

# Fonds américain de revenu mensuel TD

531965  
(08/24)

## Fonds Mutuels TD Rapport financier intermédiaire

Période close le 30 juin 2024



## Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Le rapport financier intermédiaire non audité ci-joint a été préparé par Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD »), en sa qualité de gestionnaire des Fiducies de fonds commun de placement TD, des Portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD et des Portefeuilles FNB gérés TD (collectivement, les « Fonds » et, individuellement, le « Fonds »), et approuvés par le conseil d'administration de GPTD. Il incombe au gestionnaire d'assurer l'intégrité, l'objectivité et la fiabilité des données présentées. Pour s'acquitter de cette responsabilité, le gestionnaire choisit les méthodes comptables appropriées, formule des jugements et effectue des estimations conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board*, notamment la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*. Le gestionnaire est aussi chargé d'élaborer des contrôles internes exercés sur le processus de présentation de l'information financière, de manière à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière, ainsi que de protéger tous les biens des Fonds.

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

Au nom de GPTD, gestionnaire des Fonds.



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



Len Kroes  
Chef des finances  
Le 13 août 2024

## Avis aux porteurs de parts

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

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

## Fonds américain de revenu mensuel TD (libellé en dollars américains)

### 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
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 806 294 \$	1 627 268 \$
Trésorerie	23 051	24 128
Intérêts et dividendes à recevoir	1 635	2 493
Revenus à recevoir de fonds sous-jacents	14	0
Souscriptions à recevoir	2 819	1 720
Montants à recevoir pour les ventes de placements	99	5 924
	1 833 912	1 661 533
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs dérivés (note 3)	0	0
Charges à payer	244	230
Rachats à payer	1 356	1 992
Distributions à payer	542	1
Montants à payer pour les achats de placements	60	2 086
	2 202	4 309
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 831 710 \$</b>	<b>1 657 224 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série (note 5)</b>		
Série Investisseurs	942 997 \$	890 162 \$
Série Plus	142 332 \$	140 155 \$
Série Conseillers	87 472 \$	79 523 \$
Série F	474 830 \$	377 507 \$
Série F Plus	67 183 \$	62 507 \$
Série H8	13 858 \$	14 409 \$
Série FT5	20 810 \$	18 671 \$
Série FT8	13 173 \$	11 292 \$
Série T8	10 685 \$	10 472 \$
Série D	58 370 \$	52 526 \$
	1 831 710 \$	1 657 224 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série</b>		
Série Investisseurs	21,13 \$	19,09 \$
Série Plus	17,31 \$	15,64 \$
Série Conseillers	21,15 \$	19,10 \$
Série F	21,58 \$	19,49 \$
Série F Plus	17,53 \$	15,83 \$
Série H8	14,64 \$	13,66 \$
Série FT5	17,45 \$	15,95 \$
Série FT8	16,72 \$	15,51 \$
Série T8	14,61 \$	13,63 \$
Série D	16,21 \$	14,64 \$

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

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

	2024	2023
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Revenu de dividendes	6 170 \$	7 907 \$
Intérêts aux fins de distributions	4 025	3 510
Distributions de fonds sous-jacents	13 221	11 671
Gain (perte) net réalisé	101 578	47 969
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	81 541	34 421
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<b>206 535</b>	<b>105 478</b>
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	(43)	13
Revenus de prêts de titres	79	31
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>206 571</b>	<b>105 522</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	13 501	12 827
Frais d'administration	541	529
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coûts de transaction	168	153
<b>Total des charges avant les renoncements</b>	<b>14 211</b>	<b>13 510</b>
Moins les charges visées par une renonciation	(53)	(52)
<b>Total des charges nettes</b>	<b>14 158</b>	<b>13 458</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>		
	192 413	92 064
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<b>(983)</b>	<b>(1 022)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
	<b>191 430 \$</b>	<b>91 042 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par série</b>		
Série Investisseurs	98 612 \$	49 478 \$
Série Plus	15 409 \$	7 961 \$
Série Conseillers	9 067 \$	4 352 \$
Série F	48 199 \$	19 433 \$
Série F Plus	7 474 \$	3 739 \$
Série H8	1 495 \$	842 \$
Série FT5	2 275 \$	997 \$
Série FT8	1 410 \$	733 \$
Série T8	1 149 \$	582 \$
Série D	6 340 \$	2 925 \$
	191 430 \$	91 042 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de série</b>		
Série Investisseurs	2,16 \$	1,01 \$
Série Plus	1,78 \$	0,84 \$
Série Conseillers	2,16 \$	1,01 \$
Série F	2,33 \$	1,15 \$
Série F Plus	1,91 \$	0,94 \$
Série H8	1,54 \$	0,76 \$
Série FT5	1,91 \$	0,96 \$
Série FT8	1,82 \$	0,95 \$
Série T8	1,52 \$	0,76 \$
Série D	1,75 \$	0,86 \$

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

## Fonds américain de revenu mensuel TD (libellé en dollars américains)

### 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
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	890 162 \$	917 128 \$	140 155 \$	146 258 \$	79 523 \$	80 280 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98 612	49 478	15 409	7 961	9 067	4 352
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(5 460)	(6 729)	(932)	(1 185)	(502)	(602)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	64 068	28 823	1 850	446	5 189	2 718
Réinvestissement des distributions	5 318	6 557	898	1 152	417	509
Rachat de parts rachetables	(109 703)	(90 086)	(15 048)	(12 501)	(6 222)	(7 392)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(40 317)	(54 706)	(12 300)	(10 903)	(616)	(4 165)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	52 835	(11 957)	2 177	(4 127)	7 949	(415)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	942 997 \$	905 171 \$	142 332 \$	142 131 \$	87 472 \$	79 865 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	46 621	50 473	8 963	9 830	4 163	4 419
Parts rachetables émises	3 174	1 556	112	29	258	146
Parts rachetables émises au réinvestissement	263	353	54	76	20	27
Parts rachetables rachetées	(5 440)	(4 865)	(908)	(823)	(305)	(399)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	44 618	47 517	8 221	9 112	4 136	4 193
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	45 669	49 041	8 652	9 453	4 190	4 322

	Série F		Série F Plus		Série H8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	377 507 \$	296 863 \$	62 507 \$	59 896 \$	14 409 \$	15 368 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 199	19 433	7 474	3 739	1 495	842
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(4 949)	(4 271)	(801)	(858)	(526)	(611)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	85 344	48 086	0	0	545	421
Réinvestissement des distributions	3 315	2 751	603	601	289	350
Rachat de parts rachetables	(34 586)	(19 965)	(2 600)	(1 720)	(2 354)	(1 025)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	54 073	30 872	(1 997)	(1 119)	(1 520)	(254)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	97 323	46 034	4 676	1 762	(551)	(23)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	474 830 \$	342 897 \$	67 183 \$	61 658 \$	13 858 \$	15 345 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	19 369	16 109	3 949	3 989	1 055	1 113
Parts rachetables émises	4 128	2 555	0	0	38	30
Parts rachetables émises au réinvestissement	160	146	36	39	20	25
Parts rachetables rachetées	(1 657)	(1 062)	(152)	(112)	(167)	(74)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	22 000	17 748	3 833	3 916	946	1 094
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	20 708	16 887	3 914	3 969	972	1 109

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

## Fonds américain de revenu mensuel TD *(libellé en dollars américains)*

### 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 FT5		Série FT8		Série T8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	18 671 \$	15 377 \$	11 292 \$	11 655 \$	10 472 \$	10 719 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 275	997	1 410	733	1 149	582
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(476)	(403)	(481)	(476)	(409)	(420)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 502	2 650	2 168	910	92	745
Réinvestissement des distributions	88	68	225	182	149	141
Rachat de parts rachetables	(1 250)	(1 770)	(1 441)	(1 070)	(768)	(978)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	340	948	952	22	(527)	(92)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 139	1 542	1 881	279	213	70
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	20 810 \$	16 919 \$	13 173 \$	11 934 \$	10 685 \$	10 789 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	1 170	999	728	752	768	779
Parts rachetables émises	91	170	135	58	7	54
Parts rachetables émises au réinvestissement	5	4	14	12	10	10
Parts rachetables rachetées	(74)	(113)	(89)	(68)	(54)	(71)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	1 192	1 060	788	754	731	772
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	1 191	1 040	774	768	756	766

	Série D		TOTAL	
	2024	2023	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	52 526 \$	46 643 \$	1 657 224 \$	1 600 187 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 340	2 925	191 430	91 042
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(642)	(642)	(15 178)	(16 197)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	5 873	4 754	166 631	89 553
Réinvestissement des distributions	610	610	11 912	12 921
Rachat de parts rachetables	(6 337)	(4 739)	(180 309)	(141 246)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	146	625	(1 766)	(38 772)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	5 844	2 908	174 486	36 073
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	58 370 \$	49 551 \$	1 831 710 \$	1 636 260 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	3 588	3 363		
Parts rachetables émises	380	336		
Parts rachetables émises au réinvestissement	39	43		
Parts rachetables rachetées	(407)	(335)		
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	3 600	3 407		
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	3 613	3 395		

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

## Fonds américain de revenu mensuel TD (libellé en dollars américains)

### Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

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

	2024	2023
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net		
attribuable aux porteurs de parts rachetables	191 430 \$	91 042 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte latent de change sur trésorerie	42	(22)
(Gain) perte net réalisé	(101 578)	(47 969)
Variation nette de la (plus-value)		
moins-value latente	(81 541)	(34 421)
Achats de placements et de dérivés	(353 168)	(255 844)
Distributions en nature de fonds sous-jacents	(13 221)	(11 671)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés	374 281	295 762
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	858	(20)
(Augmentation) diminution des revenus à recevoir de fonds sous-jacents	(14)	0
Augmentation (diminution) des charges à payer	14	(76)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>17 103</b>	<b>36 781</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 725)	(2 733)
Produit de l'émission de parts rachetables	102 912	42 569
Montants versés au rachat de parts rachetables	(118 325)	(94 662)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(18 138)</b>	<b>(54 826)</b>
Gain (perte) latent de change sur trésorerie	(42)	22
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 035)	(18 045)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	24 128	35 821
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>23 051 \$</b>	<b>17 798 \$</b>
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	4 030 \$	3 492 \$
Dividendes reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	6 040 \$	6 883 \$

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

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

## Fonds américain de revenu mensuel TD

(libellé en dollars américains)

**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
<b>Services de communication – 3,5 %</b>			
85 188	Meta Platforms Inc., catégorie A	41 811 \$	42 954 \$
119 872	T-Mobile US Inc.	18 934	21 119
		60 745	64 073
<b>Consommation discrétionnaire – 4,6 %</b>			
103 393	Hilton Worldwide Holdings Inc.	15 703	22 561
53 245	McDonald's Corporation	9 789	13 569
71 913	The Home Depot Inc.	14 508	24 755
207 258	The TJX Companies Inc.	19 059	22 819
		59 059	83 704
<b>Biens de consommation de base – 3,4 %</b>			
39 412	Costco Wholesale Corporation	12 331	33 500
170 203	The Procter & Gamble Company	26 966	28 070
		39 297	61 570
<b>Énergie – 2,7 %</b>			
83 245	Cheniere Energy Inc.	13 837	14 554
166 183	ConocoPhillips	12 648	19 008
142 335	Exxon Mobil Corporation	16 604	16 385
		43 089	49 947
<b>Services financiers – 8,4 %</b>			
85 084	American Express Company	14 523	19 701
155 714	Apollo Global Management Inc.	13 590	18 385
611 850	Corebridge Financial Inc.	12 362	17 817
73 116	Evercore Inc., catégorie A	14 244	15 240
173 391	JPMorgan Chase & Company	15 794	35 070
98 501	The Progressive Corporation	13 699	20 460
101 263	Visa Inc., catégorie A	7 805	26 578
		92 017	153 251
<b>Santé – 8,2 %</b>			
148 764	AbbVie Inc.	26 184	25 516
52 134	Danaher Corporation	12 972	13 026
45 628	Eli Lilly & Company	16 058	41 311
38 711	McKesson Corporation	17 603	22 609
197 598	Merck & Company Inc.	21 567	24 462
42 372	Stryker Corporation	11 849	14 417
17 708	UnitedHealth Group Inc.	7 972	9 018
		114 205	150 359
<b>Industrie – 6,0 %</b>			
173 051	Canadian Pacific Kansas City Limited	14 005	13 624
86 768	Eaton Corporation PLC	13 036	27 206
225 892	Howmet Aerospace Inc.	15 661	17 536
96 283	Republic Services Inc., catégorie A	16 720	18 711
71 370	Trane Technologies PLC	14 896	23 476
38 678	Verisk Analytics Inc., catégorie A	9 191	10 426
		83 509	110 979

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Technologies de l'information – 18,7 %</b>			
264 628	Apple Inc.	24 041 \$	55 736 \$
23 884	Broadcom Inc.	21 506	38 347
18 500	Intuit Inc.	11 465	12 158
31 717	KLA Corporation	12 062	26 151
221 992	Microsoft Corporation	14 888	99 219
57 140	Motorola Solutions Inc.	14 377	22 059
719 442	NVIDIA Corporation	21 688	88 880
		120 027	342 550
<b>Matériaux – 1,8 %</b>			
180 152	CRH PLC	12 909	13 508
46 086	Linde PLC	8 827	20 223
		21 736	33 731
<b>Services publics – 2,1 %</b>			
302 840	NextEra Energy Inc.	19 212	21 444
196 525	Vistra Corporation	13 528	16 897
		32 740	38 341
<b>Obligations de sociétés – 5,6 %</b>			
1011778 B.C. Unlimited Liability Company/ New Red Finance Inc. (USD)			
330 000	remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2029	330	332
1 490 000	remb. ant., perpétuelle, 4,000 %, 15 oct. 2030	1 310	1 311
AAdvantage Loyalty IP Limited (USD)			
170 433	emprunt à terme, 10 mars 2028	176	176
AdaptHealth LLC (USD)			
120 000	remb. ant., 4,625 %, 1 <sup>er</sup> août 2029	105	104
360 000	remb. ant., 5,125 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	315	315
Adient Global Holdings Limited (USD)			
230 000	remb. ant., 7,000 %, 15 avr. 2028	230	236
1 550 000	remb. ant., 8,250 %, 15 avr. 2031	1 575	1 619
Adient U.S LLC (USD)			
465 505	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 29 janv. 2031	437	469
Air Canada (USD)			
1 060 000	remb. ant., 3,875 %, 15 août 2026	1 037	1 012
220 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 mars 2031	219	221
Alcoa Nederland Holding BV (USD)			
620 000	remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	666	618
100 000	remb. ant., 7,125 %, 15 mars 2031	100	103
Altice Financing SA (USD)			
340 000	remb. ant., 5,000 %, 15 janv. 2028	270	259
Altice France SA (USD)			
1 420 000	remb. ant., 8,125 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	1 455	1 066
Altice USA (USD)			
200 000	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 18 janv. 2028	194	193
Amer Sports Company (USD)			
590 000	remb. ant., 6,750 %, 16 févr. 2031	590	589
America Movil SAB de CV (USD)			
230 000	remb. ant., 5,375 %, 4 avr. 2032	200	214
American Airlines Inc. (USD)			
70 000	remb. ant., 8,500 %, 15 mai 2029	70	73

**Fonds américain de revenu mensuel TD**

Nb de parts/ ou de parts/				Nb de parts/ ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
	American Airlines Inc./				Clarios Global Limited Partnership/		
413 333	AAdvantage Loyalty IP Limited (USD)				Clarios U.S. Finance Company (USD)		
	5,500 %, 20 avr. 2026	432 \$	410 \$	476 000	remb. ant., 6,250 %, 15 mai 2026	500 \$	476 \$
320 000	5,750 %, 20 avr. 2029	346	312		Clear Channel Outdoor Holdings Inc. (USD)		
	American Builders & Contractors			653 000	remb. ant., 5,125 %, 15 août 2027	582	624
	Supply Company Inc. (USD)			890 000	remb. ant., 9,000 %, 15 sept. 2028	905	933
990 000	remb. ant., 4,000 %, 15 janv. 2028	1 023	926	80 000	remb. ant., 7,875 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2030	80	81
	Arsenal AIC Parent LLC (USD)				Clearway Energy Operating LLC (USD)		
309 225	emprunt à terme, 19 août 2030	311	311	750 000	remb. ant., 4,750 %, 15 mars 2028	712	717
240 000	remb. ant., 8,000 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	250	252		Cleveland-Cliffs Inc. (USD)		
	Audacy Capital Corporation			190 000	remb. ant., 4,625 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	194	180
	(in default) (USD)			1 390 000	remb. ant., 6,750 %, 15 avr. 2030	1 348	1 378
512	remb. ant., placement privé,			380 000	remb. ant., 7,000 %, 15 mars 2032	380	376
	6,500 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	1	0		Cloud Software Group Inc. (USD)		
	Baytex Energy Corporation (USD)			370 000	remb. ant., 6,500 %, 31 mars 2029	354	355
1 090 000	remb. ant., 8,500 %, 30 avr. 2030	1 085	1 141	320 000	remb. ant., 9,000 %, 30 sept. 2029	311	311
760 000	remb. ant., 7,375 %, 15 mars 2032	754	773	530 000	emprunt à terme assorti d'un privilège		
	Beacon Roofing Supply Inc. (USD)				de premier rang, 24 mars 2031	530	532
400 000	remb. ant., 6,500 %, 1 <sup>er</sup> août 2030	402	404	210 000	remb. ant., 8,250 %, 30 juin 2032	210	214
	Bombardier Inc. (USD)				Concentra Escrow Issuer Corporation (USD)		
608 000	remb. ant., 7,875 %, 15 avr. 2027	596	610	60 000	remb. ant., série 20A,		
710 000	remb. ant., 8,750 %, 15 nov. 2030	736	768		6,875 %, 15 juill. 2032	60	61
80 000	remb. ant., 7,250 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2031	80	82		Connect Finco SARL/		
	British Telecommunications PLC (USD)				Connect U.S. Finco LLC (USD)		
200 000	taux var., remb. ant.,			590 000	remb. ant., 6,750 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	596	570
	4,250 %, 23 nov. 2081	199	190		CSC Holdings LLC (USD)		
	Caesars Entertainment Inc. (USD)			240 000	remb. ant., 5,500 %, 15 avr. 2027	243	195
1 310 000	remb. ant., 7,000 %, 15 févr. 2030	1 332	1 339	880 000	remb. ant., 5,375 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	900	670
80 000	emprunt à terme assorti d'un privilège				Dana Inc. (USD)		
	de premier rang, 24 janv. 2031	80	80	850 000	remb. ant., 5,625 %, 15 juin 2028	892	825
10 000	remb. ant., 6,500 %, 15 févr. 2032	10	10	300 000	remb. ant., 4,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	255	262
	Calpine Corporation (USD)				Emera Inc. (USD)		
434 000	remb. ant., 5,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	432	430	220 000	taux var., remb. ant., série 16-A,		
730 000	remb. ant., 4,500 %, 15 févr. 2028	740	694		6,750 %, 15 juin 2076	220	219
420 000	emprunt à terme assorti d'un privilège				Empire Communities Corporation (USD)		
	de premier rang, 31 janv. 2031	419	419	230 000	remb. ant., 9,750 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	230	234
	Carnival Corporation (USD)				Energy Transfer Limited Partnership (USD)		
240 000	remb. ant., 5,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	219	237	840 000	taux var., remb. ant., série H,		
640 000	remb. ant., 6,000 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	609	633		6,500 %, 31 déc. 2049	763	831
30 000	remb. ant., 7,000 %, 15 août 2029	30	31	625 000	taux var., remb. ant., série G,		
	Carnival Holdings (Bermuda) Limited (USD)				7,125 %, 15, 2170	542	621
390 000	remb. ant., 10,375 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	418	422		EUSHI Finance Inc. (USD)		
	Cascades Inc./Cascades USA Inc. (USD)			670 000	taux var., remb. ant.,		
980 000	remb. ant., 5,375 %, 15 janv. 2028	1 018	945		7,625 % 15 déc. 2054	670	674
	CCO Holdings LLC/				First Quantum Minerals Limited (USD)		
1 380 000	CCO Holdings Capital Corporation (USD)			210 000	remb. ant., 9,375 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	210	220
569 000	remb. ant., 5,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	1 431	1 326		FMG Resources (August 2006)		
64 000	remb. ant., 4,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	593	493		Pty Limited (USD)		
	remb. ant., 4,500 %, 15 août 2030	63	54	840 000	remb. ant., 5,875 %, 15 avr. 2030	800	822
	Cemex SAB de CV (USD)			210 000	remb. ant., 4,375 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2031	191	188
520 000	remb. ant., 5,200 %, 17 sept. 2030	488	503		Ford Motor Credit Company LLC (USD)		
	Century Communities Inc. (USD)			800 000	remb. ant., 4,063 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	843	795
440 000	remb. ant., 6,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	442	443	1 080 000	remb. ant., 3,625 %, 17 juin 2031	1 071	933
440 000	remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	433	393		Frontier Communications		
	Cinemark USA Inc. (USD)				Holdings LLC (USD)		
560 000	remb. ant., 5,250 %, 15 juill. 2028	525	536	462 000	remb. ant., 5,875 %, 15 oct. 2027	471	452
1 511 417	emprunt à terme assorti d'un privilège			840 000	remb. ant., 6,750 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	858	771
	de premier rang, 31 mai 2030	1 515	1 524	390 000	remb. ant., 6,000 %, 15 janv. 2030	338	340
	Clarios Global Limited Partnership (USD)			540 000	remb. ant., 8,750 %, 15 mai 2030	518	562
559 500	emprunt à terme assorti d'un privilège			390 000	remb. ant., 8,625 %, 15 mars 2031	391	404
	de premier rang, 6 mai 2030	563	562				

**Fonds américain de revenu mensuel TD**

Nbre d'actions ou de parts/				Nbre d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
990 000	GFL Environmental Inc. (USD) remb. ant., 6,750 %, 15 janv. 2031	1 011 \$	1 011 \$		Ontario Gaming GTA Limited Partnership (USD)		
664 714	Hanesbrands Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 14 févr. 2030	665	668	219 450	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 juill. 2030	220 \$	221 \$
110 000	HealthEquity Inc. (USD) remb. ant., 4,500 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	103	103	280 000	remb. ant., 8,000 %, 1 <sup>er</sup> août 2030	286	288
520 000	Hologic Inc. (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	502	498	610 000	Open Text Corporation (USD) remb. ant., 3,875 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2029	610	547
1 480 000	Hudbay Minerals Inc. (USD) remb. ant., 6,125 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2029	1 459	1 475	840 000	Open Text Holdings Inc. (USD) remb. ant., 4,125 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	768	740
678 553	Iridium Satellite LLC (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 sept. 2030	677	679	490 000	Organon Finance 1 LLC (USD) remb. ant., 5,125 %, 30 avr. 2031	433	440
776 568	JC Penney Corporation Inc. (en défaut) (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 23 juin 2023	760	4	260 000	remb. ant., 7,875 %, 15 mai 2034	267	267
260 000	Kohl's Corporation (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 <sup>er</sup> mai 2031	213	218	210 000	Owens-Brockway Glass Container Inc. (USD) remb. ant., 6,625 %, 13 mai 2027	207	210
340 000	Lamb Weston Holdings Inc. (USD) remb. ant., 4,125 %, 31 janv. 2030	289	309	910 000	remb. ant., 7,250 %, 15 mai 2031	921	909
150 000	Level 3 Financing Inc. (USD) remb. ant., 10,500 %, 15 mai 2030	155	149	715 000	Papa John's International Inc. (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 sept. 2029	681	633
1 790 000	Match Group Holdings II LLC (USD) remb. ant., 5,000 %, 15 déc. 2027	1 902	1 717	810 000	Paramount Global (USD) taux var., remb. ant., 6,375 %, 30 mars 2062	719	716
507 000	Mattamy Group Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 15 déc. 2027	514	493	890 000	Parkland Corporation (USD) remb. ant., 4,500 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	779	815
220 000	Meritage Homes Corporation (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 avr. 2029	188	203	1 460 000	remb. ant., 4,625 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	1 399	1 333
90 000	MGM China Holdings Limited (USD) remb. ant., 7,125 %, 26 juin 2031	90	91	730 000	Performance Food Group Inc. (USD) remb. ant., 4,250 %, 1 <sup>er</sup> août 2029	702	665
760 000	Mineral Resources Limited (USD) remb. ant., 8,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	801	767	770 000	Perrigo Finance Unlimited Company (USD) remb. ant., 5,150 %, 15 juin 2030	678	710
590 000	remb. ant., 9,250 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	611	620	199 494	Perrigo Investments LLC (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 20 avr. 2029	199	199
540 000	remb. ant., 8,500 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	558	560	340 000	Post Holdings Inc. (USD) remb. ant., 5,500 %, 15 déc. 2029	344	328
520 000	Navient Corporation (USD) 6,750 %, 25 juin 2025	527	520	920 000	remb. ant., 4,625 %, 15 avr. 2030	900	846
200 000	remb. ant., 5,000 %, 15 mars 2027	181	191	140 000	remb. ant., 6,250 %, 15 févr. 2032	140	140
1 400 000	remb. ant., 5,500 %, 15 mars 2029	1 197	1 282	1 060 000	Precision Drilling Corporation (USD) remb. ant., 6,875 %, 15 janv. 2029	1 047	1 049
100 000	remb. ant., 9,375 %, 25 juill. 2030	101	105		Prime Security Services Borrower LLC (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 15 oct. 2030	207	210
510 000	Newell Brands Inc. (USD) remb. ant., 5,700 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	478	504		Prime Security Services Borrower LLC/ Prime Finance Inc. (USD) 5,750 %, 15 avr. 2026	339	308
1 020 000	Nexstar Media Inc. (USD) remb. ant., 5,625 %, 15 juill. 2027	1 004	970	310 000	remb. ant., 6,250 %, 15 janv. 2028	397	414
920 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc. (USD) taux var., remb. ant., 3,800 %, 15 mars 2082	805	853	420 000	Rogers Communications Inc. (USD) remb. ant., 4,550 %, 15 mars 2052	1 107	1 018
1 130 000	NextEra Energy Partners Limited Partnership (USD) conv., 2,500 %, 15 juin 2026	1 026	1 035	420 000	Royal Caribbean Cruises Limited (USD) remb. ant., 5,500 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2028	367	415
920 000	NOVA Chemicals Corporation (USD) remb. ant., 5,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	991	881	370 000	remb. ant., 9,250 %, 15 janv. 2029	391	395
170 000	remb. ant., 8,500 %, 15 nov. 2028	177	180	20 000	remb. ant., 6,250 %, 15 mars 2032	20	20
1 168 000	NRG Energy Inc. (USD) remb. ant., 3,375 %, 15 févr. 2029	1 134	1 040		Sabre GBLB Inc. (USD) remb. ant., 8,625 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	198	200
1 100 000	remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	983	946	217 000	remb. ant., 11,250 %, 15 déc. 2027	98	97
870 000	OneMain Finance Corporation (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 sept. 2030	814	748	100 000	SBA Communications Corporation (USD) remb. ant., 3,125 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	1 163	1 226
				1 373 000	Seagate HDD Cayman (USD) remb. ant., 8,250 %, 15 déc. 2029	30	32

**Fonds américain de revenu mensuel TD**

Nbre d'actions ou de parts/				Nbre d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
340 000	Sirius XM Radio Inc. (USD) remb. ant., 5,000 %, 1 <sup>er</sup> août 2027	354 \$	326 \$	500 000	Vermilion Energy Inc. (USD) remb. ant., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	481 \$	492 \$
900 000	remb. ant., 5,500 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2029	889	846		VICI Properties Limited Partnership/ VICI Note Company Inc. (USD)		
530 000	remb. ant., 4,125 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2030	540	453	480 000	remb. ant., 4,125 %, 15 août 2030	509	437
200 000	Six Flags Entertainment Corporation (USD) remb. ant., 7,250 %, 15 mai 2031	204	204	400 000	Vidéotron Ltée (USD) remb. ant., 3,625 %, 15 juin 2029	368	366
130 000	Staples Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 23 août 2029	125	120	1 180 000	Vodafone Group PLC (USD) taux var., remb. ant., 4,125 %, 4 juin 2081	988	1 007
210 000	remb. ant., 10,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	208	200	510 000	Wec US Holdings Limited (USD) emprunt à terme, série 22-1, 20 janv. 2031	509	511
460 000	Star Parent Inc. (USD) remb. ant., 9,000 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	478	484	1 330 000	WESCO Distribution Inc. (USD) remb. ant., 7,250 %, 15 juin 2028	1 480	1 357
770 000	Strathcona Resources Limited (USD) remb. ant., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> août 2026	751	763	330 000	WestJet Loyalty Limited Partnership (USD) emprunt à terme, 14 févr. 2031	327	332
1 100 000	Superior Plus Limited Partnership/ Superior General Partner Inc. (USD) remb. ant., 4,500 %, 15 mars 2029	974	1 011	320 000	WMG Acquisition Corporation (USD) remb. ant., 3,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2029	285	291
530 000	Syneos Health Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 19 sept. 2030	522	530	140 000	Wrangler Holdco Corporation (USD) remb. ant., 6,625 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2032	140	140
498 394	Talen Energy Supply LLC (USD) emprunt à terme, 17 mai 2030	502	503	520 000	Wynn Macau Limited (USD) remb. ant., 5,500 %, 15 janv. 2026	489	509
910 000	remb. ant., 8,625 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	938	971	890 000	remb. ant., 5,500 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2027	829	849
1 370 000	Tempur Sealy International Inc. (USD) remb. ant., 4,000 %, 15 avr. 2029	1 321	1 238	830 000	Wynn Resorts Finance LLC/ Wynn Resorts Capital Corporation (USD) remb. ant., 7,125 %, 15 févr. 2031	862	862
660 000	remb. ant., 3,875 %, 15 oct. 2031	551	554			105 211	102 381
210 000	Tenet Healthcare Corporation (USD) remb. ant., 6,125 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	202	209				
1 640 000	remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	1 606	1 631				
90 000	remb. ant., 6,750 %, 15 mai 2031	90	91				
700 000	The ADT Security Corporation (USD) remb. ant., 4,125 %, 1 <sup>er</sup> août 2029	650	646				
470 000	The Goodyear Tire & Rubber Company (USD) remb. ant., 5,000 %, 31 mai 2026	491	462				
960 000	remb. ant., 5,000 %, 15 juill. 2029	997	895				
320 000	The Hertz Corporation (USD) remb. ant., 4,625 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	306	232				
848 000	The Manitowoc Company Inc. (USD) remb. ant., 9,000 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	876	849				
309 749	TransDigm Inc. (USD) emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 28 févr. 2031	311	311				
450 000	remb. ant., 7,125 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	461	464				
350 000	remb. ant., 6,625 %, 1 <sup>er</sup> mars 2032	352	354				
736 000	Uber Technologies Inc. (USD) remb. ant., 7,500 %, 15 sept. 2027	754	751				
181 327	emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 3 mars 2030	181	182				
380 000	UBS Group AG (USD) taux var., remb. ant., 4,490 %, 5 août 2025	372	379				
720 000	United Airlines Inc. (USD) remb. ant., 4,625 %, 15 avr. 2029	702	671				
110 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 août 2029	99	100				
1 540 000	Venture Global LNG Inc. (USD) remb. ant., 8,375 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	1 582	1 598				

  

Fonds d'obligations américaines – 33,2 %			
68 931 051	Fonds d'obligations de sociétés américaines TD, série 0 <sup>†</sup>	693 788	608 661

  

Fonds d'actions américaines – 0,4 %			
339 535	FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD, TUED.U <sup>†</sup>	6 034	6 747
	Coûts de transaction	(176)	
	TOTAL DES TITRES		
	EN PORTEFEUILLE – 98,6 %	1 471 281 \$	1 806 294 \$

  

TOTAL DU PORTEFEUILLE		1 806 294 \$	
-----------------------	--	--------------	--

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

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

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

**Le Fonds**

I) Le Fonds a été créé le 25 juillet 2011 et a commencé ses activités le 16 août 2011.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est d'obtenir un niveau constant de revenu mensuel en dollars américains en investissant principalement dans des titres américains productifs de revenu, ou en obtenant une exposition à ceux-ci, ainsi qu'une plus-value du capital comme objectif secondaire. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres américains productifs de revenu, qui peut comprendre des actions à dividende, des obligations, des fonds négociés en bourse et des fiducies de placement immobilier. Le Fonds peut, de temps à autre, investir dans des titres d'autres fonds de placement gérés par GPTD.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 33,6 % de l'actif net au 30 juin 2024 (36,3 % au 31 décembre 2023). Les placements en trésorerie de parties liées du Fonds représentaient 1,3 % de l'actif net au 30 juin 2024 (1,4 % au 31 décembre 2023).

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

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

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

Série	Taux annuel	
	Frais de gestion*	Frais d'administration
Série Investisseurs	1,75	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 FT5	0,75	s. o.
Série FT8	0,75	s. o.
Série T8	1,75	0,08
Série D	0,65	0,08

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

\* 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 n'est plus offerte dans le cadre du dernier prospectus simplifié.

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

Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

	2024	2023
Total des commissions de courtage	168 \$	153 \$
Commissions payées à des parties liées	0	0
Accords de paiement indirect	48	71

**Pertes fiscales reportées** (en milliers) (note 7)

Au 31 décembre 2023

(libellé en dollars canadiens)

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

Le Fonds prépare ses états financiers en dollars américains, mais les impôts sur son revenu et ses gains en capital nets réalisés sont calculés en dollars canadiens. La conversion des gains en capital nets réalisés du Fonds en dollars canadiens aux fins fiscales entraînera des gains et des pertes de change nets réalisés.

**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	103 \$	40 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(24)	(9)	(23,0)	(23,0)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	79	31	77,0	77,0
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0	0,0	0,0
Revenus de prêts de titres nets	79 \$	31 \$	77,0	77,0

**II) TITRES PRÊTÉS ET GARANTIES DÉTENUES** (en milliers)

Le tableau ci-après présente l'ensemble des titres prêtés et des garanties détenues par le Fonds au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024	31 déc. 2023
Juste valeur des titres prêtés	0 \$	53 759 \$
Juste valeur des garanties détenues	0	56 509

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	1 319 \$	2 543 \$
1 an à 5 ans	45 452	43 862
5 à 10 ans	49 481	48 995
Plus de 10 ans	6 129	4 170
Total	102 381 \$	99 570 \$
Incidence sur l'actif net (en milliers)	3 757 \$	3 734 \$
Incidence sur l'actif net (%)	0,2	0,2

**II) RISQUE DE CHANGE**

Non significatif pour le Fonds.

**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 ICE BofAML des obligations de sociétés et d'État américaines de 1 à 10 ans (USD)	35,00	35,00
Indice ICE BofAML à haut rendement américain BB-B (USD)	15,00	15,00
Indice de rendement global S&P 500 (dividendes nets, USD)	50,00	50,00
Incidence sur l'actif net (en milliers)	91 218 \$	80 550 \$
Incidence sur l'actif net (%)	5,0	4,9

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 <sup>o</sup>	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	0,0	1,2	0,0	0,1
A	0,4	0,9	0,0	0,1
BBB	3,1	2,9	0,2	0,2
BB	53,0	55,5	3,0	3,3
B	39,3	37,6	2,2	2,2
CCC	4,1	1,9	0,2	0,1
C	0,0	0,0	0,0	0,0
Aucune notation	0,1	0,0	0,0	0,0
Total	100,0	100,0	5,6	6,0

<sup>o</sup> 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	1 088 505 \$	0 \$	0 \$	1 088 505 \$
Obligations	0	102 377	4	102 381
Fonds sous-jacents	615 408	0	0	615 408
	1 703 913 \$	102 377 \$	4 \$	1 806 294 \$

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	926 199 \$	0 \$	0 \$	926 199 \$
Obligations	0	99 566	4	99 570
Fonds sous-jacents	601 499	0	0	601 499
	1 527 698 \$	99 566 \$	4 \$	1 627 268 \$

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<sup>er</sup> janvier 2024 au 30 juin 2024 et du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 31 décembre 2023.

	Obligations	
Solde au 1 <sup>er</sup> janv. 2024	4 \$	
Achats et accroissement des intérêts	0	
Ventes, remboursements et échéance	(15)	
Transferts nets	0	
Gains (pertes)		
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	15	
<b>Solde au 30 juin 2024</b>	<b>4 \$</b>	
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 30 juin 2024	0 \$	

  

	Actions	Obligations
Solde au 1 <sup>er</sup> janv. 2023	48 \$	0 \$
Ventes, remboursements et échéance	0	0
Transferts nets	0	4
Gains (pertes)		
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	(48)	0
<b>Solde au 31 déc. 2023</b>	<b>0 \$</b>	<b>4 \$</b>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 31 déc. 2023	0 \$	0 \$

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 0,4 \$ (0,4 \$ 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
Fonds d'obligations américaines	33,2
Technologies de l'information	18,7
Services financiers	8,4
Santé	8,2
Industrie	6,0
Obligations de sociétés	5,6
Consommation discrétionnaire	4,6
Services de communication	3,5
Biens de consommation de base	3,4
Énergie	2,7
Services publics	2,1
Matériaux	1,8
Trésorerie (découvert bancaire)	1,3
Fonds d'actions américaines	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1
	<b>100,0</b>
	31 déc. 2023
Fonds d'obligations américaines	36,3
Technologies de l'information	18,2
Services financiers	8,7
Santé	6,9
Industrie	6,2
Consommation discrétionnaire	6,0
Obligations de sociétés	5,9
Biens de consommation de base	3,2
Énergie	2,8
Matériaux	2,1
Trésorerie (découvert bancaire)	1,5
Services de communication	1,0
Immobilier	0,8
Obligations et garanties fédérales	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
	<b>100,0</b>

**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 et au 31 décembre 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
30 juin 2024		
FNB à gestion active de dividendes bonifiés américains TD	6 747 \$	2,5
Fonds d'obligations de sociétés américaines TD	608 661	43,5
	<b>615 408 \$</b>	
31 déc. 2023		
Fonds d'obligations de sociétés américaines TD	601 499 \$	48,1

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

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

## 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](http://www.td.com/ca/fr/gestion-de-placements-td) ou le site Web de SEDAR+ au [www.sedarplus.ca](http://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.

<sup>MD</sup> Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.