

Fonds de revenu mensuel tactique TD

533267
(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 préparés par Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD »), en sa qualité de gestionnaire des Fiducies de fonds commun de placement TD, des Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD et des Portefeuilles FNB gérés TD (collectivement, les « Fonds » et, individuellement, le « Fonds »), et approuvés par le conseil d'administration de GPTD. Il incombe au gestionnaire d'assurer l'intégrité, l'objectivité et la fiabilité des données présentées. Pour s'acquitter de cette responsabilité, le gestionnaire choisit les méthodes comptables appropriées, formule des jugements et effectue des estimations conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board*, 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 tactique 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	10 734 863 \$	9 461 683 \$
Actifs dérivés (note 3)	675	35 271
Trésorerie	214 714	144 694
Dépôt de garantie sur les dérivés	1 844	1 733
Intérêts et dividendes à recevoir	35 074	36 831
Revenus à recevoir de fonds sous-jacents	173	0
Souscriptions à recevoir	21 247	8 548
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0	0
	11 008 590	9 688 760
Passif		
Passif courant		
Passifs dérivés (note 3)	1 260	0
Marge à payer sur les dérivés	0	0
Charges à payer	1 036	970
Rachats à payer	9 599	10 969
Distributions à payer	6 262	0
Montants à payer pour les achats de placements	14 778	10 448
	32 935	22 387
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 975 655 \$	9 666 373 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série (note 5)		
Série Investisseurs	3 007 387 \$	2 798 541 \$
Série Plus	192 348 \$	202 942 \$
Série Conseillers	1 186 514 \$	1 124 502 \$
Série F	4 742 330 \$	3 862 945 \$
Série F Plus	74 138 \$	72 550 \$
Série H8	59 309 \$	56 495 \$
Série K	15 031 \$	15 396 \$
Série FT5	106 210 \$	93 473 \$
Série FT8	145 373 \$	129 075 \$
Série T8	71 357 \$	69 701 \$
Série D	76 438 \$	68 794 \$
Série O	1 299 220 \$	1 171 959 \$
	10 975 655 \$	9 666 373 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série		
Série Investisseurs	14,28 \$	13,17 \$
Série Plus	13,35 \$	12,31 \$
Série Conseillers	14,30 \$	13,19 \$
Série F	15,87 \$	14,55 \$
Série F Plus	14,81 \$	13,57 \$
Série H8	13,70 \$	12,93 \$
Série K	14,06 \$	13,14 \$
Série FT5	16,46 \$	15,22 \$
Série FT8	15,81 \$	14,84 \$
Série T8	13,67 \$	12,91 \$
Série D	12,86 \$	11,79 \$
Série O	19,10 \$	17,41 \$

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

Fonds de revenu mensuel tactique TD

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	63 359 \$	64 722 \$
Intérêts aux fins de distributions	78 694	74 113
Distributions reçues de fonds sous-jacents	0	0
Gain (perte) net réalisé	264 046	165 788
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	690 453	116 441
Revenus (pertes) sur dérivés	(1 973)	4 176
Gain (perte) net sur placements et dérivés	1 094 579	425 240
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	1 451	400
Revenus de prêts de titres	107	274
Total des revenus (pertes)	1 096 137	425 914
Charges (note 6)		
Frais de gestion	61 778	56 816
Frais d'administration	1 988	1 924
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'intérêts	10	0
Coûts de transaction	1 092	1 117
Total des charges avant les renoncations	64 869	59 858
Moins les charges visées par une renonciation	(10)	0
Total des charges nettes	64 859	59 858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts	1 031 278	366 056
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	(2 831)	(2 693)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 028 447 \$	363 363 \$

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série		
Série Investisseurs	279 277 \$	99 581 \$
Série Plus	19 234 \$	8 314 \$
Série Conseillers	110 860 \$	41 458 \$
Série F	434 557 \$	141 972 \$
Série F Plus	7 637 \$	3 237 \$
Série H8	5 567 \$	1 972 \$
Série K	1 502 \$	626 \$
Série FT5	10 248 \$	3 504 \$
Série FT8	14 048 \$	4 963 \$
Série T8	6 759 \$	2 594 \$
Série D	7 380 \$	2 766 \$
Série O	131 378 \$	52 376 \$
	1 028 447 \$	363 363 \$

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série		
Série Investisseurs	1,32 \$	0,46 \$
Série Plus	1,25 \$	0,45 \$
Série Conseillers	1,32 \$	0,47 \$
Série F	1,55 \$	0,58 \$
Série F Plus	1,46 \$	0,56 \$
Série H8	1,29 \$	0,48 \$
Série K	1,33 \$	0,49 \$
Série FT5	1,61 \$	0,63 \$
Série FT8	1,57 \$	0,62 \$
Série T8	1,28 \$	0,47 \$
Série D	1,25 \$	0,48 \$
Série O	1,94 \$	0,77 \$

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

Fonds de revenu mensuel tactique 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 Plus		Série Conseillers	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 798 541 \$	2 730 066 \$	202 942 \$	230 833 \$	1 124 502 \$	1 136 805 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	279 277	99 581	19 234	8 314	110 860	41 458
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(45 233)	(44 089)	(3 043)	(3 526)	(17 871)	(18 298)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	408 492	278 136	1 285	1 480	68 092	67 840
Réinvestissement des distributions	43 969	42 873	2 741	3 186	16 406	16 707
Rachat de parts rachetables	(477 659)	(354 475)	(30 811)	(26 533)	(115 475)	(103 632)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(25 198)	(33 466)	(26 785)	(21 867)	(30 977)	(19 085)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	208 846	22 026	(10 594)	(17 079)	62 012	4 075
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 007 387 \$	2 752 092 \$	192 348 \$	213 754 \$	1 186 514 \$	1 140 880 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	212 428	215 417	16 490	19 497	85 259	89 582
Parts rachetables émises	29 627	21 509	100	122	4 943	5 242
Parts rachetables émises au réinvestissement	3 177	3 316	212	264	1 184	1 290
Parts rachetables rachetées	(34 621)	(27 431)	(2 392)	(2 200)	(8 402)	(8 019)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	210 611	212 811	14 410	17 683	82 984	88 095
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	211 565	214 667	15 417	18 488	83 737	88 897

	Série F		Série F Plus		Série H8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 862 945 \$	3 223 178 \$	72 550 \$	74 880 \$	56 495 \$	54 010 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	434 557	141 972	7 637	3 237	5 567	1 972
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(67 003)	(55 274)	(1 146)	(1 200)	(2 227)	(2 145)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	801 310	508 860	0	0	6 945	5 567
Réinvestissement des distributions	43 239	34 801	798	833	981	980
Rachat de parts rachetables	(332 718)	(240 330)	(5 701)	(2 032)	(8 452)	(5 974)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	511 831	303 331	(4 903)	(1 199)	(526)	573
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	879 385	390 029	1 588	838	2 814	400
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 742 330 \$	3 613 207 \$	74 138 \$	75 718 \$	59 309 \$	54 410 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	265 469	233 175	5 345	5 804	4 368	4 155
Parts rachetables émises	52 393	35 983	0	0	520	426
Parts rachetables émises au réinvestissement	2 816	2 459	55	63	73	75
Parts rachetables rachetées	(21 814)	(17 003)	(395)	(153)	(632)	(456)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	298 864	254 614	5 005	5 714	4 329	4 200
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	281 019	244 821	5 219	5 744	4 323	4 128

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

Fonds de revenu mensuel tactique 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 K		Série FT5		Série FT8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	15 396 \$	17 134 \$	93 473 \$	79 950 \$	129 075 \$	115 541 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 502	626	10 248	3 504	14 048	4 963
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(443)	(499)	(2 422)	(2 051)	(5 335)	(4 693)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	36	0	15 753	15 721	15 701	9 595
Réinvestissement des distributions	99	110	275	241	1 317	1 254
Rachat de parts rachetables	(1 559)	(902)	(11 117)	(11 217)	(9 433)	(8 363)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 424)	(792)	4 911	4 745	7 585	2 486
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(365)	(665)	12 737	6 198	16 298	2 756
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	15 031 \$	16 469 \$	106 210 \$	86 148 \$	145 373 \$	118 297 \$
Transactions sur parts rachetables						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	1 172	1 322	6 143	5 445	8 700	7 844
Parts rachetables émises	3	0	988	1 051	1 020	644
Parts rachetables émises au réinvestissement	7	9	17	16	85	84
Parts rachetables rachetées	(113)	(69)	(694)	(748)	(612)	(564)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	1 069	1 262	6 454	5 764	9 193	8 008
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	1 133	1 286	6 360	5 573	8 958	7 962

	Série T8		Série D	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	69 701 \$	71 131 \$	68 794 \$	64 675 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 759	2 594	7 380	2 766
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 714)	(2 877)	(1 127)	(1 057)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	4 808	7 139	8 274	7 093
Réinvestissement des distributions	973	973	1 073	1 000
Rachat de parts rachetables	(8 170)	(6 748)	(7 956)	(7 370)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 389)	1 364	1 391	723
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 656	1 081	7 644	2 432
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	71 357 \$	72 212 \$	76 438 \$	67 107 \$
Transactions sur parts rachetables				
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	5 400	5 477	5 833	5 764
Parts rachetables émises	360	544	670	618
Parts rachetables émises au réinvestissement	73	75	86	87
Parts rachetables rachetées	(615)	(516)	(644)	(641)
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	5 218	5 580	5 945	5 828
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	5 280	5 536	5 891	5 787

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

Fonds de revenu mensuel tactique 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 O		TOTAL	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 171 959 \$	1 119 414 \$	9 666 373 \$	8 917 617 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	131 378	52 376	1 028 447	363 363
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(16 575)	(17 787)	(165 139)	(153 496)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	19 943	0	1 350 639	901 431
Réinvestissement des distributions	16 574	17 787	128 445	120 745
Rachat de parts rachetables	(24 059)	(34 066)	(1 033 110)	(801 642)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 458	(16 279)	445 974	220 534
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	127 261	18 310	1 309 282	430 401
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 299 220 \$	1 137 724 \$	10 975 655 \$	9 348 018 \$
Transactions sur parts rachetables				
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	67 322	68 253		
Parts rachetables émises	1 080	0		
Parts rachetables émises au réinvestissement	907	1 057		
Parts rachetables rachetées	(1 288)	(2 036)		
Parts rachetables en circulation à la clôture de la période	68 021	67 274		
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	67 786	67 796		

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

Fonds de revenu mensuel tactique 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	1 028 447 \$	363 363 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Accroissement des intérêts	0	0
(Gain) perte latent de change sur trésorerie	(62)	5 106
Variation nette du dépôt de garantie ou de la		
marge à payer sur les dérivés	(111)	(473)
(Gain) perte net réalisé	(264 046)	(165 788)
Variation nette de la (plus-value)		
moins-value latente	(690 453)	(116 441)
Achats de placements et de dérivés	(3 264 790)	(3 786 077)
Distributions en nature reçues de		
fonds sous-jacents	0	0
Produit de la vente, du remboursement et de		
l'échéance de placements et de dérivés	2 986 295	3 599 342
(Augmentation) diminution des intérêts		
et dividendes à recevoir	1 757	4 169
(Augmentation) diminution des revenus		
à recevoir de fonds sous-jacents	(173)	0
Augmentation (diminution) des charges à payer	66	(327)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes		
liées aux activités d'exploitation	(203 070)	(97 126)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables,		
déduction faite des distributions réinvesties	(30 432)	(26 996)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 045 310	701 453
Montants versés au rachat de parts rachetables	(741 850)	(598 861)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes		
liées aux activités de financement	273 028	75 596
Gain (perte) latent de change sur trésorerie	62	(5 106)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	69 958	(21 530)
Trésorerie (découvert bancaire)		
à l'ouverture de la période	144 694	343 039
Trésorerie (découvert bancaire)		
à la clôture de la période	214 714 \$	316 403 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*,		
déduction faite des retenues d'impôts	78 463 \$	76 767 \$
Dividendes reçus*, déduction faite		
des retenues d'impôts	62 343 \$	63 545 \$

* 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 tactique 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 – 1,4 %			
216 796	Meta Platforms Inc., catégorie A	145 711 \$	149 546 \$
Consommation discrétionnaire – 4,7 %			
1 600 106	Dollarama Inc.	147 451	199 869
235 091	Ferrari NV	98 129	131 339
364 865	Hilton Worldwide Holdings Inc.	76 020	108 915
808 451	Restaurant Brands International Inc.	83 601	77 935
		405 201	518 058
Biens de consommation de base – 4,8 %			
2 500 548	Alimentation Couche-Tard Inc.	171 447	191 967
162 481	Costco Wholesale Corporation	107 059	188 937
931 271	Les Compagnies Loblaw Limitée	114 396	147 793
		392 902	528 697
Énergie – 6,7 %			
6 538 790	Canadian Natural Resources Limited	94 643	318 635
1 822 316	Imperial Oil Limited	151 414	169 986
4 713 790	Suncor Énergie Inc.	129 893	245 824
		375 950	734 445
Services financiers – 14,6 %			
624 489	Apollo Global Management Inc.	74 163	100 871
113 272	Arthur J. Gallagher & Company	30 237	40 183
2 840 139	Brookfield Asset Management Limited, catégorie A	129 667	147 915
2 019 121	Corebridge Financial Inc.	57 779	80 437
158 781	Evercore Inc., catégorie A	41 674	45 275
977 164	Intact Corporation financière	195 442	222 803
390 617	JPMorgan Chase & Company	65 181	108 084
1 873 962	Banque Nationale du Canada	136 165	203 344
3 077 627	Banque Royale du Canada	291 860	448 256
309 646	The Progressive Corporation	59 739	87 988
1 608 587	La Banque Toronto-Dominion*	104 556	120 966
		1 186 463	1 606 122
Santé – 4,4 %			
634 011	AbbVie Inc.	142 486	148 769
123 710	Eli Lilly & Company	58 380	153 228
395 719	Novo Nordisk AS, CAAÉ	46 602	77 274
115 900	Stryker Corporation	41 790	53 949
48 393	UnitedHealth Group Inc.	27 990	33 715
31 899	West Pharmaceutical Services Inc.	14 201	14 375
		331 449	481 310
Industrie – 10,2 %			
2 412 648	Canadian Pacific Kansas City Limited	238 044	259 939
126 808	Cintas Corporation	85 665	121 481
328 892	Eaton Corporation PLC	58 257	141 079
285 492	HEICO Corporation	65 697	87 335
558 745	Howmet Aerospace Inc.	51 959	59 339
426 675	Republic Services Inc., catégorie A	97 850	113 439
1 030 986	Thomson Reuters Corporation	188 495	237 756
226 120	Trane Technologies PLC	78 017	101 752
		863 984	1 122 120

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Technologies de l'information – 11,7 %			
594 173	Apple Inc.	132 447 \$	171 204 \$
103 431	Broadcom Inc.	135 827	227 180
81 947	Intuit Inc.	68 178	73 678
108 008	KLA Corporation	66 572	121 830
502 651	Microsoft Corporation	77 907	307 346
111 515	Motorola Solutions Inc.	41 394	58 895
1 937 700	NVIDIA Corporation	62 259	327 489
		584 584	1 287 622
Matériaux – 3,0 %			
509 055	CRH PLC	48 321	52 217
171 639	Linde PLC	42 685	103 038
2 433 685	Wheaton Precious Metals Corporation	160 934	174 568
		251 940	329 823
Services publics – 1,7 %			
2 745 891	Hydro One Limited	108 872	109 424
595 421	Vistra Corporation	62 330	70 036
		171 202	179 460
Obligations de sociétés – 17,6 %			
1011778 B.C. Unlimited Liability Company/ New Red Finance Inc. (USD)			
1 050 000	remb. ant., 3,875 %, 15 janv. 2028	1 263	1 346
320 000	remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2029	437	440
600 000	perpétuelle, remb. ant., 4,000 %, 15 oct. 2030	676	722
407 International Inc.			
3 200 000	remb. ant., série 23A1, 4,860 %, 31 juill. 2053	3 196	3 199
777 Bay Limited Partnership			
912 258	dette privée, 3,185 %, 17 juill. 2026	912	884
AAdvantage Loyalty IP Limited (USD)			
42 105	emprunt à terme, 10 mars 2028	59	60
AdaptHealth LLC (USD)			
120 000	remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} août 2029	145	142
300 000	remb. ant., 5,125 %, 1 ^{er} mars 2030	358	359
Adient Global Holdings Limited (USD)			
230 000	remb. ant., 7,000 %, 15 avr. 2028	313	322
1 170 000	remb. ant., 8,250 %, 15 avr. 2031	1 578	1 672
Adient U.S LLC (USD)			
169 762	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 29 janv. 2031	216	234
AECOM (USD)			
662 000	remb. ant., 5,125 %, 15 mars 2027	914	891
AerCap Ireland Capital DAC/ AerCap Global Aviation Trust (USD)			
7 600 000	remb. ant., 2,450 %, 29 oct. 2026	9 652	9 703
4 400 000	remb. ant., 6,150 %, 30 sept. 2030	5 899	6 230
Air Canada			
670 000	remb. ant., 4,625 %, 15 août 2029	642	649
Air Canada (USD)			
260 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 mars 2031	358	357
Air Lease Corporation			
25 200 000	remb. ant., 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	25 269	25 639
Alberta PowerLine Limited Partnership*			
2 063 589	4,065 %, 1 ^{er} déc. 2053	2 064	1 803
5 282 178	4,065 %, 1 ^{er} mars 2054	5 973	4 634

Fonds de revenu mensuel tactique 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
310 000	Alcoa Nederland Holding BV (USD) remb. ant., 5,500 %, 15 déc. 2027	396 \$	418 \$	1 200 000	AZ Battery Property LLC (USD) dette privée, 6,730 %, 20 févr. 2046	1 618 \$	1 646 \$
110 000	remb. ant., 7,125 %, 15 mars 2031	148	155		Ball Corporation (USD) remb. ant., 6,000 %, 15 juin 2029	791	827
970 000	Algonquin Power & Utilities Corporation taux var., remb. ant., 5,250 %, 18 janv. 2082	970	878	3 600 000	Bank of America Corporation taux var., remb. ant., 1,978 %, 15 sept. 2027	3 612	3 396
1 900 000	Fonds de placement immobilier Allied remb. ant., série H, 1,726 %, 12 févr. 2026	1 900	1 770	7 700 000	taux var., remb. ant., 3,615 %, 16 mars 2028	7 464	7 502
5 900 000	remb. ant., série E, 3,113 %, 8 avr. 2027	5 900	5 416	4 000 000	Banque de Montréal remb. ant., 4,709 %, 7 déc. 2027	4 000	4 018
7 700 000	remb. ant., série G, 3,131 %, 15 mai 2028	7 773	6 820	7 500 000	taux var., remb. ant., 6,034 %, 7 sept. 2033	7 500	7 800
6 869 000	remb. ant., série D, 3,394 %, 15 août 2029	6 889	5 936	6 700 000	taux var., remb. ant., 4,976 %, 3 juill. 2034	6 700	6 680
9 300 000	remb. ant., série F, 3,117 %, 21 févr. 2030	9 300	7 767	15 560 000	taux var., remb. ant., 4,300 %, 26 nov. 2080	15 614	15 100
758 000	remb. ant., série I, 3,095 %, 6 févr. 2032	758	593	540 000	Baytex Energy Corporation (USD) remb. ant., 8,500 %, 30 avr. 2030	711	773
200 000	AltaGas Limited remb. ant., 5,141 %, 14 mars 2034	200	198	830 000	remb. ant., 7,375 %, 15 mars 2032	1 115	1 155
670 000	Altice Financing SA (USD) remb. ant., 5,000 %, 15 janv. 2028	738	698	1 300 000	BCLC Lottery Gateway, fiducie de flux identiques dette privée, 5,730 %, 15 mars 2038	1 300	1 184
870 000	Altice France SA (USD) remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	1 065	894	100 000	Beacon Roofing Supply Inc. (USD) remb. ant., 6,500 %, 1 ^{er} août 2030	137	138
249 002	emprunt à terme, 31 août 2028	322	251	6 100 000	Bell Canada remb. ant., 3,800 %, 21 août 2028	6 249	5 914
490 000	Altice USA (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 18 janv. 2028	651	646	4 900 000	remb. ant., 5,150 %, 14 nov. 2028	4 896	4 993
290 000	Amer Sports Company (USD) remb. ant., 6,750 %, 16 févr. 2031	394	396	12 500 000	remb. ant., 5,250 %, 15 mars 2029	12 823	12 799
200 000	America Movil SAB de CV (USD) remb. ant., 5,375 %, 4 avr. 2032	240	255	4 300 000	remb. ant., 4,550 %, 9 févr. 2030	4 291	4 263
80 000	American Airlines Inc. (USD) remb. ant., 8,500 %, 15 mai 2029	110	114	21 900 000	remb. ant., 5,850 %, 10 nov. 2032	23 098	23 161
737 000	American Builders & Contractors Supply Company Inc. (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 janv. 2028	956	943	20 700 000	remb. ant., 5,150 %, 24 août 2034	20 627	20 745
1 300 000	ANTMP SYN CTL PTT, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, 4,360 %, 30 juin 2034	1 705	1 569	1 689 000	remb. ant., 3,500 %, 30 sept. 2050	1 627	1 233
686 198	APS (Phoenix AZ) CTL, fiducie de flux identiques dette privée, 5,225 %, 15 déc. 2045	686	543	6 200 000	remb. ant., 5,600 %, 11 août 2053	6 180	6 333
265 881	APS (Phoenix AZ) CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, 5,088 %, 15 déc. 2045	341	324	860 000	Bombardier Inc. (USD) remb. ant., 7,500 %, 1 ^{er} févr. 2029	1 118	1 221
10 410 000	ARC Resources Limited remb. ant., 3,465 %, 10 mars 2031	10 470	9 544	250 000	remb. ant., 8,750 %, 15 nov. 2030	346	370
109 725	Arsenal AIC Parent LLC (USD) emprunt à terme, 19 août 2030	149	151	140 000	remb. ant., 7,250 %, 1 ^{er} juill. 2031	190	197
40 000	remb. ant., 8,000 %, 1 ^{er} oct. 2030	53	58	11 800 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC remb. ant., 5,710 %, 27 juill. 2030	11 800	12 263
4 735 559	Athabasca Indigenous Midstream Limited Partnership remb. ant., 6,069 %, 5 févr. 2042	4 734	4 893	5 770 000	remb. ant., 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	5 710	4 905
19 700 000	Athene Global Funding 5,113 %, 7 mars 2029	19 700	19 848	5 200 000	remb. ant., 5,980 %, 14 févr. 2033	5 217	5 470
4 000 000	Ausgrid Finance Pty Limited dette privée, 5,570 %, 26 juill. 2038	4 000	4 077	4 500 000	remb. ant., 5,439 %, 25 avr. 2034	4 500	4 563
2 900 000	Australia and New Zealand Banking Group Limited (USD) taux var., remb. ant., 2,950 %, 22 juill. 2025	3 788	3 844	5 500 000	Brookfield Renewable Partners ULC remb. ant., 5,880 %, 9 nov. 2032	5 497	5 841
12 400 000	Avolon Holdings Funding Limited (USD) remb. ant., 5,750 %, 15 nov. 2029	16 890	16 864	3 630 000	remb. ant., 3,330 %, 13 août 2050	3 614	2 579
				4 500 000	Bruce Power Limited Partnership remb. ant., 4,700 %, 21 juin 2031	4 491	4 489
				7 350 000	remb. ant., 4,990 %, 21 déc. 2032	7 326	7 424
				99 650	Burnett Plaza (Fort Worth TX) (billet de premier rang), fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD) dette privée, 4,024 %, 15 mars 2056	128	94
				281 000	Caesars Entertainment Inc. (USD) remb. ant., 6,250 %, 1 ^{er} juill. 2025	376	384
				630 000	remb. ant., 7,000 %, 15 févr. 2030	834	881
				80 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 24 janv. 2031	108	110
				20 000	remb. ant., 6,500 %, 15 févr. 2032	27	28
				1 148 000	Calpine Corporation (USD) remb. ant., 4,500 %, 15 févr. 2028	1 486	1 493
				4 800 000	Cameco Corporation remb. ant., 4,940 %, 24 mai 2031	4 799	4 831

Fonds de revenu mensuel tactique 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
5 800 000	Canadian Core Real Estate Limited Partnership remb. ant., série 1, 3,299 %, 2 mars 2027	5 800 \$	5 474 \$	2 300 000	Chicago Parking Meters LLC (USD) dette privée, 4,930 %, 30 déc. 2025	3 102 \$	3 124 \$
10 800 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce remb. ant., 5,935 %, 14 juill. 2026	10 800	10 802	6 700 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix remb. ant., 5,030 %, 28 févr. 2031	6 700	6 734
14 800 000	taux var., remb. ant., 4,900 %, 12 juin 2034	14 778	14 719	1 210 000	Cinemark USA Inc. (USD) remb. ant., 5,250 %, 15 juill. 2028	1 532	1 584
4 670 000	taux var., remb. ant., 4,375 %, 28 oct. 2080	4 680	4 539	563 985	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 31 mai 2030	772	778
13 100 000	taux var., remb. ant., 4,000 %, 28 janv. 2082	13 077	11 522	450 000	Cineplex Inc. remb. ant., 7,625 %, 31 mars 2029	450	460
2 500 000	taux var., remb. ant., 7,150 %, 28 juill. 2082	2 495	2 524	17 800 000	Citigroup Inc. taux var., remb. ant., 5,070 %, 29 avr. 2028	17 800	18 002
3 000 000	taux var., remb. ant., 6,987 %, 28 juill. 2084	3 000	3 001	349 400	Clarios Global Limited Partnership (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 6 mai 2030	471	480
7 200 000	Société Canadian Tire Limitée remb. ant., 5,372 %, 16 sept. 2030	7 200	7 391	280 000	Clear Channel International BV (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 12 août 2027	374	374
3 900 000	Banque canadienne de l'Ouest série A, 4,571 %, 11 juill. 2028	3 900	3 907	260 000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 21 août 2028	357	357
1 520 000	taux var., remb. ant., série 1, 6,000 %, 30 avr. 2081	1 525	1 507	1 050 000	remb. ant., 9,000 %, 15 sept. 2028	1 416	1 505
2 300 000	Capital One Financial Corporation (USD) taux var., remb. ant., 5,700 %, 1 ^{er} févr. 2030	3 085	3 164	90 000	remb. ant., 7,875 %, 1 ^{er} avr. 2030	122	124
6 000 000	Corporation Financière Power remb. ant., 5,973 %, 25 janv. 2034	6 023	6 190	240 000	Cleveland-Cliffs Inc. (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2029	302	311
1 100 000	Carnival Corporation (USD) remb. ant., 4,000 %, 1 ^{er} août 2028	1 316	1 414	1 070 000	remb. ant., 6,750 %, 15 avr. 2030	1 421	1 451
830 000	remb. ant., 7,000 %, 15 août 2029	1 124	1 178	471 000	remb. ant., 4,875 %, 1 ^{er} mars 2031	581	571
500 000	Carnival Holdings (Bermuda) Limited (USD) remb. ant., 10,375 %, 1 ^{er} mai 2028	731	741	400 000	remb. ant., 7,000 %, 15 mars 2032	543	541
710 000	Cascades Inc./Cascades USA Inc. (USD) remb. ant., 5,375 %, 15 janv. 2028	922	936	180 000	Cloud Software Group Inc. (USD) remb. ant., 6,500 %, 31 mars 2029	232	236
1 351 000	CCO Holdings LLC/ CCO Holdings Capital Corporation (USD) remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} févr. 2028	1 687	1 729	510 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 24 mars 2031	698	701
1 250 000	remb. ant., 4,750 %, 1 ^{er} mars 2030	1 460	1 482	210 000	remb. ant., 8,250 %, 30 juin 2032	288	293
70 000	remb. ant., 4,250 %, 1 ^{er} févr. 2031	78	78	1 339 742	Clover Limited Partnership 4,216 %, 31 mars 2034	1 345	1 284
6 967 000	Cenovus Energy Inc. remb. ant., 3,500 %, 7 févr. 2028	6 939	6 717	1 396 136	4,216 %, 30 juin 2034	1 401	1 335
1 200 000	Center for Addiction and Mental Health dette privée, 5,246 %, 1 ^{er} mai 2064	1 200	1 238	5 300 000	Coastal Gaslink Pipeline Limited Partnership série B, 4,691 %, 30 sept. 2029	5 300	5 349
2 464 000	Central Port LLC (USD) dette privée, 4,860 %, 5 nov. 2029	3 239	3 052	6 200 000	série C, 4,907 %, 30 juin 2031	6 200	6 283
334 000	Century Communities Inc. (USD) remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juin 2027	473	460	2 100 000	série D, 5,187 %, 30 sept. 2034	2 100	2 139
600 000	remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	742	733	600 000	Cogeco Communications Inc. remb. ant., 6,125 %, 27 févr. 2029	600	607
500 000	CGA Capital Credit, fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD) dette privée, 3,722 %, 10 févr. 2041	635	498	5 200 000	remb. ant., 2,991 %, 22 sept. 2031	5 200	4 537
2 177 384	dette privée, 5,645 %, 30 juin 2043	2 939	2 976	2 400 000	Cologix Canadian Issuer Limited Partnership dette privée, 4,940 %, 25 janv. 2027	2 399	2 313
500 000	dette privée, 4,906 %, 10 sept. 2048	652	187	60 000	Concentra Escrow Issuer Corporation (USD) remb. ant., série 20A, 6,875 %, 15 juill. 2032	82	83
1 400 000	dette privée, 6,010 %, 15 mars 2055	1 906	1 852	600 000	Connect Six General Partnership 6,206 %, 30 nov. 2060	600	664
781 410	Chaudière Hydro Limited Partnership dette privée, 4,080 %, 31 mars 2057	781	648	2 019 000	Fonds de placement immobilier Crombie remb. ant., série G, 3,917 %, 21 juin 2027	2 150	1 966
206 000	Chenièrre Energy Inc. (USD) remb. ant., 4,625 %, 15 oct. 2028	261	274	6 652 000	remb. ant., série H, 2,686 %, 31 mars 2028	5 828	6 147
4 800 000	remb. ant., 5,650 %, 15 avr. 2034	6 511	6 576	5 100 000	remb. ant., série K, 5,244 %, 28 sept. 2029	5 100	5 150
2 520 000	Chenièrre Energy Partners Limited Partnership (USD) remb. ant., 5,750 %, 15 août 2034	3 444	3 464	5 800 000	remb. ant., série L, 5,139 %, 29 mars 2030	5 800	5 815

Fonds de revenu mensuel tactique 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
843 000	remb. ant., série I, 3,211 %, 9 oct. 2030	840 \$	756 \$	6 100 000	taux var., remb. ant., 5,000 %, 19 janv. 2082	6 100 \$	5 473 \$
1 465 000	remb. ant., série J, 3,133 %, 12 août 2031	1 428	1 281	6 400 000	taux var., remb. ant., 8,495 %, 15 janv. 2084	6 400	6 861
114 250	CSC Holdings LLC (USD)	143	130	4 000 000	remb. ant., 2,820 %, 12 mai 2031	3 761	3 557
870 000	emprunt à terme, 15 avr. 2027	1 052	967	5 700 000	remb. ant., 5,820 %, 17 août 2053	5 698	6 002
3 900 000	Fiducie de placement immobilier CT remb. ant., 5,828 %, 14 juin 2028	3 900	4 020	300 000	Energy Transfer Limited Partnership (USD) taux var., remb. ant., série F, 6,750 %, 31 déc. 2049	377	407
280 335	CTL 2019-03 Trust (BU-London and Geneva) (USD)	374	366	405 000	taux var., remb. ant., série G, 7,125 %, 15 mai 2170	490	550
440 099	dette privée, 4,718 %, 15 déc. 2028	587	540	1 900 000	Enfinium Holdings Limited (GBP) dette privée, 3,230 % 31 déc. 2047	3 207	2 268
500 000	CTL 2019-22 Trust (Boston University Sydney) (USD) dette privée, 4,192 %, 15 juin 2027	658	647	3 410 000	Eureka Shipping Canada Inc. dette privée, 6,000 %, 2 mai 2040	3 410	3 663
1 700 000	CTL 2019-23 Trust (NYU London) (USD) dette privée, 3,967 %, 15 juill. 2030	2 411	2 005	640 000	EUSHI Finance Inc. (USD) taux var., remb. ant., 7,625 %, 15 déc. 2054	881	881
96 146	CTL 2020-09 Trust (CVS-Fredericksburg VA) (USD) dette privée, 4,070 %, 15 mai 2047	126	96	5 100 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec	5 100	5 271
3 900 000	CU Inc. remb. ant., 5,088 %, 20 sept. 2053	3 900	4 025	6 700 000	5,475 %, 16 août 2028	6 700	6 927
700 000	CUBE FH Limited Partnership (GBP) dette privée, 3,832 %, 15 juin 2048	1 200	826	10 800 000	remb. ant., 5,467 %, 17 nov. 2028	10 800	10 917
757 000	Dana Inc. (USD) remb. ant., 5,625 %, 15 juin 2028	1 030	1 006	5 568 497	taux var., remb. ant., 5,279 %, 15 mai 2034	7 439	7 459
1 900 000	DP World Canada Investment Inc. dette privée, remb. ant., 3,536 %, 8 nov. 2041	1 900	1 660	3 800 000	FedEx CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série 2019A, 4,950 %, 15 déc. 2031	5 005	5 333
3 100 000	Fiducie de placement immobilier industriel Dream remb. ant., série D, 2,539 %, 7 déc. 2026	3 100	2 932	3 100 000	Fifth Third Bancorp (USD) taux var., remb. ant., 6,339 %, 27 juill. 2029	3 100	3 082
6 400 000	remb. ant., série C, 2,057 %, 17 juin 2027	6 350	5 898	5 300 000	Finning International Inc. remb. ant., 4,445 %, 16 mai 2028	5 300	5 250
9 256 000	remb. ant., 5,383 %, 22 mars 2028	9 276	9 378	11 445 000	Fonds de placement immobilier First Capital	11 089	11 024
5 100 000	Dream Summit Industrial Limited Partnership remb. ant., 5,111 %, 12 févr. 2029	5 100	5 129	3 700 000	série S, 4,323 %, 31 juill. 2025	3 700	3 755
1 847 591	EC Super Core Holdco Limited Partnership dette privée, 2,622 %, 31 oct. 2032	1 848	1 686	5 900 000	remb. ant., série V, 3,456 %, 22 nov. 2026	5 900	5 897
282 634	Edmonton Regional Airports Authority remb. ant., série D, 3,715 %, 20 mai 2051	283	235	300 000	remb. ant., série B, 5,572 %, 1 ^{er} mars 2031	405	430
1 900 000	EllisDon Infrastructure RIH General Partnership dette privée, série B, 4,148 %, 30 nov. 2051	1 900	1 681	9 900 000	remb. ant., série C, 5,455 %, 12 juin 2032	9 900	9 897
11 900 000	Emera Inc. remb. ant., 4,838 %, 2 mai 2030	11 900	11 812	9 200 000	First Quantum Minerals Limited (USD) remb. ant., 9,375 %, 1 ^{er} mars 2029	9 200	9 443
120 000	Emera Inc. (USD) taux var., remb. ant., série 16-A, 6,750 %, 15 juin 2076	164	164	7 600 000	FMG Resources (August 2006) Pty Limited (USD)	7 600	7 691
230 000	Empire Communities Corporation (USD) remb. ant., 9,750 %, 1 ^{er} mai 2029	317	321	8 900 000	remb. ant., 5,875 %, 15 avr. 2030	1 231	1 285
4 950 000	Enbridge Gas Inc. remb. ant., 2,350 %, 15 sept. 2031	4 164	4 302	240 000	remb. ant., 4,375 %, 1 ^{er} avr. 2031	293	294
2 300 000	remb. ant., 4,150 %, 17 août 2032	2 244	2 229	530 000	Compagnie Crédit Ford du Canada	530	540
9 250 000	remb. ant., 5,700 %, 6 oct. 2033	9 366	9 924	1 680 000	6,777 %, 15 sept. 2025	1 685	1 726
5 900 000	Enbridge Inc. remb. ant., 5,360 %, 26 mai 2033	5 917	6 045	19 030 000	7,000 %, 10 févr. 2026	18 528	18 208
7 500 000	remb. ant., 3,100 %, 21 sept. 2033	7 283	6 457	9 200 000	remb. ant., 2,961 %, 16 sept. 2026	9 200	9 443
				7 600 000	6,326 %, 10 nov. 2026	7 600	7 691
				8 900 000	5,581 %, 22 févr. 2027	8 900	8 946
				9 200 000	remb. ant., 5,242 %, 23 mai 2028	9 200	9 637
				11 000 000	remb. ant., 6,382 %, 10 nov. 2028	10 999	11 126
				5 700 000	remb. ant., 5,441 %, 9 févr. 2029	5 700	5 814
				8 900 000	remb. ant., 5,668 %, 20 févr. 2030	8 900	8 966
				11 800 000	remb. ant., 5,582 %, 23 mai 2031	11 800	12 493
				1 300 000	Fortis Inc. remb. ant., 5,677 %, 8 nov. 2033	1 299	1 136
					FortisBC Inc. remb. ant., 4,000 %, 28 avr. 2044		

Fonds de revenu mensuel tactique 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
	Frontier Communications Holdings LLC (USD)			100 000	HealthEquity Inc. (USD)		
260 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, remb. ant., 8 oct. 2027	356 \$	356 \$		remb. ant., 4,500 %, 1 ^{er} oct. 2029	128 \$	128 \$
1 620 000	remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} mai 2028	1 996	2 090	9 000 000	Heathrow Funding Limited	8 980	8 461
860 000	remb. ant., 8,750 %, 15 mai 2030	1 129	1 225	6 300 000	remb. ant., 2,694 %, 13 oct. 2029	6 453	5 670
810 000	remb. ant., 8,625 %, 15 mars 2031	1 069	1 146		remb. ant., 3,726 %, 13 avr. 2035		
180 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 21 juin 2031	245	247		Hologic Inc. (USD)		
	G. Cooper Equipment Rentals Limited			475 000	remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} févr. 2028	639	623
600 000	remb. ant., 7,450 %, 4 juill. 2029	600	605	239 000	remb. ant., 3,250 %, 15 févr. 2029	309	294
	GCT Global Container Terminals Inc.				Honda Canada Finance Inc.		
1 700 000	dette privée, 6,080 %, 31 août 2033	1 700	1 789	10 400 000	4,900 %, 4 juin 2029	10 400	10 538
2 500 000	dette privée, 6,300 %, 31 août 2038	2 500	2 649		HSBC Holdings PLC (USD)		
	Financière General Motors du Canada Ltée			7 500 000	taux var., remb. ant., 2,999 %, 10 mars 2026	10 035	10 068
2 140 000	remb. ant., 1,750 %, 15 avr. 2026	2 137	2 027		Hudbay Minerals Inc. (USD)		
8 200 000	5,100 %, 14 juill. 2028	8 184	8 277	1 140 000	remb. ant., 6,125 %, 1 ^{er} avr. 2029	1 466	1 554
7 200 000	remb. ant., 5,000 %, 9 févr. 2029	7 185	7 231		Huntington Bancshares Inc. (USD)		
	GFL Environmental Inc. (USD)			12 200 000	taux var., remb. ant., 5,709 %, 2 févr. 2035	16 404	16 471
560 000	remb. ant., 6,750 %, 15 janv. 2031	765	783		iA Société financière Inc.		
	Gibson Energy Inc.			13 900 000	taux var., remb. ant., 2,400 %, 21 févr. 2030	13 960	13 669
5 410 000	remb. ant., 2,850 %, 14 juill. 2027	5 466	5 130		Intact Corporation financière		
2 100 000	remb. ant., 5,750 %, 12 juill. 2033	2 099	2 182	4 200 000	remb. ant., 5,276 %, 14 sept. 2054	4 200	4 482
	GIP III Jupiter Limited (GBP)				Inter Pipeline Limited		
732 961	dette privée, 3,201 %, 31 mars 2036	1 235	1 151	7 900 000	remb. ant., série 7, 3,173 %, 24 mars 2025	7 491	7 792
	Grand Renewable Solar Limited Partnership			5 000 000	remb. ant., série 9, 3,484 %, 16 déc. 2026	4 775	4 830
1 470 224	3,926 %, 31 janv. 2035	1 528	1 376	4 200 000	remb. ant., série 15, 5,760 %, 17 févr. 2028	4 225	4 290
	Granite REIT Holdings Limited Partnership			8 600 000	remb. ant., série 17, 5,710 %, 29 mai 2030	8 600	8 742
3 000 000	remb. ant., 6,074 %, 12 avr. 2029	3 166	3 138	3 760 000	remb. ant., série 12, 3,983 %, 25 nov. 2031	3 402	3 397
3 800 000	remb. ant., 2,378 %, 18 déc. 2030	3 214	3 249	9 200 000	remb. ant., série 18, 6,590 %, 9 févr. 2034	9 196	9 630
	Great Lakes Power Holdings Limited Partnership/Canada Atlantis Hydro Holding Limited Partnership/Algoma Hydro Holding Limited Partnership			920 000	taux var., remb. ant., série 19-A, 6,875 %, 26 mars 2079	851	911
2 316 318	dette privée, 5,132 %, 30 nov. 2029	2 316	2 324	1 030 000	taux var., remb. ant., série 19-B, 6,625 %, 19 nov. 2079	1 118	1 005
4 026 525	dette privée, 5,160 %, 30 nov. 2029	4 027	4 128		International Consolidated Airlines Group SA (EUR)		
	Great-West Lifeco Inc.			600 000	remb. ant., 2,750 %, 25 mars 2025	856	872
9 800 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,600 %, 31 déc. 2081	9 800	8 191		Iridium Satellite LLC (USD)		
	Ground Lease Trust			1 147 513	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 sept. 2030	1 562	1 570
127 462	dette privée, série A2, 4,693 %, 10 mars 2049	127	86		JRD Holdings Secured Trust (2021-2) (USD)		
	Ground Lease Trust (USD)			1 725 612	dette privée, 3,214 %, 15 déc. 2041	2 165	1 874
581 709	dette privée, série A1, 4,502 %, 10 mars 2049	776	664		KDP IV (Montréal Québec) CTL Bare Trust		
	Ground Lease Trust 2018D (Homewood Suites) (USD)			2 626 077	dette privée, 5,960 %, 15 déc. 2037	2 626	2 711
100 000	dette privée, 5,260 %, 15 juin 2048	128	111		Kent Hills Wind Limited Partnership		
	Fonds de placement immobilier H&R			1 184 197	dette privée, 4,454 %, 30 nov. 2033	1 184	1 149
3 230 000	remb. ant., série S, 2,633 %, 19 févr. 2027	3 228	3 027		Keyera Corporation		
4 100 000	remb. ant., série T, 5,457 %, 28 févr. 2029	4 100	4 133	10 000 000	remb. ant., série 2, 3,959 %, 29 mai 2030	9 161	9 551
	Hampton Inn (Nashville TN) (billet de premier rang), fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD)			2 750 000	remb. ant., série 3, 5,022 %, 28 mars 2032	2 701	2 734
500 000	dette privée, 4,487 %, 15 juill. 2049	656	518	5 300 000	remb. ant., série 4, 5,663 %, 4 janv. 2054	5 300	5 358
	Hanesbrands Inc. (USD)			8 926 000	taux var., remb. ant., série 2, 5,950 %, 10 mars 2081	8 928	8 447
347 120	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 févr. 2030	468	477		Kiewit North Star Capital Corporation		
	HCN Canadian Holdings-1 Limited Partnership			1 235 054	dette privée, 5,335 %, 30 sept. 2044	1 235	1 260
7 938 000	remb. ant., 2,950 %, 15 janv. 2027	8 017	7 532		Kingston Solar Limited Partnership		
				2 502 435	3,571 %, 31 juill. 2035	2 574	2 284

Fonds de revenu mensuel tactique 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
627 966	KK Gate Limited Partnership dette privée, 4,700 %, 10 juill. 2050	628 \$	533 \$	400 000	Mineral Resources Limited (USD) remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} mai 2027	537 \$	552 \$
	L3 (Hamilton ON) CTL, fiducie de flux identiques			170 000	remb. ant., 9,250 %, 1 ^{er} oct. 2028	229	244
192 412	dette privée, 4,055 %, 15 avr. 2029	192	188	653 000	Minerva Luxembourg SA (USD) remb. ant., 5,875 %, 19 janv. 2028	888	872
99 726	dette privée, 4,777 %, 15 janv. 2046	100	90	420 000	remb. ant., 4,375 %, 18 mars 2031	515	474
200 000	dette privée, 4,966 %, 15 janv. 2046	200	174	80 000	remb. ant., 8,875 %, 13 sept. 2033	111	113
305 000	Lamar Media Corporation (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 févr. 2030	356	379	5 900 000	Morgan Stanley (USD) taux var., remb. ant., 6,407 %, 1 ^{er} nov. 2029	8 156	8 432
600 000	Lamb Weston Holdings Inc. (USD) remb. ant., 4,375 %, 31 janv. 2032	695	733	410 000	Morguard Corporation 9,500 %, 26 sept. 2026	410	434
1 200 000	Lantic Inc. dette privée, 3,490 %, 30 avr. 2031	1 200	1 083	900 000	Mount Sinai LBPT (USD) dette privée, 4,266 %, 15 janv. 2051	1 191	871
600 000	Fiducie de flux identiques adossée à un bail 2019A (USD) dette privée, 4,817 %, 15 mai 2049	802	424	23 010 000	National Australia Bank Limited taux var., remb. ant., 3,515 %, 12 juin 2030	23 359	22 612
980 000	Level 3 Financing Inc. (USD) remb. ant., 10,500 %, 15 mai 2030	1 355	1 334	2 900 000	Banque Nationale du Canada 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	2 900	2 949
1 300 000	Lievre Power Holdings Limited Partnership dette privée, 4,046 %, 31 déc. 2061	1 300	961	6 990 000	taux var., remb. ant., 4,050 %, 15 août 2081	5 657	5 859
1 510 000	Les Compagnies Loblaw Limitée remb. ant., 5,008 %, 13 sept. 2032	1 495	1 535	1 833 000	Navient Corporation (USD) 6,750 %, 25 juin 2025	2 462	2 508
2 690 313	Loblaws (billets garantis), simple fiducie dette privée, 5,340 %, 15 janv. 2044	2 690	2 615	150 000	remb. ant., 5,000 %, 15 mars 2027	187	196
9 400 000	Société Financière Manuvie taux var., remb. ant., 5,409 %, 10 mars 2033	9 400	9 583	100 000	remb. ant., 9,375 %, 25 juill. 2030	133	144
8 900 000	taux var., remb. ant., 5,054 %, 23 févr. 2034	8 900	8 972	900 000	Newell Brands Inc. (USD) remb. ant., 5,700 %, 1 ^{er} avr. 2026	1 141	1 217
6 600 000	taux var., remb. ant., 2,818 %, 13 mai 2035	6 738	5 922	400 000	Nexstar Broadcasting Inc. (USD) remb. ant., 4,750 %, 1 ^{er} nov. 2028	464	487
11 740 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,375 %, 19 juin 2081	11 740	9 824	130 000	Nexstar Media Inc. (USD) remb. ant., 5,625 %, 15 juill. 2027	166	169
15 000 000	taux var., remb. ant., 4,100 %, 19 mars 2082	15 000	12 363	13 700 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc. remb. ant., 4,850 %, 30 avr. 2031	13 666	13 773
3 200 000	taux var., remb. ant., 7,117 %, 19 juin 2082	3 200	3 236	5 000 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc. (USD) taux var., remb. ant., 6,750 %, 15 juin 2054	6 845	6 901
4 200 000	Marathon Oil Corporation (USD) 6,800 %, 15 mars 2032	5 944	6 268	3 292 685	NextEra Energy Transmission Holdings LLC (USD) dette privée, 6,090 %, 21 déc. 2042	4 462	4 455
550 000	Match Group Holdings II LLC (USD) remb. ant., 5,000 %, 15 déc. 2027	699	722	13 200 000	Nissan Canada Inc. 2,103 %, 22 sept. 2025	13 200	12 725
1 783 000	remb. ant., 5,625 %, 15 févr. 2029	2 368	2 347		North West Redwater Partnership/ NWR Financing Company Limited		
639 000	Mattamy Group Corporation remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2028	643	608	2 200 000	remb. ant., série F, 4,250 %, 1 ^{er} juin 2029	2 335	2 183
523 000	Mattamy Group Corporation (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2030	691	662	1 100 000	remb. ant., série N, 2,800 %, 1 ^{er} juin 2031	1 098	981
1 229 000	Mattel Inc. (USD) remb. ant., 5,875 %, 15 déc. 2027	1 637	1 686	9 900 000	remb. ant., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	9 893	9 897
	Mercedes Benz (Farmington Hills MI), fiducie de flux identiques adossée à un bail (USD)			3 300 000	remb. ant., série K, 3,650 %, 1 ^{er} juin 2035	3 327	2 952
1 907 068	dette privée, 4,870 %, 15 juin 2036	2 456	2 520	4 800 000	remb. ant., série A, 3,750 %, 1 ^{er} juin 2051	4 780	3 893
1 069 000	Meritage Homes Corporation (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 avr. 2029	1 284	1 348	3 396 699	Northern Courier Pipeline dette privée, 4,166 %, 15 févr. 2042	3 397	2 994
938 087	MF (Ethos) Trust 2021B (USD) dette privée, 3,746 %, 15 sept. 2061	1 191	792	10 568 521	Northern Courier Pipeline Limited Partnership 3,365 %, 30 juin 2042	10 588	9 308
514 382	MF (Vintage) Trust 2022C (USD) dette privée, 4,691 %, 15 juin 2062	648	547	765 133	Northland Power Solar Finance One Limited Partnership série A, 4,397 %, 30 juin 2032	772	737
90 000	MGM China Holdings Limited (USD) remb. ant., 7,125 %, 26 juin 2031	124	124	1 300 000	Northwestern Hydro Acquisition Company Inc. dette privée, remb. ant., 3,985 %, 31 déc. 2034	1 300	1 194

Fonds de revenu mensuel tactique 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
	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.				Philadelphia 201 Ground,		
959 278	série D, 3,742 %, 31 déc. 2032	959 \$	897 \$		fiducie de flux identiques (USD)		
992 070	série C, 3,750 %, 31 mars 2033	992	926	500 000	dette privée, série A1,		
	NOVA Chemicals Corporation (USD)				5,150 %, 15 févr. 2051	662 \$	542 \$
675 000	remb. ant., 5,250 %, 1 ^{er} juin 2027	851	884	296 413	dette privée, série B1,		
80 000	remb. ant., 8,500 %, 15 nov. 2028	110	116		5,930 %, 15 févr. 2051	393	247
	NRG Energy Inc. (USD)				Plenary Americas Investment		
1 360 000	remb. ant., 3,375 %, 15 févr. 2029	1 587	1 657		Holdings Limited		
1 320 000	remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	1 459	1 553	1 192 615	dette privée, 2,564 %, 7 juill. 2033	1 193	1 081
	NRM Cabin Intermediate #2			999 833	dette privée, 3,844 %, 7 janv. 2050	1 000	810
	Limited Partnership				Plenary Finance TC N° 1 Pty Limited (AUD)		
4 000 000	dette privée, 6,630 %, 31 juill. 2033	4 000	4 016	1 943 240	dette privée, 3,730 %, 31 mars 2031	1 855	1 544
	Ochsner Clinic Foundation CTL,				Plenary RealCo Investment Trust		
	fiducie de flux identiques (USD)				dette privée, 3,125 %, 31 juill. 2042	2 105	1 828
2 640 944	dette privée, 5,760 %, 15 janv. 2043	3 581	3 514		Plenary Roads Winnipeg Transitway		
	Odal Vindkraftverk AS (EUR)				Limited Partnership		
1 846 149	dette privée, 2,950 %, 30 juin 2042	2 735	2 232	1 004 959	dette privée, 4,113 %, 31 mai 2049	1 005	891
	OneMain Finance Corporation (USD)				PLP 2021-1 Limited		
600 000	remb. ant., 4,000 %, 15 sept. 2030	743	705		(certificats subordonnés) CTL,		
	Ontario Gaming GTA Limited				fiducie de flux identiques (USD)		
	Partnership (USD)				dette privée, série A,		
79 800	emprunt à terme assorti d'un privilège			116 991	4,897 %, 30 sept. 2039	149	113
	de premier rang, 20 juill. 2030	107	110		dette privée, série B,		
80 000	remb. ant., 8,000 %, 1 ^{er} août 2030	105	112	119 764	5,630 %, 30 sept. 2039	153	116
	Ontario Power Generation Inc.				Post Holdings Inc. (USD)		
7 400 000	remb. ant., série A, 4,831 %, 28 juin 2034	7 400	7 408	900 000	remb. ant., 5,500 %, 15 déc. 2029	1 097	1 189
	Ontario Teachers' Cadillac Fairviews			820 000	remb. ant., 4,625 %, 15 avr. 2030	989	1 032
	Properties Trust (USD)			190 000	remb. ant., 6,250 %, 15 févr. 2032	257	261
3 840 000	remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} févr. 2029	5 396	4 987		Potentia Renewables 17		
	Open Text Holdings Inc. (USD)				Limited Partnership		
1 710 000	remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	2 004	2 061	780 008	dette privée, 4,750 %, 20 févr. 2035	780	697
	Organon Finance 1 LLC (USD)				Powell River Energy Inc.		
70 000	remb. ant., 7,875 %, 15 mai 2034	96	99	700 834	dette privée, 4,450 %, 31 août 2026	701	693
	Original Wempi Inc.				Precision Drilling Corporation (USD)		
14 400 000	remb. ant., série B1, 7,791 %, 4 oct. 2027	14 400	15 321	430 000	remb. ant., 6,875 %, 15 janv. 2029	514	582
	Owens-Brockway Glass				Primaris Real Estate Investment Trust		
	Container Inc. (USD)				remb. ant., série A,		
110 000	remb. ant., 6,625 %, 13 mai 2027	148	150	2 000 000	4,727 %, 30 mars 2027	1 905	1 979
	Papa John's International Inc. (USD)			3 500 000	remb. ant., 6,374 %, 30 juin 2029	3 500	3 662
800 000	remb. ant., 3,875 %, 15 sept. 2029	991	969		Prime Security Services Borrower LLC (USD)		
	Paramount Global (USD)			219 450	emprunt à terme assorti d'un privilège		
710 000	taux var., remb. ant.,				de premier rang, 15 oct. 2030	295	301
	6,375 %, 30 mars 2062	845	859		Prime Security Services Borrower LLC/		
	Parkland Corporation				Prime Finance Inc. (USD)		
1 140 000	remb. ant., 3,875 %, 16 juin 2026	1 149	1 101	1 049 000	5,750 %, 15 avr. 2026	1 476	1 426
	Parkland Corporation (USD)			230 000	remb. ant., 6,250 %, 15 janv. 2028	294	310
340 000	remb. ant., 4,500 %, 1 ^{er} oct. 2029	416	426		QSR Two, fiducie de flux identiques (USD)		
970 000	remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	1 191	1 212	495 465	dette privée, 4,550 %, 15 mai 2052	621	511
	Peace Hills Municipal Investment				Quadgas Finance PLC (GBP)		
	Limited Partnership				dette privée, 6,880 %, 16 juill. 2030	849	887
1 000 000	dette privée, 4,898 %, 31 mars 2062	1 000	916	500 000	dette privée, 6,970 %, 16 janv. 2032	1 528	1 606
	Pembina Pipeline Corporation			1 400 000	dette privée, 6,880 %, 16 janv. 2034	2 377	2 514
7 700 000	remb. ant., série 20,				Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers		
	5,020 %, 12 janv. 2032	7 696	7 690	161 394	remb. ant., 2,356 %, 12 janv. 2025	162	160
8 300 000	remb. ant., 5,220 %, 28 juin 2033	8 296	8 304	1 810 000	remb. ant., 3,239 %, 12 mai 2025	1 815	1 780
3 900 000	remb. ant., série 21,			1 050 711	remb. ant., 2,588 %, 12 oct. 2025	1 054	1 029
	5,210 %, 12 janv. 2034	3 877	3 902	7 489 732	taux var., remb. ant.,		
8 560 000	taux var., remb. ant., série 1,				3,017 %, 12 mars 2029	7 537	6 900
	4,800 %, 25 janv. 2081	8 552	7 691	6 929 428	remb. ant., 2,395 %, 12 janv. 2030	6 929	6 416
	Performance Food Group Inc. (USD)			2 547 012	taux var., remb. ant.,		
880 000	remb. ant., 4,250 %, 1 ^{er} août 2029	1 071	1 097		2,381 %, 12 févr. 2055	2 548	2 400
				3 370 000	taux var., remb. ant.,		
					2,867 %, 12 févr. 2055	3 371	2 995

Fonds de revenu mensuel tactique 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
9 000 000	Regions Financial Corporation (USD) taux var., remb. ant., 5,722 %, 6 juin 2030	12 273 \$	12 314 \$	400 000	SHW-WILL FRED TR (USD) dette privée, 5,170 %, 15 juin 2038	532 \$	496 \$
266 286	Reliant FN Limited Partnership dette privée, 4,510 %, 15 juin 2036	266	250	829 000	Sirius XM Radio Inc. (USD) remb. ant., 5,000 %, 1 ^{er} août 2027	1 117	1 087
570 670	dette privée, 4,770 %, 15 déc. 2036	571	538	1 200 000	remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} juill. 2029	1 501	1 543
7 250 000	Fonds de placement immobilier RioCan remb. ant., série AB, 2,576 %, 12 févr. 2025	7 281	7 140	1 538 974	Skyline Clean Energy Limited Partnership dette privée, 5,664 %, 31 déc. 2037	1 539	1 577
3 900 000	remb. ant., série AD, 1,974 %, 15 juin 2026	3 900	3 690	722 737	Smoot Harbor LLC (USD) dette privée, 5,750 %, 10 janv. 2038	890	937
10 080 000	remb. ant., 6,488 %, 29 sept. 2026	10 082	10 095	2 022 839	Southgate Solar Limited Partnership dette privée, 4,159 %, 31 juill. 2036	2 023	1 911
6 000 000	remb. ant., série AC, 2,361 %, 10 mars 2027	6 000	5 613		Staples Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 23 août 2029	171	164
3 511 000	remb. ant., série AE, 2,829 %, 8 nov. 2028	3 417	3 197	130 000	remb. ant., 10,750 %, 1 ^{er} sept. 2029	286	274
10 100 000	remb. ant., 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	10 122	10 192	210 000	Star Parent Inc. (USD) remb. ant., 9,000 %, 1 ^{er} oct. 2030	168	173
1 834 161	Rockwell Automation Inc. (USD) dette privée, 4,257 %, 15 juin 2034	2 295	2 282	120 000	Stella NEL Finance Pty Limited (AUD) dette privée, 4,930 %, 23 déc. 2052	745	558
7 700 000	Rogers Communications Inc. remb. ant., 5,700 %, 21 sept. 2028	7 690	7 986	800 000	Financière Sun Life Inc. taux var., remb. ant., 4,780 %, 10 août 2034	9 198	9 211
9 678 000	remb. ant., 4,400 %, 2 nov. 2028	10 381	9 562	9 200 000	taux var., remb. ant., 5,500 %, 4 juill. 2035	11 888	12 320
16 045 000	remb. ant., 3,250 %, 1 ^{er} mai 2029	16 216	15 025	11 900 000	taux var., remb. ant., 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	7 127	6 090
2 125 000	remb. ant., 3,300 %, 10 déc. 2029	2 128	1 978	7 150 000	taux var., remb. ant., 3,600 %, 30 juin 2081	7 303	6 102
5 300 000	remb. ant., 2,900 %, 9 déc. 2030	5 304	4 733	7 300 000	Superior Plus Limited Partnership remb. ant., 4,250 %, 18 mai 2028	1 076	1 027
6 900 000	remb. ant., 5,900 %, 21 sept. 2033	6 959	7 288	540 000	Syneos Health Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 19 sept. 2030	728	739
4 740 000	taux var., remb. ant., 5,000 %, 17 déc. 2081	4 740	4 592	109 074	Talen Energy Supply LLC (USD) emprunt à terme, 17 mai 2030	148	151
960 000	Rogers Communications Inc. (USD) taux var., remb. ant., 5,250 %, 15 mars 2082	1 156	1 260	840 000	remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2030	1 169	1 226
22 000 000	Banque Royale du Canada 3,403 %, 24 mars 2025	21 663	21 785	1 900 000	Tapestry Inc. (USD) 7,000 %, 27 nov. 2026	2 646	2 673
8 300 000	4,642 %, 17 janv. 2028	8 300	8 343	1 900 000	Targa Resources Corporation (USD) remb. ant., 6,150 %, 1 ^{er} mars 2029	9 567	9 894
3 400 000	taux var., remb. ant., 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	3 400	3 415	8 900 000	remb. ant., 6,500 %, 30 mars 2034	12 184	12 915
13 800 000	taux var., remb. ant., 5,096 %, 3 avr. 2034	13 800	13 880	14 900 000	TELUS Corporation remb. ant., série CX, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028	15 309	14 414
3 330 000	taux var., remb. ant., série 1, 4,500 %, 24 nov. 2080	3 339	3 249	13 600 000	taux var., remb. ant., série CY, 3,300 %, 2 mai 2029	13 091	12 816
11 780 000	taux var., remb. ant., série 2, 4,000 %, 24 févr. 2081	11 786	11 300	4 300 000	remb. ant., 5,000 %, 13 sept. 2029	4 281	4 363
11 000 000	taux var., remb. ant., 3,650 %, 24 nov. 2081	11 000	9 152	2 100 000	remb. ant., 3,150 %, 19 févr. 2030	2 094	1 936
460 000	Royal Caribbean Cruises Limited (USD) remb. ant., 5,500 %, 1 ^{er} avr. 2028	573	622	10 900 000	remb. ant., série CAM, 5,600 %, 9 sept. 2030	10 887	11 346
30 000	remb. ant., 6,250 %, 15 mars 2032	40	41	7 100 000	remb. ant., 4,950 %, 18 févr. 2031	7 079	7 138
327 500	RRD Parent Inc. (USD) 10,000 %, 15 oct. 2031	727	784	5 300 000	remb. ant., 5,250 %, 15 nov. 2032	5 283	5 391
49 000	Sabre GLBL Inc. (USD) remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2027	60	62	1 100 000	remb. ant., 4,950 %, 28 mars 2033	1 098	1 093
150 000	remb. ant., 11,250 %, 15 déc. 2027	203	200	6 780 000	remb. ant., 5,750 %, 8 sept. 2033	6 825	7 112
150 000	SBA Communications Corporation (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2027	184	196	7 500 000	remb. ant., 5,100 %, 15 févr. 2034	7 473	7 498
1 258 000	remb. ant., 3,125 %, 1 ^{er} févr. 2029	1 480	1 536	941 000	remb. ant., 3,950 %, 16 févr. 2050	944	740
651 727	Schlegel Villages Inc. dette privée, série A, 4,393 %, 31 mars 2037	652	611	6 000 000	remb. ant., 5,950 %, 8 sept. 2053	5 956	6 370
522 327	dette privée, 3,814 %, 28 juin 2039	522	467		Tempur Sealy International Inc. (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 oct. 2031	2 422	2 480
3 511 460	dette privée, 3,895 %, 18 juin 2041	3 511	3 017	2 160 000	Tenet Healthcare Corporation (USD) remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	2 486	2 666
2 525 482	dette privée, 5,618 %, 19 déc. 2042	2 525	2 498	1 960 000			
1 300 000	dette privée, 5,607 %, 26 juin 2054	1 300	1 278				
868 026	ScotianWEB II Limited Partnership dette privée, 5,350 %, 30 nov. 2035	868	823				
30 000	Seagate HDD Cayman (USD) remb. ant., 8,250 %, 15 déc. 2029	41	44				

Fonds de revenu mensuel tactique 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
954 332	Terra Funding Rivergate LLC (USD) dette privée, 4,219 %, 15 déc. 2049	1 262 \$	942 \$	550 845	UTC CLT Trust (USD) dette privée, 4,870 %, 15 août 2027	725 \$	737 \$
1 430 000	The ADT Security Corporation (USD) remb. ant., 4,125 %, 1 ^{er} août 2029	1 741	1 806	500 000	VA Honolulu Lease Finance Trust (USD) dette privée, 3,854 %, 15 oct. 2038	634	578
12 400 000	La Banque de Nouvelle-Écosse taux var., remb. ant., série 1, 3,700 %, 27 juill. 2081	12 384	10 176	900 000	VA Tal CTL Trust (USD) dette privée, série A2, 4,090 %, 15 juill. 2036	1 189	1 012
6 700 000	taux var., remb. ant., série 3, 7,023 %, 27 juill. 2082	6 700	6 748	1 192 000	Ventas Canada Finance Limited remb. ant., série B, 4,125 %, 30 sept. 2024	1 269	1 188
879 000	The Goodyear Tire & Rubber Company (USD) remb. ant., 5,000 %, 31 mai 2026	1 117	1 183	3 300 000	remb. ant., série G, 2,450 %, 4 janv. 2027	3 293	3 112
6 900 000	La Banque Toronto-Dominion* 5,376 %, 21 oct. 2027	6 918	7 071	120 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	146	150
11 200 000	4,477 %, 18 janv. 2028	11 200	11 186	320 000	Venture Global LNG Inc. (USD) remb. ant., 8,375 %, 1 ^{er} juin 2031	439	454
13 000 000	taux var., remb. ant., 3,105 %, 22 avr. 2030	13 852	12 786	8 600 000	Veren Inc. remb. ant., 4,968 %, 21 juin 2029	8 600	8 562
4 200 000	taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	4 454	4 193	9 300 000	remb. ant., 5,503 %, 21 juin 2034	9 300	9 181
1 800 000	taux var., remb. ant., 3,060 %, 26 janv. 2032	1 798	1 721	580 000	VICI Properties Limited Partnership/ VICI Note Company Inc. (USD) remb. ant., 4,125 %, 15 août 2030	766	722
8 700 000	taux var., remb. ant., 5,177 %, 9 avr. 2034	8 700	8 771	380 000	Vidéotron Ltée remb. ant., 3,625 %, 15 juin 2028	365	364
14 000 000	taux var., remb. ant., série 1, 3,600 %, 31 oct. 2081	14 000	11 663	2 800 000	remb. ant., 4,500 %, 15 janv. 2030	2 966	2 746
2 200 000	Groupe TMX Limitée remb. ant., 4,836 %, 18 févr. 2032	2 200	2 227	2 400 000	remb. ant., 3,125 %, 15 janv. 2031	2 124	2 155
5 100 000	remb. ant., 4,970 %, 16 févr. 2034	5 100	5 176	2 530 000	Vidéotron Ltée (USD) remb. ant., 3,625 %, 15 juin 2029	3 207	3 163
20 000	TransAlta Corporation (USD) remb. ant., 7,750 %, 15 nov. 2029	27	29	1 570 000	Vodafone Group PLC (USD) taux var., remb. ant., 4,125 %, 4 juin 2081	1 778	1 833
1 800 000	TransCanada PipeLines Limited remb. ant., 3,390 %, 15 mars 2028	1 822	1 732	600 000	VTG Finance S.A. (EUR) dette privée, 4,730 %, 15 juin 2049	889	874
4 400 000	remb. ant., 3,000 %, 18 sept. 2029	4 198	4 103	8 000 000	Crédit Volkswagen Canada Inc. 2,050 %, 10 déc. 2024	7 992	7 896
5 700 000	remb. ant., 5,277 %, 15 juill. 2030	5 764	5 863	260 000	Wec US Holdings Limited (USD) emprunt à terme, série 22-1, 20 janv. 2031	349	357
7 700 000	remb. ant., 5,330 %, 12 mai 2032	7 550	7 899	21 400 000	Wells Fargo & Company taux var., remb. ant., 5,083 %, 26 avr. 2028	21 400	21 636
2 000 000	remb. ant., 4,180 %, 3 juill. 2048	2 036	1 672	742 000	WESCO Distribution Inc. (USD) remb. ant., 7,250 %, 15 juin 2028	1 065	1 035
7 000 000	remb. ant., 4,340 %, 15 oct. 2049	7 019	5 978	360 000	WestJet Loyalty Limited Partnership (USD) emprunt à terme, 14 févr. 2031	479	495
9 320 000	TransCanada Trust taux var., remb. ant., 4,200 %, 4 mars 2081	9 309	8 140	2 749 210	Windrise Wind Limited Partnership dette privée, 3,412 %, 30 sept. 2041	2 749	2 426
649 724	TransDigm Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 28 févr. 2031	891	892	1 879 813	Windsor Solar Limited Partnership dette privée, 4,159 %, 31 juill. 2036	1 880	1 776
40 000	remb. ant., 7,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	56	56	930 000	WMG Acquisition Corporation (USD) remb. ant., 3,750 %, 1 ^{er} déc. 2029	1 067	1 156
150 000	remb. ant., 6,625 %, 1 ^{er} mars 2032	202	208	1 960 348	Woodford Holdco Limited Partnership dette privée, 3,178 %, 31 juill. 2042	1 960	1 705
2 900 000	Trisura Group Limited dette privée, 2,641 %, 11 juin 2026	2 900	2 778	140 000	Wrangler Holdco Corporation (USD) remb. ant., 6,625 %, 1 ^{er} avr. 2032	191	191
5 600 000	Truist Financial Corporation (USD) taux var., remb. ant., 6,047 %, 8 juin 2027	7 528	7 719	600 000	Wynn Las Vegas LLC/ Wynn Las Vegas Capital Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 15 mai 2027	771	801
3 900 000	taux var., remb. ant., 7,161 %, 30 oct. 2029	5 379	5 669	110 000	Wynn Resorts Finance LLC/ Wynn Resorts Capital Corporation (USD) remb. ant., 7,125 %, 15 févr. 2031	152	156
630 000	Uber Technologies Inc. (USD) remb. ant., 8,000 %, 1 ^{er} nov. 2026	876	870				
1 000 000	remb. ant., 7,500 %, 15 sept. 2027	1 386	1 396				
173 443	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 3 mars 2030	236	239				
4 400 000	UBS Group AG (USD) taux var., remb. ant., 5,711 %, 12 janv. 2027	5 881	6 025				
858 974	UNA CTL, fiducie de flux identiques (USD) dette privée, série A1, 3,470 %, 15 juin 2033	1 126	1 073				
559 786	dette privée, série A2, 4,030 %, 15 juin 2033	734	682				
						1 979 549	1 936 978

Fonds de revenu mensuel tactique TD

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Obligations et garanties fédérales – 11,3 %			
Fiducie du Canada pour l'habitation No 1			
41 900 000	1,100 %, 15 mars 2031	40 420 \$	35 379 \$
Gouvernement du Canada			
51 200 000	0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	43 087	42 551
7 300 000	1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	6 257	6 415
57 500 000	1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	51 717	50 048
39 900 000	2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	36 373	35 782
358 323 000	2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	342 691	332 314
230 875 000	2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	214 540	217 651
108 600 000	3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	106 829	106 403
133 900 000	3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	127 800	128 323
28 560 000	2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	35 152	25 396
291 458 000	2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	285 575	218 138
60 572 000	1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	42 029	42 037
		1 332 470	1 240 437
Obligations et garanties provinciales – 5,1 %			
Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust			
8 500 000	3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	8 675	7 197
Province d'Alberta			
11 200 000	4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	10 735	11 205
19 100 000	3,900 %, 1 ^{er} déc. 2033	17 734	18 698
13 000 000	3,450 %, 1 ^{er} déc. 2043	14 387	11 387
10 500 000	3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046	10 925	8 857
3 005 000	3,050 %, 1 ^{er} déc. 2048	3 093	2 403
12 009 000	3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	12 881	9 668
21 000 000	2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	21 635	16 354
3 125 000	4,450 %, 1 ^{er} déc. 2054	3 117	3 188
Province de la Colombie-Britannique			
8 950 000	4,700 %, 18 juin 2037	10 892	9 263
1 365 000	4,300 %, 18 juin 2042	1 547	1 344
10 300 000	3,200 %, 18 juin 2044	10 541	8 632
Province du Manitoba			
11 400 000	3,900 %, 2 déc. 2032	10 709	11 209
20 800 000	4,100 %, 5 mars 2041	25 142	19 773
6 700 000	4,050 %, 5 sept. 2045	7 683	6 263
23 100 000	2,850 %, 5 sept. 2046	22 116	17 702
20 600 000	4,400 %, 5 sept. 2055	19 932	20 378
Province du Nouveau-Brunswick			
5 000 000	4,450 %, 14 août 2033	5 159	5 093
10 000 000	4,800 %, 3 juin 2041	12 140	10 344
9 250 000	3,550 %, 3 juin 2043	10 215	8 127
8 200 000	3,800 %, 14 août 2045	8 760	7 401
13 900 000	3,100 %, 14 août 2048	13 925	11 044
1 200 000	5,000 %, 14 août 2054	1 248	1 310
Province de la Nouvelle-Écosse			
3 200 000	2,400 %, 1 ^{er} déc. 2031	2 899	2 866
23 900 000	4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	24 025	25 116
Province d'Ontario			
113 750 000	3,650 %, 2 juin 2033	104 500	109 597
15 620 000	4,700 %, 2 juin 2037	19 878	16 204
27 410 000	4,650 %, 2 juin 2041	34 942	28 234
21 700 000	3,500 %, 2 juin 2043	24 633	19 219
50 900 000	2,550 %, 2 déc. 2052	44 926	36 289
1 300 000	3,750 %, 2 déc. 2053	1 239	1 177
39 687 000	4,150 %, 2 déc. 2054	38 077	38 544
13 910 000	4,600 %, 2 déc. 2055	13 905	14 587

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Province de Québec			
12 000 000	3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	10 773 \$	11 314 \$
14 200 000	4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	14 666	14 478
Province de la Saskatchewan			
12 800 000	2,750 %, 2 déc. 2046	12 652	9 776
4 000 000	4,200 %, 2 déc. 2054	3 868	3 901
		614 174	558 142
Fonds d'obligations américaines – 0,1 %			
662 600	FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD [†]	13 754	13 685
Fonds d'obligations mondiales – 0,2 %			
971 000	FNB à gestion active de revenu mondial TD [†]	19 555	19 532
Fonds de placements alternatifs – 0,3 %			
1 723 971	Fonds immobilier s.e.c. Greystone TD [†]	28 886	28 886
	Coûts de transaction	(1 331)	
TOTAL DES TITRES			
	EN PORTEFEUILLE – 97,8 %	8 696 443 \$	10 734 863 \$
CONTRATS DE CHANGE À TERME (TABLEAU 1) – 0,0 %			
			(696)
CONTRATS À TERME NORMALISÉS, POSITION VENDEUR (TABLEAU 2) – 0,0 %			
			111
TOTAL DU PORTEFEUILLE			10 734 278 \$

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	491	EUR	719 \$	720	CAD	720 \$	1,46848	1 \$
31 juill. 2024	92 446	USD	126 379	126 570	CAD	126 570	1,36912	191
31 juill. 2024	72 996	USD	99 789	99 946	CAD	99 946	1,36920	157
31 juill. 2024	21 766	USD	29 755	32 763	AUD	29 905	0,66433	150
31 juill. 2024	58 899	USD	80 517	80 637	CAD	80 637	1,36907	120
31 juill. 2024	54 585	USD	74 620	74 738	CAD	74 738	1,36921	118
31 juill. 2024	55 908	USD	76 428	76 543	CAD	76 543	1,36910	115
31 juill. 2024	16 587	USD	22 675	24 966	AUD	22 788	0,66438	113
31 juill. 2024	35 024	USD	47 880	47 952	CAD	47 952	1,36910	72
31 juill. 2024	19 549	USD	26 725	26 765	CAD	26 765	1,36911	40
31 juill. 2024	4 334	USD	5 925	5 934	CAD	5 934	1,36912	9
27 sept. 2024	59 361	USD	81 034	81 153	CAD	81 153	1,36711	119
27 sept. 2024	54 810	USD	74 822	74 933	CAD	74 933	1,36713	111
			747 268 \$			748 584 \$		1 316 \$

Date de règlement	Devises à livrer		Juste valeur	Devises à recevoir		Juste valeur	Prix du contrat	Moins-value latente
31 juill. 2024	46 658	AUD	42 588 \$	30 997	USD	42 375 \$	0,66434	(213) \$
31 juill. 2024	10 664	AUD	9 733	7 084	USD	9 684	0,66430	(49)
31 juill. 2024	37	AUD	33	24	USD	33	0,66435	0
31 juill. 2024	38 830	CAD	38 830	28 830	USD	38 771	1,36912	(59)
31 juill. 2024	33 569	CAD	33 569	24 520	USD	33 519	1,36909	(50)
31 juill. 2024	31 008	CAD	31 008	22 647	USD	30 959	1,36921	(49)
31 juill. 2024	28 977	CAD	28 977	21 163	USD	28 931	1,36922	(46)
31 juill. 2024	22 660	CAD	22 660	16 551	USD	22 626	1,36910	(34)
31 juill. 2024	20 000	CAD	20 000	14 608	USD	19 970	1,36910	(30)
31 juill. 2024	19 210	CAD	19 210	14 030	USD	19 180	1,36920	(30)
31 juill. 2024	1 992	EUR	2 921	2 132	USD	2 914	1,06988	(7)
31 juill. 2024	80	EUR	118	86	USD	118	1,06980	0
31 juill. 2024	50	EUR	73	53	USD	73	1,06997	0
31 juill. 2024	20	EUR	29	21	USD	29	1,06988	0
31 juill. 2024	2 314	GBP	3 999	2 922	USD	3 994	1,26294	(5)
31 juill. 2024	1 953	GBP	3 375	2 466	USD	3 371	1,26298	(4)
31 juill. 2024	90 402	USD	123 584	123 363	CAD	123 363	1,36460	(221)
31 juill. 2024	93 752	USD	128 163	127 947	CAD	127 947	1,36474	(216)
31 juill. 2024	81 618	USD	111 576	111 375	CAD	111 375	1,36459	(201)
31 juill. 2024	71 335	USD	97 519	97 349	CAD	97 349	1,36467	(170)
31 juill. 2024	57 613	USD	78 760	78 619	CAD	78 619	1,36460	(141)
31 juill. 2024	13 420	USD	18 346	18 313	CAD	18 313	1,36459	(33)
31 juill. 2024	8 982	USD	12 278	12 256	CAD	12 256	1,36460	(22)
31 juill. 2024	16	USD	21	2 496	JPY	21	158,70951	0
30 août 2024	133 735	USD	182 688	182 474	CAD	182 474	1,36444	(214)
30 août 2024	130 077	USD	177 690	177 481	CAD	177 481	1,36443	(209)
30 août 2024	5 257	USD	7 181	7 173	CAD	7 173	1,36445	(8)
30 août 2024	313	USD	427	426	CAD	426	1,36450	(1)
			1 195 356 \$			1 193 344 \$		(2 012) \$

NOMBRE TOTAL DE CONTRATS : 43

PLUS-VALUE (MOINS-VALUE) LATENTE TOTALE

(696) \$

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					
(438)	Contrats à terme normalisés sur obligation du Trésor des États-Unis à 10 ans	19 sept. 2024	110,17 USD	(66 014) \$	(65 903) \$	111 \$

MARGE EN TRÉSORERIE REÇUE (VERSÉE)

1 844 \$

Fonds de revenu mensuel tactique TD

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

Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 23 juillet 2012 et a commencé ses activités le 12 septembre 2012.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est de réaliser un revenu ainsi qu'un potentiel de plus-value du capital. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres productifs de revenu d'émetteurs canadiens qui peut comprendre, notamment, des titres de créance de gouvernements et de sociétés, des actions ordinaires, des actions privilégiées, des fonds négociés en bourse ainsi que des fiducies de placement immobilier, d'autres titres de créance (y compris les placements dans des prêts), d'autres fonds de placement gérés par GPTD et d'autres instruments semblables productifs de revenu, ou obtient une exposition à celui-ci. Le conseiller en valeurs peut procéder à des changements tactiques entre les catégories d'actif afin de favoriser les secteurs dont les rendements potentiels sont les plus élevés, tout en évitant ou en réduisant au minimum l'exposition à ceux où le risque de perte est plus important.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 2,2 % de l'actif net au 30 juin 2024 (4,2 % au 31 décembre 2023). Les placements en trésorerie de parties liées du Fonds représentaient 1,4 % de l'actif net au 30 juin 2024 (1,5 % au 31 décembre 2023).

VI) Au 30 juin 2024, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 11,8 % (12,1 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds.

VII) La Série F Plus et la Série K ne sont plus offertes depuis le 28 mars 2017.

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

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

Série	Taux annuel	
	Frais de gestion*	Frais d'administration
Série Investisseurs	1,75	0,08
Série Plus	1,65	0,08
Série Conseillers	1,75	0,08
Série F	0,75	s. o.
Série F Plus*	0,65	s. o.
Série H8	1,75	0,08
Série K*	1,65	0,08
Série FT5	0,75	s. o.
Série FT8	0,75	s. o.
Série T8	1,75	0,08
Série D	0,75	0,08
Série O	0,00	s. o.

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

* Le taux de frais de gestion présenté correspond au taux annuel maximum indiqué dans le prospectus simplifié daté du 28 juillet 2016. La Série F Plus et la Série K ne sont plus offertes dans le cadre du dernier prospectus simplifié.

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

	2024	2023
Total des commissions de courtage	1 092 \$	1 117 \$
Commissions payées à des parties liées	7	11
Accords de paiement indirect	327	504

Pertes fiscales reportées (en milliers) (note 7)

Au 31 décembre 2023

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

Titres prêtés (note 3)

I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 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	139 \$	355 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(32)	(81)	(23,0)	(22,9)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	107	274	77,0	77,1
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	(1)	0,0	(0,3)
Revenus de prêts de titres nets	107 \$	273 \$	77,0	76,8

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	214 049 \$	546 735 \$
Juste valeur des garanties détenues	225 307	574 966

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	51 121 \$	22 615 \$
1 an à 5 ans	655 299	1 002 282
5 à 10 ans	1 895 355	1 664 806
Plus de 10 ans	1 133 782	1 115 724
Total	3 735 557 \$	3 805 427 \$
Incidence sur l'actif net (en milliers)	287 264 \$	294 540 \$
Incidence sur l'actif net (%)	2,6	3,0

II) RISQUE DE CHANGE

Les tableaux ci-après indiquent les devises (autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds) auxquelles le Fonds était exposé au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, y compris le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant. Ils présentent également l'incidence possible sur l'actif net du Fonds d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du taux de change entre la monnaie fonctionnelle du Fonds et les autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent être différents de ceux présentés dans l'analyse de sensibilité approximative et l'écart peut être important.

Devises (en milliers)	Instruments financiers*	Contrats de change à terme*	Exposition totale	Incidence sur l'actif net
30 juin 2024				
Dollar australien	2 084 \$	339 \$	2 423 \$	121 \$
Livre sterling	9 528	(7 374)	2 154	108
Euro	4 134	(3 860)	274	14
Yen japonais	0	21	21	1
Dollar américain	4 100 440	(1 428 235)	2 672 205	133 610
Total	4 116 186 \$	(1 439 109) \$	2 677 077 \$	133 854 \$
Pourcentage de l'actif net (%)				
			24,4	1,2

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

Devises (en milliers)	Instruments financiers*	Contrats de change à terme*	Exposition totale	Incidence sur l'actif net
31 déc. 2023				
Dollar australien	2 129 \$	208 \$	2 337 \$	117 \$
Livre sterling	4 964	(3 725)	1 239	62
Euro	3 415	(3 137)	278	14
Yen japonais	1	23	24	1
Dollar américain	3 089 501	(1 338 187)	1 751 314	87 566
Total	3 100 010 \$	(1 344 818) \$	1 755 192 \$	87 760 \$
Pourcentage de l'actif net (%)				
			18,2	0,9

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

III) AUTRE RISQUE DE PRIX

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

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 :

Indice de référence	30 juin 2024	31 déc. 2023
	Pondération (%)	
Indice des obligations universelles FTSE Canada	50,00	50,00
Indice de rendement global S&P 100 (dividendes nets, CAD)	15,00	15,00
Indice de rendement global S&P/TSX 60	35,00	35,00
Incidence sur l'actif net (en milliers)	536 749 \$	468 353 \$
Incidence sur l'actif net (%)	4,9	4,8

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	34,1	37,0	11,6	14,6
AA	8,5	6,7	2,9	2,6
A	19,4	21,7	6,6	8,6
BBB	26,3	25,5	9,0	10,0
BB	6,5	4,1	2,2	1,6
B	1,2	1,3	0,4	0,5
CCC	0,1	0,0	0,0	0,0
Aucune notation	3,9	3,7	1,3	1,5
Total	100,0	100,0	34,0	39,4

^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	6 937 203 \$	0 \$	0 \$	6 937 203 \$
Obligations	0	3 590 016	145 541	3 735 557
Fonds sous-jacents	33 217	28 886	0	62 103
Contrats de change à terme	0	564	0	564
Contrats à terme normalisés, position vendeur	111	0	0	111
	6 970 531	3 619 466	145 541	10 735 538
Contrats de change à terme	0	(1 260)	0	(1 260)
	6 970 531 \$	3 618 206 \$	145 541 \$	10 734 278 \$

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	5 656 256 \$	0 \$	0 \$	5 656 256 \$
Obligations	0	3 666 034	139 393	3 805 427
Contrats de change à terme	0	35 271	0	35 271
	5 656 256 \$	3 701 305 \$	139 393 \$	9 496 954 \$

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	139 393 \$
Achats et accroissement des intérêts	9 055
Ventes, remboursements et échéance	(1 617)
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	14
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	(1 304)
Solde au 30 juin 2024	145 541 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 30 juin 2024	(1 386) \$

	Obligations
Solde au 1 ^{er} janv. 2023	115 046 \$
Achats et accroissement des intérêts	23 748
Ventes, remboursements et échéance	(4 615)
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	17
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	5 197
Solde au 31 déc. 2023	139 393 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 31 déc. 2023	4 947 \$

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 14 554 \$ (13 939 \$ au 31 décembre 2023).

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

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

	30 juin 2024
Obligations de sociétés	17,6
Services financiers	14,6
Technologies de l'information	11,7
Obligations et garanties fédérales	11,3
Industrie	10,2
Énergie	6,7
Obligations et garanties provinciales	5,1
Biens de consommation de base	4,8
Consommation discrétionnaire	4,7
Santé	4,4
Matériaux	3,0
Trésorerie (découvert bancaire)	2,0
Services publics	1,7
Services de communication	1,4
Fonds de placements alternatifs	0,3
Fonds d'obligations mondiales	0,2
Fonds d'obligations américaines	0,1
Contrats à terme normalisés, position vendeur	0,0
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,2
	100,0

	31 déc. 2023
Obligations de sociétés	20,3
Services financiers	16,9
Obligations et garanties fédérales	14,3
Technologies de l'information	8,9
Industrie	8,3
Énergie	5,7
Santé	4,8
Obligations et garanties provinciales	4,8
Consommation discrétionnaire	4,7
Biens de consommation de base	4,6
Matériaux	3,7
Trésorerie (découvert bancaire)	1,5
Services publics	0,9
Contrats de change à terme	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2
	100,0

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

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

	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Fonds sous-jacents		
30 juin 2024		
FNB à gestion active de revenu mondial TD	19 532 \$	8,1
FNB à gestion active d'obligations américaines à haut rendement TD	13 685	5,6
Fonds immobilier s.e.c. Greystone TD	28 886	1,7
	62 103 \$	

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		Montant net
				Instruments financiers	Trésorerie	
30 juin 2024						
Actifs dérivés	1 316 \$	(752) \$	564 \$	(148) \$	0 \$	416 \$
Passifs dérivés	(2 012)	752	(1 260)	148	0	(1 112)
31 déc. 2023						
Actifs dérivés	37 395 \$	(2 124) \$	35 271 \$	0 \$	0 \$	35 271 \$
Passifs dérivés	(2 124)	2 124	0	0	0	0

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 d'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant du rachat.

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

Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

- a) Les titres non cotés à une bourse reconnue sont évalués en fonction des cours publiés obtenus auprès de courtiers reconnus pour ce type de titres, s'ils sont facilement disponibles. Si aucun cours acheteur/vendeur n'est disponible auprès des courtiers pour ces titres, GPTD utilise différentes techniques d'évaluation et différents modèles d'évaluation décrits ci-dessus avec des données d'entrée que GPTD juge pertinentes dans les circonstances pour les évaluer. Les instruments de créance sont évalués en fonction des cours moyens, s'ils sont facilement disponibles.
 - b) Les instruments de créance à court terme et les mises en pension et les prises en pension de titres sont évalués en fonction des cours obtenus auprès de courtiers en valeurs mobilières reconnus.
 - c) Les obligations à rendement réel sont évaluées en fonction des cours publiés obtenus auprès de courtiers reconnus. Les variations du facteur d'inflation figurent au poste « Intérêts aux fins de distributions » des états du résultat global.
 - d) Les contrats de change à terme peuvent être utilisés par les Fonds pour se protéger contre les fluctuations des taux de change ou pour en bénéficier. Ces contrats sont évalués chaque jour d'évaluation par application de la différence entre le taux contractuel et le cours de change à terme en vigueur à la date d'évaluation au montant notionnel. La variation nette de la plus-value/moins-value latente et le gain ou la perte net réalisé au dénouement des contrats sont inscrits au poste « Gain (perte) net sur placements et dérivés » dans les états du résultat global.
 - e) Les contrats d'option négociés en bourse sont évalués au cours moyen chaque jour d'évaluation. Les primes reçues ou payées sur les options vendues ou achetées sont comprises dans le coût des options. Tout écart entre la valeur actuelle du contrat et la valeur du contrat à la date de signature est comptabilisé à titre de variation nette de la plus-value (moins-value) latente. Quand une option est dénouée ou exercée, la différence entre la prime et le montant payé ou reçu, ou le plein montant de la prime si l'option arrive à échéance sans être exercée, est inscrit au poste « Gain (perte) net réalisé » des états du résultat global. Lorsqu'une option de vente vendue est exercée, le coût du titre acheté est réduit de la prime reçue sur l'option. Lorsqu'une option d'achat achetée est exercée, le coût du titre acheté est majoré du montant payé pour l'option.
 - f) Les Fonds peuvent conclure des contrats à terme normalisés et négociés en bourse visant l'achat ou la vente d'un instrument financier à un prix contractuel, à une date ultérieure déterminée. Tout écart entre la valeur à la fermeture des bureaux du jour d'évaluation courant et celle du jour d'évaluation précédent est réglé au comptant quotidiennement et inscrit dans les états du résultat global au poste « Revenus (pertes) sur dérivés ». Les dépôts en espèces ou emprunts sur marge sont inscrits au poste « Dépôt de garantie (marge à payer) sur les dérivés » des états de la situation financière. Les instruments de créance à court terme indiqués à l'inventaire du portefeuille ont été séparés des autres titres et sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme normalisés conclus par les Fonds, le cas échéant.
 - g) Certains Fonds peuvent conclure des swaps sur rendement total avec une ou plusieurs contreparties afin d'obtenir une exposition aux actifs de référence du swap. Aux termes de chaque swap, les Fonds verseront aux contreparties une somme variable fondée sur les taux d'intérêt en vigueur sur le marché à court terme qui est calculée en fonction d'un montant nominal convenu. En outre, les Fonds paieront également une somme fondée sur toute baisse de valeur d'un placement théorique d'un nombre théorique de parts dont la valeur sera égale à la valeur des actifs de référence du swap. En retour, les contreparties paient aux Fonds une somme fondée sur toute hausse de la valeur des actifs de référence du swap.
- Les sommes variables payées aux contreparties sont comptabilisées quotidiennement et inscrites au poste « Revenus (pertes) sur dérivés » des états du résultat global. Les variations de la juste valeur des swaps sur rendement total en vigueur à la date de clôture sont présentées dans les états du résultat global au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente ». Les swaps sur rendement total sont comptabilisés au montant que les Fonds recevraient ou paieraient pour mettre fin aux swaps. Lorsque les swaps sur rendement total arrivent à échéance ou sont dénoués, le gain ou la perte net réalisé est présenté dans les états du résultat global au poste « Gain (perte) net réalisé ».
- h) Certains Fonds peuvent conclure des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux instruments de créance sans investir directement dans ceux-ci. Un swap sur défaillance est un contrat bilatéral de gré à gré de dérivé de crédit entre deux parties, l'acheteur de protection contre le risque de crédit d'un émetteur spécifique (l'entité de référence) et le vendeur de cette protection. L'acheteur de protection paie une prime périodique, habituellement trimestrielle, au vendeur de protection, qui assume le risque de crédit lié à un incident de crédit particulier. Les incidents de crédit sont des événements tels qu'une faillite, un grave manquement ou une restructuration de la dette pour un actif de référence déterminé. En cas d'incident de crédit, un swap sur défaillance peut être réglé par la livraison physique de l'actif de référence pour un produit correspondant à sa valeur nominale ou par une compensation en espèces correspondant au montant de la perte. S'il n'y a pas d'incident de crédit, aucun montant éventuel n'est exigible.
- Au cours des périodes présentées, certains Fonds ont conclu un swap sur défaillance sur indices en tant que vendeur de protection. Tous frais initiaux versés ou perçus par ces Fonds à la création d'un swap sur défaillance sont compris dans sa juste valeur. Les primes trimestrielles perçues de la contrepartie sont comptabilisées quotidiennement et inscrites au poste « Revenus (pertes) sur dérivés » des états du résultat global. Les variations de la juste valeur des swaps sur défaillance en

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

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

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

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