. 2054	2 134	2 182				
	Province de la Colombie-Britannique						
9 700 000	4,300 %, 18 juin 2042	10 871	9 550	453 100	Fonds d'obligations américaines – 0,1 % FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD [†]	9 405 \$	9 358 \$
	Province du Manitoba						
7 900 000	3,900 %, 2 déc. 2032	7 421	7 767		Fonds d'obligations mondiales – 0,2 % FNB à gestion active de revenu mondial TD [†]		
19 735 000	4,250 %, 5 mars 2039	19 661	19 069	663 800		13 368	13 352
9 700 000	4,050 %, 5 sept. 2045	10 596	9 067		Coûts de transaction	(3 155)	
15 600 000	4,400 %, 5 sept. 2055	15 096	15 432		TOTAL DES TITRES		
	Province du Nouveau-Brunswick				EN PORTEFEUILLE – 99,1 %	5 233 091 \$	7 129 554 \$
3 500 000	4,450 %, 14 août 2033	3 611	3 565		CONTRATS DE CHANGE À TERME (TABLEAU 1) – 0,0 %		542
19 730 000	4,800 %, 3 juin 2041	24 324	20 409		CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION VENDEUR (TABLEAU 2) – 0,0 %		79
3 000 000	3,800 %, 14 août 2045	3 397	2 708		TOTAL DU PORTEFEUILLE		7 130 175 \$
800 000	5,000 %, 14 août 2054	832	874				
	Province de la Nouvelle-Écosse						
2 200 000	2,400 %, 1 ^{er} déc. 2031	1 993	1 971				
16 400 000	4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	16 484	17 234				
	Province d'Ontario						
22 300 000	2,150 %, 2 juin 2031	20 838	19 881				
84 000 000	3,650 %, 2 juin 2033	77 162	80 933				
33 200 000	4,650 %, 2 juin 2041	37 850	34 198				
9 900 000	2,900 %, 2 déc. 2046	9 510	7 801				
4 000	2,800 %, 2 juin 2048	4	3				
31 500 000	2,550 %, 2 déc. 2052	30 075	22 458				
3 400 000	3,750 %, 2 déc. 2053	3 151	3 079				
27 067 000	4,150 %, 2 déc. 2054	25 969	26 287				
11 535 000	4,600 %, 2 déc. 2055	11 609	12 096				
	Province de Québec						
8 300 000	3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	7 452	7 826				
8 700 000	4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	8 986	8 871				
	Province de la Saskatchewan						
12 070 000	2,750 %, 2 déc. 2046	11 149	9 219				
2 700 000	4,200 %, 2 déc. 2054	2 611	2 633				
		428 138	402 206				

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

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

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

Tableau 1

Contrats de change à terme (en milliers, sauf le prix du contrat et le nombre total de contrats) au 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	20 310	CAD	20 310 \$	22 328	AUD	20 380 \$	0,90963	70 \$
31 juill. 2024	10 400	CAD	10 400	11 433	AUD	10 435	0,90967	35
31 juill. 2024	4 430	CAD	4 430	4 870	AUD	4 445	0,90962	15
31 juill. 2024	818	CAD	818	600	USD	820	1,36398	2
31 juill. 2024	311	EUR	456	457	CAD	457	1,46848	1
31 juill. 2024	1 784	GBP	3 083	3 085	CAD	3 085	1,72933	2
31 juill. 2024	1 082	GBP	1 869	1 870	CAD	1 870	1,72931	1
31 juill. 2024	86 105	USD	117 710	117 896	CAD	117 896	1,36921	186
31 juill. 2024	66 686	USD	91 163	91 307	CAD	91 307	1,36920	144
31 juill. 2024	37 650	USD	51 469	51 546	CAD	51 546	1,36910	77
31 juill. 2024	35 279	USD	48 227	48 300	CAD	48 300	1,36912	73
31 juill. 2024	25 810	USD	35 283	35 335	CAD	35 335	1,36907	52
31 juill. 2024	12 083	USD	16 518	16 543	CAD	16 543	1,36910	25
31 juill. 2024	9 339	USD	12 767	12 786	CAD	12 786	1,36910	19
31 juill. 2024	8 832	USD	12 074	12 092	CAD	12 092	1,36912	18
31 juill. 2024	8 061	USD	11 019	11 037	CAD	11 037	1,36921 à 1,36922	18
31 juill. 2024	213	USD	292	292	CAD	292	1,36911	0
			437 888 \$			438 626 \$		738 \$

Tableau 1 (suite)

Date de règlement	Devises à livrer		Juste valeur	Devises à recevoir		Juste valeur	Prix du contrat	Moins-value latente
31 juill. 2024	30 891	AUD	28 196 \$	28 097	CAD	28 097 \$	0,90956	(99) \$
31 juill. 2024	6 998	AUD	6 387	6 365	CAD	6 365	0,90956	(22)
31 juill. 2024	30	AUD	28	28	CAD	28	0,90957	0
31 juill. 2024	17 146	CAD	17 146	12 524	USD	17 120	1,36910	(26)
31 juill. 2024	15 564	CAD	15 564	11 367	USD	15 539	1,36920	(25)
31 juill. 2024	12 044	CAD	12 044	8 796	USD	12 025	1,36921	(19)
31 juill. 2024	2 287	CAD	2 287	1 670	USD	2 283	1,36921	(4)
31 juill. 2024	14	CAD	14	1 629	JPY	14	115,91390	0
31 juill. 2024	927	EUR	1 360	1 359	CAD	1 359	1,46491	(1)
			83 026 \$			82 830 \$		(196) \$
NOMBRE TOTAL DE CONTRATS : 36						PLUS-VALUE (MOINS-VALUE) LATENTE TOTALE		542 \$

Tableau 2

Contrats à terme normalisés (en milliers, sauf le nombre de contrats et les prix des contrats) au 30 juin 2024

Nombre de contrats	Description	Date d'échéance	Prix du contrat et devise	Valeur du contrat	Juste valeur	Plus-value (moins-value) latente
	CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION VENDEUR					
(312)	Contrats à terme normalisés sur obligation du Trésor des États-Unis à 10 ans	19 sept. 2024	110,17 USD	(47 024) \$	(46 945) \$	79 \$
MARGE EN TRÉSORERIE REÇUE (VERSÉE)					1 357 \$	

Fonds de revenu mensuel TD

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

Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 8 juin 1998 et a commencé ses activités le 29 juin 1998.

II) GPTD est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le fiduciaire du Fonds. SITD est le distributeur principal des parts de Série Investisseurs du Fonds.

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est de produire un revenu mensuel constant et, comme objectif secondaire, une croissance du capital, en investissant principalement dans des titres productifs de revenu. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit surtout dans un portefeuille diversifié de titres canadiens en employant une stratégie ascendante qui met l'accent sur l'analyse méthodique du rapport risque/rendement de chaque société dans le contexte macroéconomique mondial. En général, il conserve les titres achetés pendant une certaine période.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 5,5 % de l'actif net au 30 juin 2024 (6,3 % au 31 décembre 2023). Les placements en trésorerie de parties liées du Fonds en pourcentage de l'actif net n'étaient pas significatifs au 30 juin 2024 (2,0 % au 31 décembre 2023).

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	1,25	0,08
Série Conseillers	1,25	0,08
Série F	0,75	s. o.
Série H8	1,25	0,08
Série FT5	0,75	s. o.
Série FT8	0,75	s. o.
Série T8	1,25	0,08
Série D	0,75	0,08

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

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

	2024	2023
Total des commissions de courtage	400 \$	119 \$
Commissions payées à des parties liées	64	22
Accords de paiement indirect	6	22

Pertes fiscales reportées (en milliers) (note 7)

Au 31 décembre 2023

Pertes en capital	155 902 \$
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	406 \$	645 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(93)	(142)	(23,0)	(22,1)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	313	503	77,0	77,9
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	(25)	0,0	(3,8)
Revenus de prêts de titres nets	313 \$	478 \$	77,0	74,1

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	107 316 \$	387 989 \$
Juste valeur des garanties détenues	113 555	407 445

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 durée moyenne pondérée de ses instruments de créance. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent être différents de ceux présentés dans l'analyse de sensibilité approximative et l'écart peut être important.

Durée restante jusqu'à l'échéance Instruments de créance	Exposition totale (en milliers)	
	30 juin 2024	31 déc. 2023
Moins d'un an	19 054 \$	3 871 \$
1 an à 5 ans	482 069	664 843
5 à 10 ans	1 354 205	1 137 509
Plus de 10 ans	806 206	786 796
Total	2 661 534 \$	2 593 019 \$
Incidence sur l'actif net (en milliers)	204 672 \$	201 218 \$
Incidence sur l'actif net (%)	2,8	2,7

II) RISQUE DE CHANGE

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

III) AUTRE RISQUE DE PRIX

Le tableau ci-après résume l'incidence de l'autre risque de prix sur le Fonds.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, si l'indice de référence du Fonds avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ :

	30 juin 2024	31 déc. 2023
Indice de référence	Pondération (%)	
Indice des obligations universelles FTSE Canada	40,00	40,00
Indice de rendement global d'actions privilégiées S&P/TSX	10,00	10,00
Indices sectoriels S&P/TSX*	50,00	50,00
Incidence sur l'actif net (en milliers)	374 306 \$	382 276 \$
Incidence sur l'actif net (%)	5,2	5,2

* Indices sectoriels S&P/TSX (services financiers, immobilier, services publics, services de communication, industrie, biens de consommation de base, consommation discrétionnaire et sous-secteur du stockage et du transport du pétrole et du gaz naturel).

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

IV) RISQUE DE CRÉDIT

Le tableau ci-après présente les instruments de créance selon leur notation 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	34,9	37,1	12,9	13,0
AA	7,9	6,9	2,9	2,4
A	19,8	21,8	7,3	7,7
BBB	26,1	25,1	9,7	8,8
BB	6,3	4,1	2,3	1,4
B	1,3	1,4	0,5	0,5
CCC	0,1	0,0	0,0	0,0
Aucune notation	3,6	3,6	1,4	1,3
Total	100,0	100,0	37,0	35,1

^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				
Actions	4 437 450 \$	7 860 \$	0 \$	4 445 310 \$
Obligations	0	2 565 140	96 394	2 661 534
Fonds sous-jacents	22 710	0	0	22 710
Contrats de change à terme	0	575	0	575
Contrats à terme normalisés, position vendeur	79	0	0	79
	4 460 239	2 573 575	96 394	7 130 208
Contrats de change à terme	0	(33)	0	(33)
	4 460 239 \$	2 573 542 \$	96 394 \$	7 130 175 \$

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

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Actions	4 614 405 \$	5 335 \$	0 \$	4 619 740 \$
Obligations	0	2 499 178	93 841	2 593 019
Contrats de change à terme	0	1 994	0	1 994
	4 614 405	2 506 507	93 841	7 214 753
Contrats de change à terme	0	(96)	0	(96)
	4 614 405 \$	2 506 411 \$	93 841 \$	7 214 657 \$

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	93 841 \$
Achats et accroissement des intérêts	4 557
Ventes, remboursements et échéance	(1 254)
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	13
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	(763)
Solde au 30 juin 2024	96 394 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 30 juin 2024	(813) \$

	Obligations
Solde au 1 ^{er} janv. 2023	80 835 \$
Achats et accroissement des intérêts	12 196
Ventes, remboursements et échéance	(2 440)
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	16
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	3 234
Solde au 31 déc. 2023	93 841 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 31 déc. 2023	3 074 \$

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 9 639 \$ (9 384 \$ 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
Services financiers	31,0
Obligations de sociétés	18,9
Obligations et garanties fédérales	12,5
Énergie	11,0
Industrie	5,6
Obligations et garanties provinciales	5,6
Services publics	3,8
Consommation discrétionnaire	2,8
Services de communication	2,0
Biens de consommation de base	1,8
Immobilier	1,5
Matériaux	1,1
Technologies de l'information	0,7
Trésorerie (découvert bancaire)	0,6
Santé	0,5
Fonds d'obligations mondiales	0,2
Fonds d'obligations américaines	0,1
Contrats de change à terme	0,0
Contrats à terme normalisés, position vendeur	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
	100,0

	31 déc. 2023
Services financiers	31,8
Obligations de sociétés	17,9
Obligations et garanties fédérales	12,6
Énergie	10,4
Industrie	5,4
Obligations et garanties provinciales	4,6
Services publics	4,2
Consommation discrétionnaire	2,7
Services de communication	2,4
Trésorerie (découvert bancaire)	2,0
Biens de consommation de base	1,9
Immobilier	1,7
Matériaux	1,1
Technologies de l'information	0,6
Santé	0,4
Contrats de change à terme	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	13 352 \$	5,5
FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD	9 358	3,8
	22 710 \$	

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	738 \$	(163)\$	575 \$	0 \$	0 \$	575 \$
Passifs dérivés	(196)	163	(33)	0	0	(33)
31 déc. 2023						
Actifs dérivés	2 319 \$	(325)\$	1 994 \$	0 \$	0 \$	1 994 \$
Passifs dérivés	(421)	325	(96)	0	0	(96)

1. Les Fonds

Les Fiducies de fonds commun de placement TD et les Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD (collectivement, les « Fonds », individuelle-ment, 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 contreparties 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 de 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 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 renoncations ou absorptions peuvent être interrompues en tout temps sans préavis aux porteurs de parts. Le montant des charges visées par une renonciation ou une absorption, selon le cas, est présenté au poste « Charges visées par une renonciation » des états du résultat global.

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

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Les commissions de courtage (incluant les autres coûts de transaction) versées sur les opérations sur titres et les montants payés à des parties liées à La Banque Toronto-Dominion pour des services de courtage offerts aux Fonds pour les périodes closes les 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.