

# Gestion de Placements TD

## Fonds *Émeraude* TD États financiers annuels

Période close le 31 décembre 2023



## Table des matières

<b>Responsabilité de la direction en matière d'information financière</b>	1
<b>Rapport de l'auditeur indépendant</b>	2
Fonds de gestion de trésorerie canadienne <i>Émeraude</i> TD	4
Fonds de gestion de trésorerie canadienne <i>Émeraude</i> TD – gouvernement du Canada	10
Fonds d'investissement à court terme canadien <i>Émeraude</i> TD	14
Fonds indiciel d'obligations canadiennes <i>Émeraude</i> TD	20
Fonds équilibré <i>Émeraude</i> TD	34
Fonds indiciel d'actions canadiennes <i>Émeraude</i> TD	39
Fonds indiciel du marché américain <i>Émeraude</i> TD	46
Fonds indiciel d'actions internationales <i>Émeraude</i> TD	55
<b>Notes des états financiers</b>	67

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

Les états financiers audités ci-joints ont été préparés par Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD »), en sa qualité de gestionnaire des Fonds. Il incombe au gestionnaire d'assurer l'intégrité, l'objectivité et la fiabilité des données présentées. Pour s'acquitter de cette responsabilité, le gestionnaire choisit les méthodes comptables appropriées, formule des jugements et effectue des estimations conformément aux *Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board* (« IRFS »). 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 actifs des Fonds.

Il appartient au conseil d'administration de GPTD d'examiner et d'approuver les états financiers, tout en s'assurant que la direction s'acquitte de ses responsabilités en matière d'information financière.

Au nom de GPTD, gestionnaire des Fonds.



Bruce Cooper  
Administrateur et  
chef de la direction  
Le 14 mars 2024



Len Kroes  
Chef des finances  
Le 14 mars 2024

## Rapport de l'auditeur indépendant

### Aux porteurs de parts et au fiduciaire de :

Fonds de gestion de trésorerie canadienne *Émeraude* TD  
Fonds de gestion de trésorerie canadienne *Émeraude* TD –  
gouvernement du Canada  
Fonds d'investissement à court terme canadien *Émeraude* TD  
Fonds indiciel d'obligations canadiennes *Émeraude* TD  
Fonds équilibré *Émeraude* TD  
Fonds indiciel d'actions canadiennes *Émeraude* TD  
Fonds indiciel du marché américain *Émeraude* TD  
Fonds indiciel d'actions internationales *Émeraude* TD  
(collectivement, les « Fonds »)

### Opinion

Nous avons audité les états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022 (le cas échéant), et 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 pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

### Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et évaluons si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*Ernst & Young* s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés  
Toronto (Canada)  
Le 14 mars 2024

## Fonds de gestion de trésorerie canadienne Émeraude TD

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	901 704 \$	1 096 185 \$
Prises en pension de titres	193 242	283 722
Trésorerie	118 974	151 424
Intérêts et dividendes à recevoir	491	411
	<u>1 214 411</u>	<u>1 531 742</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Charges à payer	23	22
Distributions à payer	3	3
	<u>26</u>	<u>25</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>1 214 385 \$</u>	<u>1 531 717 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)</b>		
Catégorie Institutionnelle	<u>1 214 385 \$</u>	<u>1 531 717 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie Institutionnelle	<u>10,00 \$</u>	<u>10,00 \$</u>

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Intérêts aux fins de distributions	49 329 \$	16 022 \$
Revenus de prises en pension de titres	7 512	2 700
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<u>56 841</u>	<u>18 722</u>
Revenus de prêts de titres	0	0
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<u>56 841</u>	<u>18 722</u>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais d'administration	212	193
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Droits de dépôt	34	68
<b>Total des charges avant les renoncations</b>	<u>247</u>	<u>262</u>
Moins les charges visées par une renonciation	0	(1)
<b>Total des charges nettes</b>	<u>247</u>	<u>261</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>	<u>56 594</u>	<u>18 461</u>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>56 594 \$</u>	<u>18 461 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie</b>		
Catégorie Institutionnelle	<u>56 594 \$</u>	<u>18 461 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie Institutionnelle	<u>0,49 \$</u>	<u>0,19 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	Série Institutionnelle	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 531 717 \$	1 551 898 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 594	18 461
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(56 594)	(18 461)
Gains nets réalisés	0	0
Remboursement de capital	0	0
	(56 594)	(18 461)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 523 339	6 080 446
Réinvestissement des distributions	56 593	18 523
Rachat de parts rachetables	(5 897 264)	(6 119 150)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(317 332)	(20 181)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(317 332)	(20 181)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 214 385 \$	1 531 717 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	153 172	155 190
Parts rachetables émises	552 334	608 045
Parts rachetables émises au réinvestissement	5 659	1 852
Parts rachetables rachetées	(589 726)	(611 915)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	121 439	153 172
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	114 537	97 194

## Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 594 \$	18 461 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Accroissement des intérêts	(43 489)	(13 820)
Achats de placements et de dérivés	(44 200 902)	(41 644 135)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés	44 529 352	41 676 428
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(80)	(336)
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	(10)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	341 476	36 588
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 523 339	6 080 446
Montants versés au rachat de parts rachetables	(5 897 264)	(6 119 150)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	(373 926)	(38 705)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(32 450)	(2 117)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	151 424	153 541
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	118 974 \$	151 424 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	5 760 \$	1 866 \$

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

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## Fonds de gestion de trésorerie canadienne Émeraude TD

**Inventaire du portefeuille** (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/  
la valeur nominale) au 31 décembre 2023

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût amorti	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût amorti	Juste valeur
<b>Acceptations bancaires – 15,5 %</b>				<b>Papier commercial – 44,1 %</b>			
13 885 000	Banque de Montréal 5,310 %, 8 févr. 2024	13 809 \$	13 809 \$	10 000 000	Bay Street Funding Trust 5,650 %, 24 janv. 2024	9 965 \$	9 965 \$
10 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,320 %, 2 févr. 2024	9 954	9 954	6 000 000	5,420 %, 26 févr. 2024	5 951	5 951
15 000 000	Banque HSBC Canada 5,730 %, 15 janv. 2024	14 967	14 967	9 000 000	5,450 %, 7 mars 2024	8 913	8 913
10 000 000	5,340 %, 26 févr. 2024	9 919	9 919	16 400 000	5,570 %, 21 mars 2024	16 204	16 204
15 000 000	Banque Nationale du Canada 6,430 %, 5 janv. 2024	14 989	14 989	15 000 000	5,440 %, 22 mars 2024	14 822	14 822
5 000 000	5,380 %, 9 févr. 2024	4 972	4 972	8 000 000	5,520 %, 9 avr. 2024	7 883	7 883
10 000 000	5,290 %, 11 mars 2024	9 900	9 900	Canadian Master Trust			
9 321 000	Banque Royale du Canada 5,940 %, 8 janv. 2024	9 310	9 310	3 000 000	5,800 %, 16 janv. 2024	2 993	2 993
5 340 000	6,010 %, 9 janv. 2024	5 333	5 333	5 000 000	5,810 %, 23 janv. 2024	4 983	4 983
4 000 000	5,580 %, 15 janv. 2024	3 992	3 992	15 000 000	5,470 %, 20 mars 2024	14 826	14 826
12 019 000	5,320 %, 9 févr. 2024	11 951	11 951	5 000 000	5,460 %, 9 avr. 2024	4 927	4 927
10 000 000	5,370 %, 13 févr. 2024	9 937	9 937	7 400 000	5,470 %, 23 avr. 2024	7 277	7 277
10 000 000	5,330 %, 21 févr. 2024	9 926	9 926	Clarity Trust			
15 000 000	5,300 %, 28 mars 2024	14 813	14 813	15 350 000	5,630 %, 25 janv. 2024	15 294	15 294
10 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 5,650 %, 17 janv. 2024	9 976	9 976	5 000 000	5,490 %, 6 févr. 2024	4 973	4 973
10 000 000	5,350 %, 30 janv. 2024	9 958	9 958	5 000 000	5,730 %, 14 févr. 2024	4 966	4 966
10 000 000	5,320 %, 5 févr. 2024	9 950	9 950	Fusion Trust			
15 000 000	5,290 %, 28 févr. 2024	14 875	14 875	13 000 000	7,790 %, 3 janv. 2024	12 994	12 994
		188 531	188 531	10 000 000	5,720 %, 18 janv. 2024	9 974	9 974
<b>Billets de dépôt bancaires – 14,7 %</b>				6 250 000	5,700 %, 19 janv. 2024	6 233	6 233
5 000 000	BNP Paribas SA 5,470 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	4 956	4 956	6 000 000	5,400 %, 12 mars 2024	5 938	5 938
10 000 000	5,440 %, 7 mars 2024	9 904	9 904	10 100 000	5,420 %, 10 avr. 2024	9 953	9 953
10 000 000	5,370 %, 19 mars 2024	9 887	9 887	King Street Funding Trust			
15 000 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,590 %, 22 janv. 2024	14 952	14 952	5 000 000	5,600 %, 7 févr. 2024	4 972	4 972
10 000 000	5,310 %, 27 févr. 2024	9 918	9 918	10 000 000	5,390 %, 20 févr. 2024	9 927	9 927
5 000 000	Banque Manuvie du Canada 5,810 %, 9 janv. 2024	4 994	4 994	6 500 000	5,710 %, 21 févr. 2024	6 450	6 450
10 000 000	5,340 %, 7 févr. 2024	9 946	9 946	6 000 000	5,450 %, 4 mars 2024	5 944	5 944
3 000 000	5,560 %, 12 févr. 2024	2 981	2 981	10 000 000	5,450 %, 6 mars 2024	9 905	9 905
15 000 000	MUFG Bank Limited 5,590 %, 29 janv. 2024	14 937	14 937	12 000 000	5,440 %, 25 mars 2024	11 852	11 852
10 000 000	5,550 %, 15 févr. 2024	9 933	9 933	7 000 000	5,570 %, 27 mars 2024	6 910	6 910
5 000 000	5,560 %, 20 févr. 2024	4 963	4 963	Lakeshore Trust			
10 000 000	5,340 %, 13 mars 2024	9 896	9 896	5 000 000	8,120 %, 3 janv. 2024	4 998	4 998
10 000 000	5,330 %, 22 mars 2024	9 884	9 884	15 000 000	5,790 %, 16 janv. 2024	14 965	14 965
5 000 000	Banque Nationale du Canada 5,570 %, 16 févr. 2024	4 966	4 966	8 000 000	5,730 %, 22 janv. 2024	7 974	7 974
10 000 000	Sumitomo Mitsui Bank 5,900 %, 11 janv. 2024	9 984	9 984	4 500 000	5,390 %, 13 mars 2024	4 453	4 453
10 000 000	5,720 %, 18 janv. 2024	9 974	9 974	15 000 000	5,440 %, 28 mars 2024	14 809	14 809
10 000 000	5,630 %, 23 janv. 2024	9 967	9 967	Plaza Trust			
15 000 000	5,330 %, 27 mars 2024	14 815	14 815	5 000 000	5,710 %, 23 févr. 2024	4 960	4 960
11 000 000	5,340 %, 2 avr. 2024	10 855	10 855	9 000 000	5,430 %, 26 mars 2024	8 888	8 888
		177 712	177 712	5 000 000	5,400 %, 28 mars 2024	4 937	4 937
				10 000 000	5,380 %, 4 avr. 2024	9 864	9 864
				Ridge Trust			
				5 500 000	5,950 %, 10 janv. 2024	5 492	5 492
				10 000 000	5,480 %, 6 févr. 2024	9 947	9 947
				6 000 000	5,600 %, 8 févr. 2024	5 966	5 966
				10 000 000	5,620 %, 16 févr. 2024	9 930	9 930
				9 000 000	5,530 %, 8 mars 2024	8 910	8 910
				8 200 000	5,400 %, 18 mars 2024	8 108	8 108
				9 000 000	5,460 %, 11 avr. 2024	8 867	8 867
				11 887 000	5,440 %, 17 avr. 2024	11 701	11 701



Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût amorti	Juste valeur
	SAFE Trust		
10 000 000	5,470 %, 23 janv. 2024	9 967 \$	9 967 \$
10 000 000	5,630 %, 25 janv. 2024	9 963	9 963
12 000 000	5,420 %, 14 mars 2024	11 872	11 872
	SOUND Trust		
6 000 000	5,620 %, 26 janv. 2024	5 977	5 977
10 000 000	5,390 %, 2 févr. 2024	9 953	9 953
10 000 000	5,440 %, 15 mars 2024	9 892	9 892
	Stable Trust		
5 000 000	5,740 %, 17 janv. 2024	4 988	4 988
15 000 000	5,610 %, 22 févr. 2024	14 882	14 882
10 000 000	5,330 %, 23 févr. 2024	9 923	9 923
5 000 000	5,510 %, 25 mars 2024	4 938	4 938
	Storm King Funding		
8 000 000	5,700 %, 25 janv. 2024	7 971	7 971
5 600 000	5,440 %, 23 févr. 2024	5 556	5 556
8 500 000	5,420 %, 5 mars 2024	8 420	8 420
13 000 000	5,390 %, 11 mars 2024	12 868	12 868
10 000 000	5,410 %, 18 mars 2024	9 888	9 888
	Sure Trust		
10 000 000	5,410 %, 12 mars 2024	9 896	9 896
10 000 000	5,470 %, 8 avr. 2024	9 856	9 856
	Toyota Crédit Canada Inc.		
9 000 000	5,540 %, 22 avr. 2024	8 853	8 853
		535 461	535 461
	<b>Prises en pension de titres* – 15,9 %</b>		
	Bons du Trésor du gouvernement du Canada, prises en pension de titres au 29 décembre 2023		
193 241 739	5,000 %, 2 janv. 2024	193 242	193 242
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 90,2 %	1 094 946 \$	1 094 946 \$
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<b>1 094 946 \$</b>

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

\* Prises en pension de titres (en milliers)

Les détails sur les prises en pension de titres détenues au 31 décembre 2023 sont établis comme suit :

Type de titres reçus	Montant payé par le Fonds	Valeur de marché des garanties
Bons du Trésor du gouvernement du Canada 5,000 %, 2 janv. 2024	193 242 \$	230 006 \$

## États financiers – Notes propres au Fonds

### Le Fonds

- I)** Le Fonds a été créé et a commencé ses activités le 23 juin 2006.
- II)** GPTD est le fiduciaire, le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le promoteur du Fonds.
- III)** La monnaie fonctionnelle et de présentation du Fonds est le dollar canadien.
- IV)** L'objectif de placement du Fonds consiste à produire un niveau élevé de revenu d'intérêts tout en préservant le capital et en maintenant la liquidité. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit principalement dans des titres de créance libellés en dollars canadiens, tels que des bons du Trésor de gouvernements canadiens, des acceptations bancaires de banques à charte canadiennes et du papier commercial émis par des sociétés et des fiducies, dont l'échéance ne dépasse pas un an. Le Fonds peut investir dans des titres étrangers dans une mesure qui variera de temps à autre, mais qui ne dépassera pas 30% de son actif au moment où ces titres étrangers sont achetés. Il s'emploie à maintenir le prix des parts à 10,00 \$.

**V)** Les placements en trésorerie de parties liées du Fonds représentaient 9,8 % de l'actif net au 31 décembre 2023 (9,9 % au 31 décembre 2022).

**VI)** Au 31 décembre 2023, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 51,9 % (68,2 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds.

### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Sans objet pour le Fonds.

### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Catégorie	Sur la première tranche de 250 M\$ de la valeur liquidative	Sur la tranche suivante de 250 M\$ de la valeur liquidative	Sur l'excédent de 500 M\$ de la valeur liquidative
Catégorie Institutionnelle	0,03	0,02	0,01

### Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 31 décembre 2023

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

### Titres prêtés (note 3)

#### I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

## Gestion des risques financiers (notes 3, 4 et 8)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

### I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Non significatif pour le Fonds.

### II) RISQUE DE CHANGE

Non significatif pour le Fonds.

### III) AUTRE RISQUE DE PRIX

Non significatif pour le Fonds.

### IV) RISQUE DE CRÉDIT

Le tableau ci-après présente les instruments de créance selon leur notation aux 31 décembre 2023 et 2022.

Notation <sup>o</sup>	Pourcentage du total des instruments de créance (%)		Pourcentage du total de l'actif net (%)	
	2023	2022	2023	2022
R-1 Élevée	83,4	95,3	75,2	85,9
R-1 Moyenne	16,6	4,7	15,0	4,2
Total	100,0	100,0	90,2	90,1

<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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Placements à court terme	0 \$	901 704 \$	0 \$	901 704 \$
Prises en pension de titres	0	193 242	0	193 242
	0 \$	1 094 946 \$	0 \$	1 094 946 \$

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. 2022				
Placements à court terme	0 \$	1 096 185 \$	0 \$	1 096 185 \$
Prises en pension de titres	0	283 722	0	283 722
	0 \$	1 379 907 \$	0 \$	1 379 907 \$

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

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

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 :

	<b>2023</b>
Papier commercial	44,1
Prises en pension de titres	15,9
Acceptations bancaires	15,5
Billets de dépôt bancaires	14,7
Trésorerie (découvert bancaire)	9,8
Autres actifs (passifs) nets	0,0
	100,0

	<b>2022</b>
Papier commercial	37,3
Acceptations bancaires	30,1
Prises en pension de titres	18,5
Trésorerie (découvert bancaire)	9,9
Billets de dépôt bancaires	2,1
Titres de sociétés	1,4
Garanties et titres fédéraux	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,0
	100,0

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

# Fonds de gestion de trésorerie canadienne Émeraude TD – gouvernement du Canada

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	52 991 \$	56 627 \$
Prises en pension de titres	30 457	29 658
Trésorerie	9 088	9 299
Intérêts et dividendes à recevoir	48	39
	<u>92 584</u>	<u>95 623</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Charges à payer	6	5
	<u>6</u>	<u>5</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>92 578 \$</u>	<u>95 618 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)</b>		
Catégorie Institutionnelle	<u>92 578 \$</u>	<u>95 618 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie Institutionnelle	<u>10,00 \$</u>	<u>10,00 \$</u>

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Intérêts aux fins de distributions	2 860 \$	1 006 \$
Revenus de prises en pension de titres	1 595	599
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<u>4 455</u>	<u>1 605</u>
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<u>4 455</u>	<u>1 605</u>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais d'administration	33	29
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Droits de dépôt	21	21
Frais d'intérêts	5	0
<b>Total des charges avant les renoncations</b>	<u>60</u>	<u>51</u>
Moins les charges visées par une renonciation	(5)	(14)
<b>Total des charges nettes</b>	<u>55</u>	<u>37</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>	<u>4 400</u>	<u>1 568</u>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>4 400 \$</u>	<u>1 568 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie</b>		
Catégorie Institutionnelle	<u>4 400 \$</u>	<u>1 568 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie Institutionnelle	<u>0,46 \$</u>	<u>0,18 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	Série O	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	95 618 \$	58 410 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 400	1 568
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(4 400)	(1 568)
Gains nets réalisés	0	0
Remboursement de capital	0	0
	(4 400)	(1 568)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	289 197	170 336
Réinvestissement des distributions	4 400	1 568
Rachat de parts rachetables	(296 637)	(134 696)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(3 040)	37 208
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(3 040)	37 208
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	92 578 \$	95 618 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	9 562	5 841
Parts rachetables émises	28 920	17 034
Parts rachetables émises au réinvestissement	440	157
Parts rachetables rachetées	(29 664)	(13 470)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	9 258	9 562
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	9 506	8 525

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 400 \$	1 568 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Accroissement des intérêts	(2 429)	(836)
Achats de placements et de dérivés	(8 552 355)	(8 046 454)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés	8 557 621	8 013 817
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(9)	(37)
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	3
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	7 229	(31 939)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	0	0
Produit de l'émission de parts rachetables	289 197	170 336
Montants versés au rachat de parts rachetables	(296 637)	(134 696)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	(7 440)	35 640
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(211)	3 701
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9 299	5 598
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	9 088 \$	9 299 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	422 \$	133 \$

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

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## Fonds de gestion de trésorerie canadienne Émeraude TD – gouvernement du Canada

**Inventaire du portefeuille** (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/  
la valeur nominale) au 31 décembre 2023

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût amorti	Juste valeur
<b>Garanties et titres provinciaux – 57,2 %</b>			
Gouvernement du Canada			
8 000 000	Bons du Trésor, 6,830 %, 4 janv. 2024	7 995 \$	7 995 \$
8 000 000	Bons du Trésor, 5,450 %, 18 janv. 2024	7 980	7 980
7 000 000	Bons du Trésor, 5,310 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	6 969	6 969
4 000 000	Bons du Trésor, 5,250 %, 15 févr. 2024	3 975	3 975
6 000 000	Bons du Trésor, 5,150 %, 29 févr. 2024	5 951	5 951
6 000 000	Bons du Trésor, 5,170 %, 14 mars 2024	5 939	5 939
4 000 000	Bons du Trésor, 5,090 %, 28 mars 2024	3 953	3 953
4 000 000	Bons du Trésor, 5,280 %, 11 avr. 2024	3 943	3 943
2 000 000	Bons du Trésor, 5,030 %, 25 avr. 2024	1 969	1 969
2 000 000	Bons du Trésor, 5,120 %, 9 mai 2024	1 965	1 965
1 200 000	Bons du Trésor, 5,010 %, 23 mai 2024	1 177	1 177
1 200 000	Bons du Trésor, 5,010 %, 6 juin 2024	1 175	1 175
		52 991	52 991
<b>Prises en pension de titres* – 32,9 %</b>			
Bons du Trésor du gouvernement du Canada, prises en pension de titres au 29 décembre 2023			
8 200 000	4,960 %, 2 janv. 2024	7 824	7 824
23 600 000	5,000 %, 2 janv. 2024	22 633	22 633
		30 457	30 457
<b>TOTAL DES TITRES</b>			
EN PORTEFEUILLE – 90,1 %		83 448 \$	83 448 \$
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>			<b>83 448 \$</b>

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

**\* Prises en pension de titres** (en milliers)

Les détails sur les prises en pension de titres détenues  
au 31 décembre 2023 sont établis comme suit :

Type de titres reçus	Montant payé par le Fonds	Valeur de marché des garanties
Bons du Trésor du gouvernement du Canada 4,960 %, 2 janv. 2024	7 824 \$	8 410 \$
Bons du Trésor du gouvernement du Canada 5,000 %, 2 janv. 2024	22 633	24 339

## États financiers – Notes propres au Fonds

### Le Fonds

I) Le Fonds a été créé et a commencé ses activités le 23 juin 2006.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds consiste à produire un niveau élevé de revenu d'intérêts tout en préservant le capital et en maintenant la liquidité. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit surtout dans des titres de créance libellés en dollars canadiens émis ou garantis par le gouvernement du Canada, dont l'échéance ne dépasse pas un an. Il s'emploie à maintenir le prix des parts à 10,00 \$.

V) Les placements en trésorerie de parties liées du Fonds représentaient 9,8% de l'actif net au 31 décembre 2023 (9,7% au 31 décembre 2022).

### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Catégorie	Sur la première tranche de 250 M\$ de la valeur liquidative	Sur la tranche suivante de 250 M\$ de la valeur liquidative	Sur l'excédent de 500 M\$ de la valeur liquidative
Catégorie Institutionnelle	0,03	0,02	0,01

### Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 31 décembre 2023

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

### I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

### Gestion des risques financiers (notes 3, 4 et 8)

Au 31 décembre 2023 et 2022

#### I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Non significatif pour le Fonds.

#### II) RISQUE DE CHANGE

Non significatif pour le Fonds.

#### III) AUTRE RISQUE DE PRIX

Non significatif pour le Fonds.

#### IV) RISQUE DE CRÉDIT

Le tableau ci-après présente les instruments de créance selon leur notation aux 31 décembre 2023 et 2022.

Notation <sup>o</sup>	Pourcentage du total des instruments de créance (%)		Pourcentage du total de l'actif net (%)	
	2023	2022	2023	2022
R-1 Élevée	100,0	100,0	90,1	90,2

<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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Placements à court terme	0 \$	52 991 \$	0 \$	52 991 \$
Prises en pension de titres	0	30 457	0	30 457
	0 \$	83 448 \$	0 \$	83 448 \$

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. 2022				
Placements à court terme	0 \$	56 627 \$	0 \$	56 627 \$
Prises en pension de titres	0	29 658	0	29 658
	0 \$	86 285 \$	0 \$	86 285 \$

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

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

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 :

	2023
Garanties et titres fédéraux	57,2
Prises en pension de titres	32,9
Trésorerie (découvert bancaire)	9,8
Autres actifs (passifs) nets	0,1
	100,0

	2022
Garanties et titres fédéraux	59,2
Prises en pension de titres	31,0
Trésorerie (découvert bancaire)	9,7
Autres actifs (passifs) nets	0,1
	100,0

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

Au 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

## Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	2 980 402 \$	2 224 028 \$
Trésorerie	131 387	256 686
Intérêts et dividendes à recevoir	3 547	1 332
Souscriptions à recevoir	5 886	5 529
	<u>3 121 222</u>	<u>2 487 575</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Charges à payer	21	28
Rachats à payer	38 228	177 143
Distributions à payer	0	3
	<u>38 249</u>	<u>177 174</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>3 082 973 \$</u>	<u>2 310 401 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)</b>		
Catégorie B	<u>3 082 973 \$</u>	<u>2 310 401 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	<u>9,69 \$</u>	<u>9,65 \$</u>

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Intérêts aux fins de distributions	136 087 \$	47 971 \$
Gain (perte) net réalisé	1 024	(9 429)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	<u>8 694</u>	<u>3 125</u>
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<u>145 805</u>	<u>41 667</u>
Revenus de prêts de titres	13	0
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<u>145 818</u>	<u>41 667</u>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Frais de communication aux porteurs de titres	27	30
Droits de garde	24	20
Frais juridiques	5	3
Droits de dépôt	182	151
Honoraires d'audit	16	16
Frais d'intérêts	2	0
<b>Total des charges avant les renonciations</b>	<u>258</u>	<u>221</u>
Moins les charges visées par une renonciation	(2)	0
<b>Total des charges nettes</b>	<u>256</u>	<u>221</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>	<u>145 562</u>	<u>41 446</u>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>145 562 \$</u>	<u>41 446 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie</b>		
Catégorie B	<u>145 562 \$</u>	<u>41 446 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	<u>0,50 \$</u>	<u>0,17 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



## Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	Catégorie B	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 310 401 \$	2 268 030 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	145 562	41 446
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(133 412)	(44 321)
Gains nets réalisés	0	0
Remboursement de capital	0	0
	(133 412)	(44 321)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 417 493	2 936 274
Réinvestissement des distributions	129 577	42 838
Rachat de parts rachetables	(3 786 648)	(2 933 866)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	760 422	45 246
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	772 572	42 371
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	3 082 973 \$	2 310 401 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	239 373	234 646
Parts rachetables émises	456 508	304 319
Parts rachetables émises au réinvestissement	13 414	4 444
Parts rachetables rachetées	(391 159)	(304 036)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	318 136	239 373
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	292 730	242 814

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	145 562 \$	41 446 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Accroissement des intérêts	(119 772)	(37 549)
(Gain) perte net réalisé	(1 024)	9 429
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(8 694)	(3 125)
Achats de placements et de dérivés	(5 917 203)	(4 879 931)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés	5 290 319	4 882 174
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(2 215)	2 058
Augmentation (diminution) des charges à payer	(7)	5
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	(613 034)	14 507
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 838)	(1 481)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 417 136	2 943 532
Montants versés au rachat de parts rachetables	(3 925 563)	(2 769 272)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	487 735	172 779
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(125 299)	187 286
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	256 686	69 400
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	131 387 \$	256 686 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	14 100 \$	12 480 \$

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

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD

**Inventaire du portefeuille** (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/  
la valeur nominale) au 31 décembre 2023

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Acceptations bancaires – 2,7 %</b>			
Banque de Montréal			
10 000 000	5,070 %, 25 janv. 2024	9 966 \$	9 961 \$
Banque HSBC Canada			
16 200 000	5,170 %, 29 janv. 2024	16 134	16 128
Banque Royale du Canada			
20 000 000	2,660 %, 2 janv. 2024	19 997	19 988
12 000 000	4,860 %, 15 janv. 2024	11 976	11 970
10 000 000	5,130 %, 23 févr. 2024	9 925	9 918
La Banque de Nouvelle-Écosse			
15 000 000	4,950 %, 15 janv. 2024	14 970	14 963
		82 968	82 928
<b>Billets de dépôt bancaires – 29,5 %</b>			
Banque de Montréal			
50 000 000	5,490 %, 19 avr. 2024	49 209	49 202
10 200 000	5,060 %, 17 juin 2024	9 967	9 958
BNP Paribas SA			
20 000 000	5,270 %, 14 févr. 2024	19 873	19 865
15 000 000	5,300 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	14 870	14 865
15 000 000	5,340 %, 12 mars 2024	14 847	14 841
15 000 000	5,380 %, 22 mars 2024	14 824	14 820
25 000 000	5,280 %, 9 avr. 2024	24 647	24 637
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
25 000 000	4,760 %, 9 janv. 2024	24 971	24 961
20 000 000	5,400 %, 20 mars 2024	19 773	19 765
25 000 000	5,510 %, 18 avr. 2024	24 606	24 606
15 000 000	5,630 %, 20 juin 2024	14 624	14 638
13 050 000	5,490 %, 6 sept. 2024	12 586	12 553
26 850 000	5,490 %, 9 sept. 2024	25 883	25 815
25 000 000	5,540 %, 16 sept. 2024	24 067	24 009
Fédération des caisses Desjardins du Québec			
10 000 000	4,870 %, 12 janv. 2024	9 984	9 980
20 000 000	5,090 %, 23 janv. 2024	19 937	19 927
12 000 000	5,090 %, 25 janv. 2024	11 959	11 953
20 000 000	5,120 %, 30 janv. 2024	19 917	19 908
10 000 000	5,130 %, 27 févr. 2024	9 920	9 914
20 000 000	5,120 %, 18 mars 2024	19 785	19 770
Banque Manuvie du Canada			
7 500 000	2,680 %, 2 janv. 2024	7 499	7 496
10 000 000	5,160 %, 22 janv. 2024	9 970	9 966
20 000 000	5,220 %, 2 févr. 2024	19 908	19 900
11 000 000	5,300 %, 12 févr. 2024	10 933	10 929
15 000 000	5,290 %, 13 févr. 2024	14 907	14 901
20 000 000	5,280 %, 8 mai 2024	19 637	19 627
25 000 000	5,050 %, 26 sept. 2024	24 102	24 088
23 000 000	5,670 %, 27 sept. 2024	22 085	22 006
MUFG Bank Limited			
7 000 000	4,970 %, 19 janv. 2024	6 982	6 979
20 400 000	5,170 %, 24 janv. 2024	20 332	20 324
20 000 000	5,310 %, 15 févr. 2024	19 870	19 864
20 000 000	5,300 %, 16 févr. 2024	19 867	19 862
10 000 000	5,160 %, 17 mai 2024	9 810	9 806
5 000 000	5,160 %, 5 juin 2024	4 892	4 891
25 000 000	5,120 %, 19 juin 2024	24 417	24 410
Banque Nationale du Canada			
10 500 000	5,330 %, 16 févr. 2024	10 430	10 427
Banque Royale du Canada			
20 000 000	4,630 %, 18 janv. 2024	19 956	19 941

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
Sumitomo Mitsui Bank			
15 000 000	5,050 %, 16 janv. 2024	14 967 \$	14 961 \$
15 000 000	5,190 %, 7 févr. 2024	14 920	14 914
15 000 000	5,440 %, 15 avr. 2024	14 770	14 770
20 000 000	5,420 %, 30 avr. 2024	19 651	19 653
15 000 000	5,390 %, 3 mai 2024	14 733	14 734
15 000 000	5,350 %, 14 mai 2024	14 712	14 711
La Banque de Nouvelle-Écosse			
32 000 000	4,900 %, 5 janv. 2024	31 979	31 967
20 000 000	5,450 %, 19 mars 2024	19 774	19 765
20 000 000	5,460 %, 2 avr. 2024	19 734	19 727
10 000 000	5,320 %, 1 <sup>er</sup> mai 2024	9 827	9 823
15 000 000	5,170 %, 13 mai 2024	14 730	14 711
20 000 000	5,580 %, 17 juin 2024	19 512	19 521
25 000 000	5,640 %, 15 juill. 2024	24 282	24 312
15 000 000	5,640 %, 23 juill. 2024	14 552	14 572
10 000 000	5,690 %, 26 sept. 2024	9 602	9 588
		909 591	909 133
<b>Papier commercial – 49,9 %</b>			
Bay Street Funding Trust			
6 800 000	5,530 %, 12 févr. 2024	6 758	6 756
5 600 000	5,490 %, 13 févr. 2024	5 564	5 563
5 000 000	5,480 %, 15 févr. 2024	4 967	4 966
10 000 000	5,520 %, 21 févr. 2024	9 926	9 922
10 000 000	5,450 %, 22 févr. 2024	9 925	9 921
13 000 000	5,380 %, 5 mars 2024	12 882	12 874
7 000 000	5,540 %, 15 mars 2024	6 924	6 922
12 700 000	5,530 %, 26 mars 2024	12 539	12 537
10 000 000	5,710 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	9 684	9 685
13 000 000	5,690 %, 6 août 2024	12 575	12 582
12 000 000	5,470 %, 10 sept. 2024	11 562	11 576
10 000 000	5,640 %, 17 sept. 2024	9 619	9 636
Canadian Master Trust			
47 000 000	5,260 %, 17 janv. 2024	46 888	46 876
7 000 000	5,260 %, 19 janv. 2024	6 981	6 980
16 800 000	5,380 %, 7 mars 2024	16 643	16 635
19 200 000	5,340 %, 22 mars 2024	18 974	18 968
12 000 000	5,340 %, 28 mars 2024	11 849	11 844
13 000 000	5,350 %, 12 avr. 2024	12 808	12 801
8 000 000	5,600 %, 2 mai 2024	7 854	7 853
10 000 000	5,410 %, 15 mai 2024	9 804	9 798
18 000 000	5,640 %, 18 juin 2024	17 547	17 548
15 000 000	5,410 %, 21 juin 2024	14 626	14 617
20 000 000	5,540 %, 10 juill. 2024	19 437	19 439
Clarity Trust			
26 500 000	5,340 %, 24 janv. 2024	26 410	26 402
12 500 000	5,530 %, 21 mai 2024	12 239	12 237
18 500 000	5,720 %, 23 mai 2024	18 103	18 105
10 200 000	5,430 %, 13 juin 2024	9 957	9 949
Fusion Trust			
5 000 000	5,340 %, 24 janv. 2024	4 983	4 982
4 100 000	5,060 %, 12 févr. 2024	4 076	4 074
15 300 000	5,350 %, 7 mars 2024	15 153	15 147
13 000 000	5,470 %, 11 mars 2024	12 866	12 863
15 000 000	5,610 %, 11 avr. 2024	14 772	14 773
20 000 000	5,660 %, 25 avr. 2024	19 656	19 656
6 000 000	5,530 %, 7 mai 2024	5 887	5 886
4 000 000	5,530 %, 21 mai 2024	3 917	3 916
4 000 000	5,430 %, 19 juin 2024	3 901	3 898
22 000 000	5,860 %, 13 août 2024	21 248	21 272
17 000 000	5,450 %, 18 sept. 2024	16 362	16 383
King Street Funding Trust			
10 000 000	4,910 %, 8 janv. 2024	9 990	9 985
25 000 000	5,170 %, 10 janv. 2024	24 966	24 956
12 100 000	5,330 %, 18 janv. 2024	12 070	12 065

**Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD**

Nbre d'actions ou de parts/				Nbre d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
5 000 000	4,960 %, 6 févr. 2024	4 976 \$	4 972 \$		Stable Trust		
7 000 000	5,250 %, 20 févr. 2024	6 951	6 946	24 000 000	3,670 %, 3 janv. 2024	23 993 \$	23 983 \$
5 200 000	5,520 %, 21 févr. 2024	5 161	5 159	5 000 000	5,260 %, 19 janv. 2024	4 987	4 985
9 000 000	5,420 %, 14 mars 2024	8 903	8 902	8 500 000	5,380 %, 25 mars 2024	8 396	8 392
17 700 000	5,510 %, 3 avr. 2024	17 457	17 456	5 000 000	5,570 %, 8 mai 2024	4 904	4 904
12 900 000	5,630 %, 22 avr. 2024	12 682	12 688	15 000 000	5,790 %, 30 juill. 2024	14 524	14 531
19 300 000	5,590 %, 23 avr. 2024	18 978	18 981	15 000 000	5,740 %, 2 août 2024	14 515	14 535
15 000 000	5,560 %, 16 mai 2024	14 696	14 705		Storm King Funding		
2 500 000	5,690 %, 6 août 2024	2 418	2 425	8 300 000	5,450 %, 12 févr. 2024	8 248	8 247
16 000 000	5,810 %, 20 sept. 2024	15 366	15 412	5 000 000	4,920 %, 14 févr. 2024	4 971	4 966
30 000 000	5,410 %, 24 sept. 2024	28 857	28 918	21 600 000	5,350 %, 22 févr. 2024	21 435	21 429
6 000 000	5,410 %, 25 sept. 2024	5 771	5 783	10 000 000	5,530 %, 22 mai 2024	9 790	9 795
	Lakeshore Trust			13 200 000	5,650 %, 6 août 2024	12 772	12 792
14 700 000	3,670 %, 3 janv. 2024	14 696	14 689	10 100 000	5,740 %, 25 sept. 2024	9 697	9 722
12 000 000	4,980 %, 9 janv. 2024	11 986	11 981		Suncor Énergie Inc.		
5 700 000	5,200 %, 16 janv. 2024	5 687	5 685	10 000 000	5,080 %, 24 janv. 2024	9 967	9 963
10 000 000	5,400 %, 19 janv. 2024	9 973	9 970		Sure Trust		
10 000 000	5,370 %, 29 janv. 2024	9 960	9 956	5 000 000	5,570 %, 8 mai 2024	4 904	4 904
5 600 000	5,570 %, 6 mai 2024	5 495	5 495	32 000 000	5,790 %, 21 août 2024	30 880	30 948
10 000 000	5,510 %, 7 mai 2024	9 812	9 810		Toyota Crédit Canada Inc.		
9 250 000	5,510 %, 10 mai 2024	9 072	9 070	18 000 000	5,370 %, 20 févr. 2024	17 869	17 864
6 700 000	5,480 %, 16 mai 2024	6 566	6 564	10 000 000	5,260 %, 28 févr. 2024	9 916	9 913
	Plaza Trust			13 500 000	5,460 %, 29 mai 2024	13 210	13 208
7 300 000	5,310 %, 23 janv. 2024	7 276	7 274	25 000 000	5,270 %, 6 août 2024	24 241	24 240
9 300 000	4,870 %, 31 janv. 2024	9 263	9 256	20 000 000	5,270 %, 12 août 2024	19 375	19 377
10 500 000	5,360 %, 7 févr. 2024	10 445	10 440			1 538 165	1 538 417
15 000 000	5,500 %, 23 févr. 2024	14 881	14 879		<b>Titres de sociétés – 14,2 %</b>		
10 000 000	5,500 %, 18 mars 2024	9 886	9 884		Banque de Montréal		
17 000 000	5,690 %, 5 juill. 2024	16 525	16 528	50 000 000	2,850 %, 6 mars 2024	49 048	49 787
20 600 000	5,740 %, 19 juill. 2024	19 977	19 989	50 000 000	2,280 %, 29 juill. 2024	48 218	49 184
6 000 000	5,390 %, 24 sept. 2024	5 772	5 778		Banque Canadienne Impériale de Commerce		
	Pure Grove Funding			68 000 000	2,350 %, 28 août 2024	65 611	66 790
6 800 000	5,020 %, 11 janv. 2024	6 790	6 787		Banque HSBC Canada		
25 000 000	5,620 %, 24 avr. 2024	24 577	24 574	20 000 000	4,810 %, 16 déc. 2024	19 867	19 952
11 000 000	5,580 %, 11 juin 2024	10 738	10 733		Banque Royale du Canada		
15 000 000	5,340 %, 16 sept. 2024	14 452	14 459	44 000 000	2,352 %, 2 juill. 2024	42 598	43 379
10 600 000	5,740 %, 25 sept. 2024	10 177	10 206	10 000 000	2,609 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	9 686	9 795
	Ridge Trust				La Banque de Nouvelle-Écosse		
19 000 000	4,270 %, 5 janv. 2024	18 989	18 982	35 000 000	2,490 %, 23 sept. 2024	33 929	34 351
9 000 000	5,390 %, 30 janv. 2024	8 961	8 961	15 000 000	2,160 %, 3 févr. 2025	14 514	14 532
16 000 000	5,140 %, 13 mars 2024	15 842	15 830		La Banque Toronto-Dominion*		
15 000 000	5,380 %, 21 mars 2024	14 825	14 822	52 000 000	2,850 %, 8 mars 2024	50 914	51 774
7 000 000	5,350 %, 9 avr. 2024	6 900	6 896	27 600 000	3,226 %, 24 juill. 2024	27 089	27 316
5 600 000	5,550 %, 17 avr. 2024	5 512	5 510	48 600 000	2,496 %, 2 déc. 2024	47 070	47 459
5 000 000	5,590 %, 22 mai 2024	4 896	4 892		Toyota Crédit Canada Inc.		
20 000 000	5,620 %, 5 juin 2024	19 539	19 527	13 000 000	2,640 %, 27 mars 2024	12 661	12 923
12 000 000	5,480 %, 14 juin 2024	11 710	11 701	10 000 000	1,270 %, 22 juill. 2024	9 614	9 792
20 000 000	5,430 %, 24 juin 2024	19 491	19 474			430 819	437 034
6 000 000	5,760 %, 24 sept. 2024	5 761	5 776		<b>Garanties et titres provinciaux – 0,4 %</b>		
	SAFE Trust				Gouvernement du Canada		
27 250 000	5,300 %, 5 févr. 2024	27 115	27 102	13 000 000	Bon du Trésor, 4,280 %, 29 févr. 2024	12 912	12 890
10 000 000	5,450 %, 21 mars 2024	9 882	9 879		TOTAL DES TITRES		
10 000 000	5,640 %, 16 avr. 2024	9 840	9 842		EN PORTEFEUILLE – 96,7 %	2 974 455 \$	2 980 402 \$
12 000 000	5,610 %, 17 avr. 2024	11 809	11 808		<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<b>2 980 402 \$</b>
9 000 000	5,550 %, 9 mai 2024	8 827	8 827				
10 000 000	5,790 %, 12 sept. 2024	9 617	9 643				
12 000 000	5,790 %, 25 sept. 2024	11 517	11 551				
	SOUND Trust						
30 000 000	3,970 %, 4 janv. 2024	29 987	29 974				
16 000 000	4,450 %, 8 janv. 2024	15 985	15 977				
14 000 000	5,300 %, 18 mars 2024	13 844	13 837				
9 000 000	5,540 %, 24 mai 2024	8 808	8 806				
8 000 000	5,790 %, 17 juill. 2024	7 762	7 765				
18 000 000	5,690 %, 8 août 2024	17 407	17 416				
20 000 000	5,790 %, 21 août 2024	19 300	19 342				
17 000 000	5,790 %, 19 sept. 2024	16 331	16 377				

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

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

# Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD

## États financiers – Notes propres au Fonds

### Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 25 juin 1991 et a commencé ses activités le 4 juillet 1991.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds consiste à produire un niveau élevé de revenu d'intérêts tout en préservant le capital et en maintenant la liquidité. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit dans des titres du marché monétaire tels que des bons du Trésor des gouvernements canadiens, des acceptations de banques à charte canadiennes et du papier commercial émis par des sociétés canadiennes. Il adopte une stratégie ascendante qui fait appel à une analyse de crédit minutieuse pour accroître la valeur et améliorer le rendement à long terme.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 4,1% de l'actif net au 31 décembre 2023 (1,8% au 31 décembre 2022). Les placements en trésorerie de parties liées du Fonds représentaient 4,3% de l'actif net au 31 décembre 2023 (11,1% au 31 décembre 2022).

VI) Au 31 décembre 2023, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 29,9 % (3,4 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds.

### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Sans objet pour le Fonds.

### Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 31 décembre 2023

Pertes en capital	69 275 \$
Pertes autres qu'en capital (selon l'année d'expiration)	Néant

### 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 31 décembre 2023 et 2022 est présenté ci-après :

	Montant (en milliers)		Pourcentage du montant total (%)	
	2023	2022	2023	2022
Revenus de prêts de titres bruts	17 \$	0 \$	100,0	0,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(4)	0	(23,0)	0,0
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	13	0	77,0	0,0
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0	0,0	0,0
Revenus de prêts de titres nets	13 \$	0 \$	77,0	0,0

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

### Gestion des risques financiers (notes 3, 4 et 8)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

#### I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Non significatif pour le Fonds.

#### II) RISQUE DE CHANGE

Non significatif pour le Fonds.

#### III) AUTRE RISQUE DE PRIX

Non significatif pour le Fonds.

#### IV) RISQUE DE CRÉDIT

Le tableau ci-après présente les instruments de créance selon leur notation aux 31 décembre 2023 et 2022.

Notation <sup>o</sup>	Pourcentage du total des instruments de créance (%)		Pourcentage du total de l'actif net (%)	
	2023	2022	2023	2022
R-1 Élevée	67,7	80,4	65,4	77,4
R-1 Moyenne	18,3	14,5	17,7	14,0
R-1 Faible	11,8	5,1	11,4	4,9
R-2 Élevée	2,2	0,0	2,2	0,0
Total	100,0	100,0	96,7	96,3

<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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Placements à court terme	0 \$	2 980 402 \$	0 \$	2 980 402 \$

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. 2022				
Placements à court terme	0 \$	2 224 028 \$	0 \$	2 224 028 \$

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

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

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 :

	<b>2023</b>
Papier commercial	49,9
Billets de dépôt bancaires	29,5
Titres de sociétés	14,2
Trésorerie (découvert bancaire)	4,3
Acceptations bancaires	2,7
Garanties et titres fédéraux	0,4
Autres actifs (passifs) nets	(1,0)
	<b>100,0</b>

	<b>2022</b>
Papier commercial	46,2
Billets de dépôt bancaires	22,4
Acceptations bancaires	16,6
Trésorerie (découvert bancaire)	11,1
Titres de sociétés	10,0
Garanties et titres provinciaux	1,1
Autres actifs (passifs) nets	(7,4)
	<b>100,0</b>

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

## Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	3 212 944 \$	3 259 010 \$
Trésorerie	3 303	3 716
Intérêts et dividendes à recevoir	18 687	17 739
Souscriptions à recevoir	2 887	10 424
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0	0
	<u>3 237 821</u>	<u>3 290 889</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Charges à payer	41	46
Rachats à payer	840	8 958
Distributions à payer	0	3
Montants à payer pour les achats de placements	0	0
	<u>881</u>	<u>9 007</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>3 236 940 \$</u>	<u>3 281 882 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)</b>		
Catégorie B	<u>3 236 940 \$</u>	<u>3 281 882 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	<u>11,50 \$</u>	<u>11,13 \$</u>

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Intérêts aux fins de distributions	102 849 \$	104 716 \$
Gain (perte) net réalisé	(58 905)	(75 036)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	<u>163 463</u>	<u>(493 722)</u>
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<u>207 407</u>	<u>(464 042)</u>
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	0	0
Revenus de prêts de titres	304	407
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<u>207 711</u>	<u>(463 635)</u>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais d'administration	440	473
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Droits de dépôt	47	86
<b>Total des charges avant les renoncations</b>	<u>489</u>	<u>560</u>
Moins les charges visées par une renonciation	0	0
<b>Total des charges nettes</b>	<u>489</u>	<u>560</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>	<u>207 222</u>	<u>(464 195)</u>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>207 222 \$</u>	<u>(464 195) \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie</b>		
Catégorie B	<u>207 222 \$</u>	<u>(464 195) \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	<u>0,72 \$</u>	<u>(1,52) \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	Catégorie B	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	3 281 882 \$	3 949 605 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	207 222	(464 195)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(102 513)	(104 709)
Gains nets réalisés	0	0
Remboursement de capital	0	0
	(102 513)	(104 709)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	359 882	438 545
Réinvestissement des distributions	97 575	100 154
Rachat de parts rachetables	(607 108)	(637 518)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(149 651)	(98 819)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(44 942)	(667 723)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	3 236 940 \$	3 281 882 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	294 772	304 123
Parts rachetables émises	32 164	37 561
Parts rachetables émises au réinvestissement	8 734	8 635
Parts rachetables rachetées	(54 224)	(55 547)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	281 446	294 772
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	287 935	304 466

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	207 222 \$	(464 195) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	58 905	75 036
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(163 463)	493 722
Achats de placements et de dérivés	(957 971)	(1 209 591)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés	1 108 595	1 298 118
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(948)	1 083
Augmentation (diminution) des charges à payer	(5)	(4)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	252 335	194 169
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 941)	(4 554)
Produit de l'émission de parts rachetables	367 419	434 122
Montants versés au rachat de parts rachetables	(615 226)	(629 403)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	(252 748)	(199 835)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(413)	(5 666)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 716	9 382
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	3 303 \$	3 716 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	101 901 \$	105 799 \$

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

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



## Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD

**Inventaire du portefeuille** (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/  
la valeur nominale) au 31 décembre 2023

Nbres d'actions ou de parts/				Nbres d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Obligations de sociétés – 26,3 %</b>							
407 International Inc.							
256 000	remb. ant., 1,800 %, 22 mai 2025	256 \$	247 \$	223 000	4,446 %, 11 juill. 2053	224 \$	225 \$
4 774 000	remb. ant., 2,430 %, 4 mai 2027	4 831	4 551	138 000	remb. ant., 5,463 %, 11 oct. 2055	138	163
4 684 000	6,470 %, 27 juill. 2029	5 529	5 194	320 000	remb. ant., 4,274 %, 6 juin 2064	320	310
6 777 000	remb. ant., 3,140 %, 6 mars 2030	7 259	6 478	Arrow Lakes Power Corporation			
188 000	remb. ant., 3,430 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	188	177	424 600	5,516 %, 5 avr. 2041	425	451
3 372 000	5,960 %, 3 déc. 2035	3 647	3 852	Athabasca Indigenous Midstream Limited Partnership			
453 403	6,750 %, 27 juill. 2039	548	522	1 454 881	remb. ant., 6,069 %, 5 févr. 2042	1 454	1 539
676 000	remb. ant., 4,450 %, 15 nov. 2041	675	672	Banque de Montréal			
804 000	remb. ant., 4,190 %, 25 avr. 2042	835	774	3 713 000	remb. ant., 2,370 %, 3 févr. 2025	3 754	3 606
1 094 000	remb. ant., 3,300 %, 27 mars 2045	1 090	921	4 674 000	4,609 %, 10 sept. 2025	5 192	4 678
710 000	remb. ant., 3,830 %, 11 mai 2046	709	647	6 264 000	remb. ant., 1,758 %, 10 mars 2026	6 306	5 934
428 000	remb. ant., 3,600 %, 21 mai 2047	425	374	3 727 000	remb. ant., 1,551 %, 28 mai 2026	3 653	3 496
856 000	remb. ant., 3,720 %, 11 mai 2048	954	762	3 406 000	2,700 %, 9 déc. 2026	3 470	3 270
1 489 000	remb. ant., 2,840 %, 7 mars 2050	1 467	1 126	3 499 000	remb. ant., 3,650 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	3 468	3 413
1 208 000	remb. ant., 3,980 %, 11 sept. 2052	1 199	1 122	3 644 000	remb. ant., 4,309 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	3 644	3 626
274 000	remb. ant., 4,860 %, 31 juill. 2053	274	293	3 082 000	remb. ant., 4,709 %, 7 déc. 2027	3 082	3 108
383 000	remb. ant., 4,680 %, 7 oct. 2053	383	399	7 310 000	3,190 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	7 765	7 058
Accès Recherche Montréal L.P.				3 168 000	remb. ant., 5,039 %, 29 mai 2028	3 168	3 240
1 446 953	7,067 %, 31 déc. 2042	1 505	1 706	1 280 000	remb. ant., 4,537 %, 18 déc. 2028	1 280	1 287
Aéroports de Montréal				BCI QuadReal Realty			
1 726 679	6,950 %, 16 avr. 2032	1 798	1 892	550 000	remb. ant., 1,680 %, 3 mars 2025	550	530
2 514 000	6,550 %, 11 oct. 2033	3 060	2 936	650 000	remb. ant., 1,073 %, 4 févr. 2026	650	607
1 129 910	6,611 %, 11 oct. 2033	1 146	1 235	217 000	2,551 %, 24 juin 2026	217	208
883 000	5,170 %, 17 sept. 2035	869	939	3 889 000	remb. ant., 1,747 %, 24 juill. 2030	3 595	3 285
1 433 000	5,670 %, 16 oct. 2037	1 666	1 608	bclMC Realty Corporation			
129 000	série I, 5,472 %, 16 avr. 2040	129	145	1 516 000	remb. ant., 2,840 %, 3 juin 2025	1 515	1 477
1 213 000	série K, 3,919 %, 26 sept. 2042	1 264	1 141	4 482 000	remb. ant., 3,000 %, 31 mars 2027	4 763	4 295
2 157 000	remb. ant., série M, 3,918 %, 12 juin 2045	2 424	2 025	BMW Canada Inc.			
3 015 000	remb. ant., 3,360 %, 24 avr. 2047	3 113	2 591	91 000	série X, 0,990 %, 14 janv. 2025	91	87
101 000	remb. ant., 3,030 %, 21 avr. 2050	101	81	291 000	4,760 %, 10 févr. 2025	291	290
228 000	remb. ant., 3,441 %, 26 avr. 2051	228	196	291 000	4,410 %, 10 févr. 2027	291	292
AIMCo Realty Investors Limited Partnership				British Columbia Ferry Services Inc.			
1 540 000	remb. ant., 2,195 %, 4 nov. 2026	1 527	1 450	2 627 000	6,250 %, 13 oct. 2034	3 223	3 058
833 000	remb. ant., 3,367 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	798	806	1 268 000	5,021 %, 20 mars 2037	1 264	1 344
7 833 000	remb. ant., 3,043 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	7 801	7 394	1 192 000	5,581 %, 11 janv. 2038	1 192	1 337
995 000	remb. ant., 2,712 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 006	911	1 132 000	remb. ant., 4,702 %, 23 oct. 2043	1 435	1 171
Alberta PowerLine Limited Partnership*				1 048 000	remb. ant., 4,289 %, 28 avr. 2044	1 182	1 031
2 562 367	4,065 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	2 664	2 341	91 000	remb. ant., 2,794 %, 15 oct. 2049	91	69
595 684	4,065 %, 1 <sup>er</sup> mars 2054	596	544	Brookfield Corporation			
Alectra Inc.				7 483 000	remb. ant., 4,820 %, 28 janv. 2026	7 976	7 494
10 014 000	remb. ant., série A, 2,488 %, 17 mai 2027	9 966	9 511	5 687 000	remb. ant., 3,800 %, 16 mars 2027	5 861	5 581
377 000	remb. ant., 1,751 %, 11 févr. 2031	377	322	514 000	5,950 %, 14 juin 2035	476	544
1 337 000	série B, 5,297 %, 29 avr. 2041	1 634	1 469	Brookfield Finance II Inc.			
1 331 000	série A, 3,958 %, 30 juill. 2042	1 488	1 247	904 000	remb. ant., 5,431 %, 14 déc. 2032	904	928
153 000	remb. ant., 5,225 %, 14 nov. 2052	153	173	Autorité aéroportuaire de Calgary			
AltaLink Limited Partnership				141 000	remb. ant., 3,199 %, 7 oct. 2036	141	124
3 821 000	remb. ant., 2,747 %, 29 mai 2026	3 909	3 702	201 000	remb. ant., 3,341 %, 7 oct. 2038	201	177
2 014 000	5,249 %, 22 sept. 2036	2 126	2 166	141 000	remb. ant., 3,454 %, 7 oct. 2041	141	124
716 000	5,381 %, 26 mars 2040	769	789	161 000	remb. ant., 3,554 %, 7 oct. 2051	161	140
209 000	4,872 %, 15 nov. 2040	209	218	161 000	remb. ant., 3,554 %, 7 oct. 2053	161	139
738 000	4,462 %, 8 nov. 2041	816	735	157 372	remb. ant., 3,754 %, 7 oct. 2061	157	140
1 263 000	3,990 %, 30 juin 2042	1 405	1 185	Fiducie de capital Canada-Vie			
782 000	4,922 %, 17 sept. 2043	782	829	802 000	série B, 7,529 %, 30 juin 2032	853	957
361 000	remb. ant., 4,054 %, 21 nov. 2044	361	341				
2 532 000	remb. ant., 4,090 %, 30 juin 2045	2 560	2 404				
2 428 000	remb. ant., 3,717 %, 3 déc. 2046	2 746	2 182				



**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude 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
	Banque Canadienne Impériale de Commerce			352 000	remb. ant., 4,558 %, 7 nov. 2053	356 \$	360 \$
3 649 000	2,750 %, 7 mars 2025	3 613 \$	3 556 \$	345 000	remb. ant., 4,211 %, 29 oct. 2055	345	331
6 300 000	2,000 %, 17 avr. 2025	6 340	6 072	451 000	4,593 %, 24 oct. 2061	451	462
2 984 000	3,300 %, 26 mai 2025	3 024	2 931	884 000	3,825 %, 11 sept. 2062	884	779
5 752 000	1,100 %, 19 janv. 2026	5 623	5 377		Fiducie cartes de crédit Eagle		
4 516 000	1,700 %, 15 juill. 2026	4 417	4 238	199 000	1,273 %, 17 juill. 2025	199	188
1 502 000	5,000 %, 7 déc. 2026	1 502	1 523	184 000	4,783 %, 17 juill. 2027	184	185
4 398 000	2,250 %, 7 janv. 2027	4 243	4 134		Edmonton Regional Airports Authority		
3 037 000	remb. ant., 4,950 %, 29 juin 2027	3 032	3 080	1 317 131	série A, 7,214 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2030	1 565	1 405
3 000 000	remb. ant., 5,050 %, 7 oct. 2027	2 970	3 053	166 636	remb. ant., 3,715 %, 20 mai 2051	167	143
2 328 000	remb. ant., 5,500 %, 14 janv. 2028	2 332	2 410		E-L Financial Corporation Limited		
	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			196 000	remb. ant., 4,000 %, 22 juin 2050	195	172
4 664 000	remb. ant., 2,800 %, 22 sept. 2025	4 739	4 528		Ellisdon Infrastructure SNH		
3 992 000	remb. ant., 3,200 %, 31 juill. 2028	4 211	3 857	353 000	General Partnership		
5 839 000	remb. ant., 3,000 %, 8 févr. 2029	5 939	5 564	235 000	4,995 %, 28 févr. 2043	353	365
673 000	remb. ant., 4,150 %, 10 mai 2030	670	674	235 000	5,154 %, 31 août 2057	235	253
362 000	remb. ant., 4,400 %, 10 mai 2033	361	366		L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie		
493 000	remb. ant., 3,950 %, 22 sept. 2045	495	454	150 000	remb. ant., 2,024 %, 24 sept. 2031	150	138
791 000	remb. ant., 3,600 %, 1 <sup>er</sup> août 2047	786	686		Enbridge Gas Inc.		
2 132 000	remb. ant., 3,600 %, 31 juill. 2048	2 161	1 845	5 200 000	remb. ant., 3,310 %, 11 sept. 2025	5 356	5 086
1 550 000	remb. ant., 3,600 %, 8 févr. 2049	1 570	1 341	3 000 000	remb. ant., 3,190 %, 17 sept. 2025	3 175	2 926
915 000	remb. ant., 3,050 %, 8 févr. 2050	907	713	5 000 000	remb. ant., 2,810 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	5 078	4 833
676 000	remb. ant., 4,700 %, 10 mai 2053	670	697	5 750 000	remb. ant., 2,500 %, 5 août 2026	5 630	5 501
	Banque canadienne de l'Ouest			2 650 000	remb. ant., 2,880 %, 22 nov. 2027	2 824	2 534
607 000	3,859 %, 21 avr. 2025	607	597	236 000	remb. ant., 5,460 %, 6 oct. 2028	236	250
179 000	remb. ant., 1,926 %, 16 avr. 2026	179	169	3 549 000	remb. ant., 2,370 %, 9 août 2029	3 566	3 252
307 000	5,146 %, 2 sept. 2027	307	311	3 600 000	remb. ant., 2,900 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2030	3 863	3 355
949 000	remb. ant., 1,818 %, 16 déc. 2027	949	856	585 000	remb. ant., 2,350 %, 15 sept. 2031	585	513
	Capital City Link General Partnership			259 000	remb. ant., 4,150 %, 17 août 2032	258	256
2 294 589	série A, 4,386 %, 31 mars 2046	2 328	2 175	237 000	remb. ant., 5,700 %, 6 oct. 2033	237	261
	Caterpillar Financial Services Limited			6 150 000	remb. ant., 4,200 %, 2 déc. 2043	6 896	5 819
405 000	5,190 %, 25 sept. 2026	405	416	3 000 000	remb. ant., 4,000 %, 22 févr. 2044	3 234	2 755
	Centre hospitalier de l'Université de Montréal			4 102 000	remb. ant., 3,590 %, 22 nov. 2047	4 227	3 518
630 000	série A, 4,448 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2049	630	636	2 000 000	remb. ant., 3,510 %, 29 nov. 2047	2 020	1 691
	CHIP Mortgage Trust			165 000	remb. ant., 3,010 %, 9 août 2049	165	127
293 000	remb. ant., 6,069 %, 14 juill. 2028	293	303	2 700 000	remb. ant., 3,650 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2050	2 727	2 322
	Université Concordia			2 604 000	remb. ant., 3,200 %, 15 sept. 2051	2 552	2 055
2 251 000	6,550 %, 2 sept. 2042	2 552	2 819	235 000	remb. ant., 4,550 %, 17 août 2052	234	234
	CSS (FSCC) Partnership			138 000	remb. ant., 5,670 %, 6 oct. 2053	138	163
843	6,915 %, 31 juill. 2042	1	1		Énergir Inc.		
	CU Inc.			1 243 000	9,000 %, 16 mai 2025	1 715	1 309
252 000	5,563 %, 26 mai 2028	252	265	742 000	7,050 %, 30 oct. 2030	851	854
676 000	5,896 %, 20 nov. 2034	714	760	2 427 000	6,300 %, 31 oct. 2033	2 479	2 796
1 595 000	5,183 %, 21 nov. 2035	1 574	1 695	2 029 000	5,700 %, 10 juill. 2036	2 139	2 253
1 725 000	5,032 %, 20 nov. 2036	1 737	1 815	340 000	remb. ant., série R,		
3 003 000	5,556 %, 30 oct. 2037	3 065	3 314		3,300 %, 31 mars 2045	341	286
442 000	5,580 %, 26 mai 2038	442	488	110 000	remb. ant., série T, 3,280 %, 9 oct. 2046	110	92
1 909 000	6,500 %, 7 mars 2039	2 210	2 321	142 000	remb. ant., série U, 3,530 %, 16 mai 2047	142	123
1 415 000	4,543 %, 24 oct. 2041	1 531	1 421		Société en commandite Énergir		
1 826 000	3,805 %, 10 sept. 2042	1 807	1 666	702 000	remb. ant., 3,040 %, 9 févr. 2032	702	643
2 595 000	remb. ant., 4,722 %, 9 sept. 2043	2 595	2 668	361 000	remb. ant., 4,670 %, 27 sept. 2032	361	370
1 704 000	remb. ant., 4,085 %, 2 sept. 2044	1 747	1 610	144 000	remb. ant., 4,830 %, 2 juin 2053	144	153
378 000	remb. ant., 3,964 %, 27 juill. 2045	378	351		EPCOR Utilities Inc.		
687 000	remb. ant., 3,763 %, 19 nov. 2046	685	617	317 000	remb. ant., 2,411 %, 30 juin 2031	317	282
1 196 000	remb. ant., 3,548 %, 22 nov. 2047	1 196	1 034	1 825 000	4,550 %, 28 févr. 2042	1 941	1 840
532 000	remb. ant., 3,950 %, 23 nov. 2048	532	490	2 088 000	remb. ant., 3,554 %, 27 nov. 2047	2 119	1 815
822 000	remb. ant., 2,963 %, 7 sept. 2049	822	637	1 228 000	remb. ant., 3,949 %, 26 nov. 2048	1 397	1 136
768 000	4,947 %, 18 nov. 2050	780	828	220 000	remb. ant., 3,106 %, 8 juill. 2049	220	176
428 000	remb. ant., 3,174 %, 5 sept. 2051	428	343	1 100 000	remb. ant., 2,899 %, 19 mai 2050	1 022	840
1 469 000	3,857 %, 14 nov. 2052	1 502	1 334	76 000	remb. ant., 3,287 %, 28 juin 2051	76	62
140 000	remb. ant., 5,088 %, 20 sept. 2053	140	155	1 117 000	remb. ant., 4,725 %, 2 sept. 2052	1 100	1 171
				252 000	remb. ant., 5,326 %, 3 oct. 2053	261	289

**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude 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
	Fair Hydro Trust			700 000	4,530 %, 2 déc. 2041	767 \$	715 \$
721 000	remb. ant., 3,357 %, 15 mai 2033	721 \$	685 \$	1 121 000	remb. ant., 3,150 %, 5 oct. 2051	988	922
2 673 000	remb. ant., 3,520 %, 15 mai 2038	2 710	2 482		Great-West Lifeco Inc.		
	Fédération des caisses Desjardins du Québec			2 955 000	remb. ant., 3,337 %, 28 févr. 2028	3 160	2 857
2 023 000	5,200 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2025	2 006	2 038	4 141 000	remb. ant., 2,379 %, 14 mai 2030	4 008	3 729
3 164 000	1,093 %, 21 janv. 2026	3 118	2 955	1 205 000	6,740 %, 24 nov. 2031	1 398	1 380
2 600 000	1,587 %, 10 sept. 2026	2 356	2 425	1 632 000	6,670 %, 21 mars 2033	1 906	1 882
1 822 000	4,407 %, 19 mai 2027	1 822	1 817	6 237 000	5,998 %, 16 nov. 2039	7 815	7 151
1 746 000	5,475 %, 16 août 2028	1 721	1 820	392 000	remb. ant., 2,981 %, 8 juill. 2050	389	304
1 544 000	remb. ant., 5,467 %, 17 nov. 2028	1 544	1 610		Halifax International Airport Authority		
2 810 000	taux var., remb. ant., 2,856 %, 26 mai 2030	2 679	2 716	839 000	série C, 4,888 %, 15 nov. 2050	839	861
2 058 000	taux var., remb. ant., 1,992 %, 28 mai 2031	1 939	1 919	91 000	remb. ant., 3,678 %, 3 mai 2051	91	76
2 463 000	taux var., remb. ant., 5,035 %, 23 août 2032	2 422	2 463		Honda Canada Finance Inc.		
	Fortified Trust			2 860 000	3,444 %, 23 mai 2025	2 848	2 811
912 000	3,760 %, 23 juin 2025	912	895	379 000	1,337 %, 17 mars 2026	379	354
984 000	1,964 %, 23 oct. 2026	984	916	1 300 000	1,711 %, 28 sept. 2026	1 186	1 214
633 000	4,419 %, 23 déc. 2027	633	629	578 000	4,873 %, 23 sept. 2027	578	588
	FortisAlberta Inc.			2 365 000	1,646 %, 25 févr. 2028	2 329	2 126
300 000	5,400 %, 21 avr. 2036	317	324	270 000	5,730 %, 28 sept. 2028	270	286
690 000	5,370 %, 30 oct. 2039	726	751		Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership		
327 000	4,540 %, 18 oct. 2041	327	326	860	série A, 5,439 %, 31 janv. 2045	1	1
123 000	remb. ant., 4,110 %, 29 sept. 2044	123	116		Banque HSBC Canada		
110 000	remb. ant., 3,340 %, 21 sept. 2046	105	92	1 903 000	3,403 %, 24 mars 2025	1 899	1 870
1 958 000	remb. ant., 3,672 %, 9 sept. 2047	2 098	1 718	4 374 000	1,782 %, 20 mai 2026	4 184	4 128
92 000	remb. ant., 3,734 %, 18 sept. 2048	92	82		Hydro One Inc.		
1 123 000	4,800 %, 27 oct. 2050	1 320	1 181	316 000	remb. ant., 1,760 %, 28 févr. 2025	316	306
93 000	remb. ant., 2,632 %, 8 juin 2051	93	66	423 000	remb. ant., 2,970 %, 26 juin 2025	423	414
437 000	3,980 %, 23 oct. 2052	437	404	2 771 000	remb. ant., 2,770 %, 24 févr. 2026	2 733	2 693
179 000	remb. ant., 4,862 %, 26 mai 2053	179	191	1 707 000	remb. ant., 4,910 %, 27 janv. 2028	1 714	1 764
	FortisBC Energy Inc.			2 321 000	remb. ant., 3,020 %, 5 avr. 2029	2 417	2 226
4 345 000	remb. ant., 2,580 %, 8 avr. 2026	4 371	4 183	255 000	remb. ant., 3,930 %, 30 nov. 2029	255	255
141 000	remb. ant., 2,420 %, 18 juill. 2031	141	125	360 000	remb. ant., 2,160 %, 28 févr. 2030	360	325
416 000	5,550 %, 25 sept. 2036	444	452	3 974 000	7,350 %, 3 juin 2030	5 288	4 647
3 422 000	6,000 %, 2 oct. 2037	3 676	3 887	2 408 000	remb. ant., 1,690 %, 16 janv. 2031	2 308	2 074
2 553 000	5,800 %, 13 mai 2038	3 372	2 872	3 413 000	remb. ant., 2,230 %, 17 sept. 2031	3 007	3 005
142 000	6,550 %, 24 févr. 2039	145	172	2 582 000	6,930 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	3 204	3 043
692 000	4,250 %, 9 déc. 2041	729	665	1 239 000	remb. ant., 4,160 %, 27 janv. 2033	1 204	1 241
584 000	remb. ant., 3,375 %, 13 avr. 2045	579	493	1 815 000	5,360 %, 20 mai 2036	1 824	1 972
5 000 000	remb. ant., 3,670 %, 9 avr. 2046	5 043	4 420	1 271 000	4,890 %, 13 mars 2037	1 174	1 319
124 000	remb. ant., 3,780 %, 6 mars 2047	124	111	1 591 000	6,030 %, 3 mars 2039	1 736	1 854
230 000	remb. ant., 3,850 %, 7 déc. 2048	230	209	1 027 000	5,490 %, 16 juill. 2040	1 229	1 144
116 000	remb. ant., 2,820 %, 9 août 2049	116	87	855 000	4,390 %, 26 sept. 2041	918	843
98 000	remb. ant., 2,540 %, 13 juill. 2050	98	69	635 000	remb. ant., 4,590 %, 9 avr. 2043	637	644
	Glacier Credit Card Trust			575 000	remb. ant., 4,170 %, 6 déc. 2043	603	551
805 000	1,388 %, 22 sept. 2025	770	760	625 000	remb. ant., 3,910 %, 23 févr. 2046	624	576
334 000	4,958 %, 20 sept. 2027	334	338	1 278 000	5,000 %, 19 oct. 2046	1 397	1 371
773 000	5,681 %, 20 sept. 2028	773	809	548 000	remb. ant., 3,720 %, 18 nov. 2047	548	489
	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			292 000	remb. ant., 3,630 %, 25 juin 2049	312	256
2 686 000	6,450 %, 3 déc. 2027	3 103	2 907	314 000	remb. ant., 2,710 %, 28 févr. 2050	314	231
1 753 000	remb. ant., 1,540 %, 3 mai 2028	1 632	1 595	476 000	remb. ant., 3,640 %, 5 avr. 2050	476	418
2 405 000	remb. ant., 2,730 %, 3 avr. 2029	2 498	2 281	435 000	remb. ant., 3,100 %, 15 sept. 2051	435	344
1 660 668	6,450 %, 30 juill. 2029	1 890	1 754	1 278 000	4,000 %, 22 déc. 2051	811	757
1 360 000	7,050 %, 12 juin 2030	1 570	1 568	172 000	remb. ant., 4,460 %, 27 janv. 2053	172	173
2 429 000	7,100 %, 4 juin 2031	3 098	2 850	181 000	remb. ant., 4,850 %, 30 nov. 2054	181	195
3 028 000	6,980 %, 15 oct. 2032	3 891	3 606	1 326 000	3,790 %, 31 juill. 2062	1 322	1 159
4 971 000	6,470 %, 2 févr. 2034	6 249	5 814		iA Société financière Inc.		
671 000	remb. ant., 3,260 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	671	599	390 000	taux var., remb. ant., 3,187 %, 25 févr. 2032	390	371
1 998 000	remb. ant., 2,750 %, 17 oct. 2039	1 731	1 634	271 000	taux var., remb. ant., 5,685 %, 20 juin 2033	271	279
889 000	5,630 %, 7 juin 2040	894	1 021				
455 000	5,300 %, 25 févr. 2041	507	507				

**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude 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
	Société financière IGM Inc.				Université McGill		
1 327 000	remb. ant., 3,440 %, 26 janv. 2027	1 362 \$	1 279 \$	1 013 000	série A, 6,150 %, 22 sept. 2042	1 091 \$	1 210 \$
806 000	6,650 %, 13 déc. 2027	910	858	274 000	remb. ant., série B,		
890 000	7,450 %, 9 mai 2031	1 080	1 030		3,975 %, 29 janv. 2056	274	249
1 197 000	7,000 %, 31 déc. 2032	1 351	1 379		Centre universitaire de santé McGill		
1 292 000	7,110 %, 7 mars 2033	1 348	1 502	1 395 000	5,360 %, 31 déc. 2043	1 394	1 540
727 000	remb. ant., 6,000 %, 10 déc. 2040	725	820		Université McMaster		
51 000	remb. ant., 4,560 %, 25 janv. 2047	51	49	306 000	remb. ant., série A, 4,105 %, 26 nov. 2065	306	282
236 000	remb. ant., 4,115 %, 9 déc. 2047	236	213		Mercedes-Benz Finance Canada Inc.		
498 000	remb. ant., 4,174 %, 13 juill. 2048	498	453	259 000	5,200 %, 4 déc. 2025	259	262
1 876 000	remb. ant., 4,206 %, 21 mars 2050	1 887	1 706	271 000	5,120 %, 27 juin 2028	271	278
172 000	remb. ant., 5,426 %, 26 mai 2053	172	191		Administration portuaire de Montréal		
	Intact Corporation financière			289 000	remb. ant., 3,240 %, 22 mars 2051	289	238
2 800 000	remb. ant., 3,770 %, 2 mars 2026	3 048	2 761		Banque Nationale du Canada		
1 633 000	remb. ant., 2,850 %, 7 juin 2027	1 638	1 559	2 970 000	2,580 %, 3 févr. 2025	2 966	2 890
28 000	remb. ant., 2,179 %, 18 mai 2028	28	26	1 307 000	5,296 %, 3 nov. 2025	1 301	1 319
1 380 000	remb. ant., 1,928 %, 16 déc. 2030	1 359	1 182	3 822 000	1,534 %, 15 juin 2026	3 566	3 572
327 000	remb. ant., 2,954 %, 16 déc. 2050	327	251	3 581 000	taux var., remb. ant.,		
228 000	remb. ant., 3,765 %, 20 mai 2053	228	201		1,573 %, 18 août 2026	3 425	3 405
210 000	remb. ant., 5,276 %, 14 sept. 2054	210	238	1 800 000	2,237 %, 4 nov. 2026	1 800	1 696
	Integrated Team Solutions PCH Partnership			388 000	4,968 %, 7 déc. 2026	388	393
228 442	4,875 %, 31 mai 2046	228	226	3 455 000	5,219 %, 14 juin 2028	3 399	3 558
	Integrated Team Solutions			611 000	5,023 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	611	626
	SJHC Partnership				NAV Canada		
223 398	5,946 %, 30 nov. 2042	223	240	1 000	0,555 %, 9 févr. 2024	1	1
	Ivanhoé Cambridge II Inc.			301 000	remb. ant., 0,937 %, 9 févr. 2026	301	282
275 000	remb. ant., 4,994 %, 2 juin 2028	275	281	600	7,560 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	1	1
	John Deere Financial Inc.			2 318 000	7,400 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	2 697	2 554
300 000	2,310 %, 20 juin 2025	300	290	380 000	remb. ant., 2,063 %, 29 mai 2030	380	339
301 000	1,630 %, 9 avr. 2026	301	284	285 000	remb. ant., 3,534 %, 23 févr. 2046	283	255
2 447 000	2,580 %, 16 oct. 2026	2 509	2 347	1 024 000	remb. ant., 3,293 %, 30 mars 2048	1 168	868
333 000	4,950 %, 14 juin 2027	333	341	2 000 000	remb. ant., 2,924 %, 29 sept. 2051	2 247	1 580
1 098 000	1,340 %, 8 sept. 2027	1 105	994		North Battleford Power Limited Partnership		
499 000	5,170 %, 15 sept. 2028	499	522	1 302 273	série A, 4,958 %, 31 déc. 2032	1 302	1 307
507 000	2,810 %, 19 janv. 2029	507	477		North West Redwater Partnership/ NWR Financing Company Limited		
	Banque Laurentienne du Canada			2 000 000	remb. ant., série N, 2,800 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	1 713	1 794
172 000	1,603 %, 6 mai 2026	172	162	1 500 000	remb. ant., série H, 4,150 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	1 355	1 460
243 000	3,545 %, 20 avr. 2027	243	237	500 000	remb. ant., série D,		
	Lower Mattagami Energy				3,700 %, 23 août 2042	420	436
	Limited Partnership			1 400 000	remb. ant., série A, 3,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	1 126	1 208
415 000	2,307 %, 21 oct. 2026	407	394		NorthwestConnect General Partnership		
1 165 000	remb. ant., 2,433 %, 14 mai 2031	1 175	1 041	57	5,950 %, 30 avr. 2041	0	0
969 000	remb. ant., 4,854 %, 31 oct. 2033	941	1 017		Corporation Immobilière OMERS		
3 240 000	5,139 %, 18 mai 2041	3 679	3 527	608 000	remb. ant., 3,331 %, 5 juin 2025	608	597
2 891 000	4,944 %, 21 sept. 2043	3 418	3 100	4 737 000	remb. ant., 3,244 %, 4 oct. 2027	4 767	4 552
744 000	4,176 %, 23 févr. 2046	747	719	400 000	remb. ant., 5,381 %, 14 nov. 2028	400	416
351 000	4,175 %, 23 avr. 2052	351	339	511 000	remb. ant., 4,539 %, 9 avr. 2029	511	514
	Magna International Inc.			4 517 000	remb. ant., 3,628 %, 5 juin 2030	4 867	4 297
338 000	remb. ant., 4,950 %, 31 janv. 2031	338	348		Ontario Power Generation Inc.		
	Banque Manuvie du Canada			5 500 000	remb. ant., 2,977 %, 13 sept. 2029	5 776	5 181
870 000	1,504 %, 25 juin 2025	870	832	6 800 000	remb. ant., 3,215 %, 8 avr. 2030	7 174	6 423
551 000	1,337 %, 26 févr. 2026	551	518	519 000	remb. ant., 4,922 %, 19 juill. 2032	519	540
750 000	1,536 %, 14 sept. 2026	750	698	4 700 000	remb. ant., 4,248 %, 18 janv. 2049	5 674	4 472
974 000	2,864 %, 16 févr. 2027	974	932	2 066 000	remb. ant., 2,947 %, 21 févr. 2051	1 931	1 544
	Manulife Finance (Delaware)				OPB Finance Trust		
	Limited Partnership			762 000	remb. ant., série F, 2,980 %, 25 janv. 2027	762	741
2 000 000	taux var., remb. ant.,			568 000	série A, 3,890 %, 4 juill. 2042	568	538
	5,059 %, 15 déc. 2041	1 925	1 989		Original Wempi Inc.		
	Société Financière Manuvie			1 393 000	série B1, 7,791 %, 4 oct. 2027	1 393	1 473
2 983 000	taux var., remb. ant.,						
	2,237 %, 12 mai 2030	2 932	2 874				
2 037 000	taux var., remb. ant.,						
	5,409 %, 10 mars 2033	2 037	2 080				
9 551 000	taux var., remb. ant.,						
	2,818 %, 13 mai 2035	9 692	8 498				

**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude 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
283 808	Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	330 \$	306 \$	399 185	Société en commandite CE Sebastopol	399 \$	362 \$
866 708	6,973 %, 25 mai 2032	867	789	253 029	4,141 %, 31 juill. 2047		
	remb. ant., série E, 3,933 %, 9 juin 2045				Spy Hill Power Limited Partnership		
	Pearson International Fuel				série A, 4,140 %, 31 mars 2036	253	242
671 687	Facilities Corporation	718	676	1 466 268	SSL Finance Inc.	1 466	1 358
	5,090 %, 9 mars 2032			381 000	série A, 4,099 %, 31 oct. 2045	381	327
	Plenary Health Bridgepoint Limited Partnership				série B, 4,176 %, 30 avr. 2049		
437 315	7,246 %, 31 août 2042	447	524	1 830 000	Sun Life du Canada, Compagnie d'Assurance-Vie	1 724	1 935
	Plenary Health Care Partnerships				6,300 %, 15 mai 2028		
482 028	Humber Limited Partnership	485	482	2 684 000	Fiducie de capital Sun Life	2 916	2 961
564 000	4,895 %, 31 mai 2039	564	550	1 900 000	remb. ant., série B, 7,093 %, 30 juin 2032		
	4,822 %, 30 nov. 2044				Financière Sun Life Inc.		
	Plenary Health Hamilton Limited Partnership				taux var., remb. ant.,		
381 506	5,796 %, 31 mai 2043	388	410	3 400 000	2,460 %, 18 nov. 2031	1 829	1 786
	Plenary Properties LTAP Limited Partnership				taux var., remb. ant.,		
3 689 697	6,288 %, 31 janv. 2044	4 062	4 137	2 825 000	2,580 %, 10 mai 2032	3 470	3 179
	Power Corporation du Canada				taux var., remb. ant.,		
253 000	8,570 %, 22 avr. 2039	253	349	346 000	2,800 %, 21 nov. 2033	2 637	2 592
129 000	remb. ant., 4,810 %, 31 janv. 2047	129	130	593 000	taux var., remb. ant.,	346	346
158 000	remb. ant., série 54,			3 947 000	4,780 %, 10 août 2034	592	613
	4,455 %, 27 juill. 2048	158	152		taux var., remb. ant.,		
	Corporation Financière Power			2 975 000	2,060 %, 1er oct. 2035	3 713	3 320
3 480 000	6,900 %, 11 mars 2033	3 878	3 989		taux var., remb. ant.,		
	Université Queen's			2 317 000	3,150 %, 18 nov. 2036	2 662	2 636
1 021 000	série A, 6,100 %, 19 nov. 2032	1 089	1 153		taux var., remb. ant.,		
	Banque Royale du Canada			6 661 000	5,400 %, 29 mai 2042	2 652	2 385
2 200 000	1,936 %, 1er mai 2025	2 200	2 120		The 55 Ontario School Board Trust		
3 827 000	4,930 %, 16 juill. 2025	4 319	3 849	6 661 000	série A, 5,900 %, 2 juin 2033	7 154	7 578
2 998 000	3,369 %, 29 sept. 2025	2 998	2 932		La Banque de Nouvelle-Écosse		
2 232 000	1,589 %, 4 mai 2026	2 232	2 100	4 998 000	1,950 %, 10 janv. 2025	4 982	4 842
1 898 000	5,341 %, 23 juin 2026	1 898	1 935	3 163 000	2,160 %, 3 févr. 2025	3 162	3 064
3 071 000	5,235 %, 2 nov. 2026	3 071	3 135	1 116 000	8,900 %, 20 juin 2025	1 442	1 172
2 559 000	taux var., remb. ant.,			2 034 000	5,500 %, 29 déc. 2025	2 033	2 065
	4,256 %, 21 déc. 2026	2 559	2 570	2 686 000	5,500 %, 8 mai 2026	2 686	2 743
9 417 000	2,328 %, 28 janv. 2027	9 684	8 875	4 750 000	1,850 %, 2 nov. 2026	4 633	4 433
3 139 000	4,612 %, 26 juill. 2027	3 139	3 159	10 362 000	2,620 %, 2 déc. 2026	10 130	9 929
4 012 000	4,642 %, 17 janv. 2028	3 978	4 044	5 898 000	2,950 %, 8 mars 2027	5 635	5 634
4 661 000	4,632 %, 1er mai 2028	4 573	4 700	6 802 000	1,400 %, 1er nov. 2027	6 560	6 128
4 240 000	1,833 %, 31 juill. 2028	4 070	3 828	7 551 000	3,100 %, 2 févr. 2028	8 048	7 268
3 104 000	5,228 %, 24 juin 2030	3 073	3 239		La Compagnie d'Assurance		
2 052 000	taux var., remb. ant.,				du Canada sur la Vie		
	2,088 %, 30 juin 2030	2 009	1 966	982 000	série B, 6,400 %, 11 déc. 2028	1 058	1 074
1 800 000	taux var., remb. ant., 2,140 %, 3 nov. 2031	1 800	1 670		The Hospital for Sick Children		
1 352 000	taux var., remb. ant., 2,940 %, 3 mai 2032	1 352	1 270	1 107 000	série A, 5,217 %, 16 déc. 2049	1 107	1 245
6 700 000	taux var., remb. ant.,			561 000	remb. ant., série B, 3,416 %, 7 déc. 2057	561	474
	1,670 %, 28 janv. 2033	6 451	5 969	61 000	série A, 4,487 %, 8 déc. 2063	61	63
1 177 000	taux var., remb. ant.,				L'Ordre Indépendant des Forestiers		
	5,010 %, 1er févr. 2033	1 177	1 180	379 000	taux var., remb. ant., série 20-1,		
	Université Ryerson				2,885 %, 15 oct. 2035	379	323
225 000	remb. ant., série A, 3,768 %, 11 oct. 2057	225	193		L'Hôpital d'Ottawa		
452 000	remb. ant., 3,542 %, 4 mai 2061	452	371	183 000	remb. ant., série A, 4,638 %, 14 juin 2063	183	193
	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership				La Banque Toronto-Dominion*		
596 298	série A, 2,629 %, 31 août 2030	596	542	8 643 000	1,943 %, 13 mars 2025	8 709	8 356
	SGTP Highway Bypass Limited Partnership			4 137 000	2,667 %, 9 sept. 2025	4 111	4 001
667 494	série A, 4,105 %, 31 janv. 2045	667	615	4 727 000	1,128 %, 9 déc. 2025	4 735	4 441
480 000	série B, 4,156 %, 31 juill. 2049	480	420	1 516 000	4,344 %, 27 janv. 2026	1 516	1 511
	Université Simon Fraser			1 356 000	5,423 %, 10 juill. 2026	1 356	1 386
2 148 000	5,613 %, 10 juin 2043	2 310	2 451	4 998 000	2,260 %, 7 janv. 2027	4 807	4 703
				2 991 000	4,210 %, 1er juin 2027	2 991	2 970
				2 456 000	5,376 %, 21 oct. 2027	2 456	2 534

**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD**

Nbre d'actions ou de parts/				Nbre d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
3 888 000	4,477 %, 18 janv. 2028	3 857 \$	3 892 \$	342 000	remb. ant., série G, 3,656 %, 23 nov. 2048	342 \$	309 \$
4 577 000	1,888 %, 8 mars 2028	4 541	4 172	332 000	remb. ant., série H, 2,874 %, 18 oct. 2049	332	261
1 636 000	5,491 %, 8 sept. 2028	1 636	1 711	1 141 000	remb. ant., 2,800 %, 21 sept. 2050	1 088	879
3 103 000	1,896 %, 11 sept. 2028	2 973	2 801		Vancouver Airport Fuel Facilities Corporation		
6 062 000	4,680 %, 8 janv. 2029	5 997	6 132	363 000	remb. ant., série I, 2,168 %, 23 juin 2025	363	350
4 127 000	taux var., remb. ant., 3,105 %, 22 avr. 2030	4 247	4 014		Crédit Volkswagen Canada Inc.		
4 000 000	taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	4 431	4 001	1 000 000	1,500 %, 23 sept. 2025	1 013	945
9 250 000	taux var., remb. ant., 3,060 %, 26 janv. 2032	9 369	8 780	1 616 000	2,450 %, 10 déc. 2026	1 515	1 518
	Université de la Colombie-Britannique			2 000 000	5,730 %, 20 sept. 2028	1 979	2 089
50 000	6,650 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	58	58		Université Wilfrid Laurier		
788 000	série B, 4,817 %, 26 juill. 2035	778	812	457 000	5,429 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2045	451	501
	Université de l'Ontario de l'Ouest				Windsor Canada Utilities Limited		
1 455 000	4,798 %, 24 mai 2047	1 455	1 496	164 000	4,134 %, 6 nov. 2042	164	146
54 000	remb. ant., série B, 3,388 %, 4 déc. 2057	54	43		Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc.		
	THP Partnership			573 413	5,205 %, 28 sept. 2040	572	576
192 909	4,394 %, 31 oct. 2046	196	186	376 265	6,102 %, 20 nov. 2040	376	396
	Groupe TMX Limitée			201 000	remb. ant., série F, 3,659 %, 30 sept. 2047	201	168
800 000	remb. ant., série E, 3,779 %, 5 juin 2028	851	784		Université York		
377 000	remb. ant., 2,016 %, 12 févr. 2031	377	321	2 571 000	6,480 %, 7 mars 2042	2 790	3 163
	Toronto Hydro Corporation			91 000	remb. ant., 4,458 %, 26 févr. 2054	91	89
4 666 000	remb. ant., 2,520 %, 25 août 2026	4 688	4 477			893 413	851 429
1 181 000	remb. ant., 2,430 %, 11 déc. 2029	1 056	1 086	<b>Obligations et garanties fédérales – 37,9 %</b>			
179 000	remb. ant., 2,470 %, 20 oct. 2031	179	159	Broadcast Centre Trust			
327 000	remb. ant., 4,610 %, 14 juin 2033	327	337	1 170 583	7,530 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	1 589	1 215
290 000	5,540 %, 21 mai 2040	290	328		Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1		
1 523 000	remb. ant., 4,080 %, 16 sept. 2044	1 682	1 456	13 357 000	2,550 %, 15 mars 2025	13 711	13 079
2 867 000	remb. ant., 3,550 %, 28 juill. 2045	2 851	2 527	19 573 000	0,950 %, 15 juin 2025	19 692	18 690
120 000	remb. ant., 3,485 %, 28 févr. 2048	120	104	30 703 000	1,950 %, 15 déc. 2025	32 221	29 554
61 000	remb. ant., 2,990 %, 10 déc. 2049	61	48	6 270 000	2,250 %, 15 déc. 2025	6 382	6 070
81 000	remb. ant., 3,270 %, 18 oct. 2051	81	67	17 212 000	1,250 %, 15 juin 2026	17 043	16 207
185 000	remb. ant., 4,950 %, 13 oct. 2052	185	202	12 016 000	1,900 %, 15 sept. 2026	12 035	11 462
820 000	remb. ant., 3,960 %, 9 avr. 2063	819	756	11 395 000	1,100 %, 15 déc. 2026	11 373	10 591
	Toyota Crédit Canada Inc.			9 933 000	1,550 %, 15 déc. 2026	9 913	9 356
1 633 000	2,110 %, 26 févr. 2025	1 627	1 584	12 842 000	2,350 %, 15 juin 2027	12 885	12 347
600 000	2,730 %, 25 août 2025	600	583	10 459 000	3,800 %, 15 juin 2027	10 436	10 544
220 000	4,450 %, 26 janv. 2026	220	220	14 692 000	3,600 %, 15 déc. 2027	14 818	14 758
1 211 000	1,180 %, 23 févr. 2026	1 196	1 134	5 760 000	2,350 %, 15 mars 2028	5 747	5 516
271 000	5,290 %, 13 juill. 2026	271	277	9 015 000	2,650 %, 15 mars 2028	8 922	8 739
1 649 000	1,660 %, 20 juill. 2026	1 657	1 547	8 742 000	3,100 %, 15 juin 2028	8 732	8 625
221 000	4,330 %, 24 janv. 2028	221	221	8 329 000	3,950 %, 15 juin 2028	8 326	8 507
1 071 000	5,160 %, 12 juill. 2028	1 064	1 109	10 080 000	2,650 %, 15 déc. 2028	10 069	9 740
	Trillium Health Partners			17 744 000	4,250 %, 15 déc. 2028	18 061	18 425
342 000	remb. ant., série A, 3,702 %, 20 déc. 2058	342	304	12 104 000	2,100 %, 15 sept. 2029	12 393	11 297
	UMH Energy Partnership			13 127 000	1,750 %, 15 juin 2030	13 738	11 880
815	7,586 %, 8 mai 2041	1	1	7 466 000	1,100 %, 15 mars 2031	7 453	6 363
	Université de Guelph			7 734 000	1,400 %, 15 mars 2031	7 652	6 739
1 271 000	série A, 6,240 %, 10 oct. 2042	1 550	1 538	7 622 000	1,900 %, 15 mars 2031	7 591	6 882
	Université d'Ottawa			6 207 000	1,600 %, 15 déc. 2031	6 188	5 412
677 000	6,280 %, 15 avr. 2043	676	822	6 270 000	2,150 %, 15 déc. 2031	6 264	5 705
214 000	remb. ant., série B, 3,256 %, 12 oct. 2056	214	170	7 418 000	2,450 %, 15 déc. 2031	7 390	6 903
241 000	remb. ant., série C, 2,635 %, 13 févr. 2060	241	160	11 874 000	3,550 %, 15 sept. 2032	11 953	11 944
	Université de Toronto			10 900 000	3,650 %, 15 juin 2033	10 941	11 035
56 000	6,780 %, 18 juill. 2031	66	64	6 577 000	4,150 %, 15 juin 2033	6 562	6 920
708 000	série E, 4,251 %, 7 déc. 2051	717	686	10 340 000	4,250 %, 15 mars 2034	10 334	10 977
	Université de Windsor				Société canadienne des postes		
759 000	série A, 5,370 %, 29 juin 2046	759	837	2 794 000	4,080 %, 16 juill. 2025	2 940	2 787
	Administration de l'aéroport de Vancouver			2 707 000	4,360 %, 16 juill. 2040	2 711	2 840
1 423 000	série B, 7,425 %, 7 déc. 2026	1 822	1 539		Fiducie de monétisation de CBC/ Radio-Canada		
758 000	remb. ant., 1,760 %, 20 sept. 2030	758	660	151 745	4,688 %, 15 mai 2027	152	151
329 000	remb. ant., série F, 3,857 %, 10 nov. 2045	329	308				



**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD**

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
CPPIB Capital Inc.				
922 000	3,950 %	8 sept. 2025	922 \$	919 \$
2 285 000	2,850 %	1 <sup>er</sup> juin 2027	2 282	2 227
3 428 000	3,250 %	8 mars 2028	3 418	3 388
4 686 000	3,000 %	15 juin 2028	4 632	4 583
2 170 000	1,950 %	30 sept. 2029	2 162	1 992
1 428 000	2,250 %	1 <sup>er</sup> déc. 2031	1 414	1 287
5 074 000	3,950 %	2 juin 2032	5 069	5 154
2 040 000	4,750 %	2 juin 2033	2 061	2 194
Gouvernement du Canada				
29 750 000	3,750 %	1 <sup>er</sup> févr. 2025	29 438	29 528
19 906 000	1,250 %	1 <sup>er</sup> mars 2025	20 356	19 225
6 238 000	1,500 %	1 <sup>er</sup> avr. 2025	5 953	6 028
11 200 000	3,750 %	1 <sup>er</sup> mai 2025	11 242	11 133
29 343 000	2,250 %	1 <sup>er</sup> juin 2025	30 828	28 613
8 982 000	9,000 %	1 <sup>er</sup> juin 2025	14 158	9 580
24 100 000	3,500 %	1 <sup>er</sup> août 2025	23 641	23 894
35 446 000	0,500 %	1 <sup>er</sup> sept. 2025	34 020	33 516
5 000 000	3,000 %	1 <sup>er</sup> oct. 2025	4 915	4 922
30 116 000	4,500 %	1 <sup>er</sup> nov. 2025	30 131	30 440
10 075 000	4,500 %	1 <sup>er</sup> févr. 2026	10 204	10 228
21 749 000	0,250 %	1 <sup>er</sup> mars 2026	20 365	20 239
11 468 000	1,500 %	1 <sup>er</sup> juin 2026	11 883	10 929
16 124 000	1,000 %	1 <sup>er</sup> sept. 2026	15 475	15 120
21 964 000	1,250 %	1 <sup>er</sup> mars 2027	20 237	20 569
17 461 000	1,000 %	1 <sup>er</sup> juin 2027	15 856	16 199
7 375 500	8,000 %	1 <sup>er</sup> juin 2027	11 103	8 490
28 534 000	2,750 %	1 <sup>er</sup> sept. 2027	27 554	27 986
36 383 000	3,500 %	1 <sup>er</sup> mars 2028	36 287	36 765
518 000	2,000 %	1 <sup>er</sup> juin 2028	511	494
30 251 000	3,250 %	1 <sup>er</sup> sept. 2028	29 509	30 357
3 900 000	4,000 %	1 <sup>er</sup> mars 2029	4 049	4 060
6 874 000	2,250 %	1 <sup>er</sup> juin 2029	6 399	6 598
10 714 000	5,750 %	1 <sup>er</sup> juin 2029	15 089	12 125
52 687 000	1,250 %	1 <sup>er</sup> juin 2030	53 219	47 081
50 766 000	0,500 %	1 <sup>er</sup> déc. 2030	47 167	42 645
55 984 000	1,500 %	1 <sup>er</sup> juin 2031	54 322	50 047
55 187 000	1,500 %	1 <sup>er</sup> déc. 2031	51 272	48 998
28 412 000	2,000 %	1 <sup>er</sup> juin 2032	25 857	26 103
25 998 000	2,500 %	1 <sup>er</sup> déc. 2032	24 462	24 787
23 072 000	2,750 %	1 <sup>er</sup> juin 2033	22 142	22 424
3 027 000	5,750 %	1 <sup>er</sup> juin 2033	4 778	3 669
44 635 000	3,250 %	1 <sup>er</sup> déc. 2033	42 983	45 217
4 866 000	5,000 %	1 <sup>er</sup> juin 2037	6 289	5 860
7 922 000	4,000 %	1 <sup>er</sup> juin 2041	9 573	8 876
8 494 000	3,500 %	1 <sup>er</sup> déc. 2045	10 366	9 070
11 081 000	2,750 %	1 <sup>er</sup> déc. 2048	12 916	10 519
53 997 000	2,000 %	1 <sup>er</sup> déc. 2051	49 501	43 493
43 781 000	1,750 %	1 <sup>er</sup> déc. 2053	32 089	32 901
9 100 000	2,750 %	1 <sup>er</sup> déc. 2055	8 383	8 581
11 093 000	2,750 %	1 <sup>er</sup> déc. 2064	11 053	10 527
Maritime Link Financing Trust				
4 568 615	série A, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052		4 551	4 369
PSP Capital Inc.				
1 628 000	série 11, 3,000 %, 5 nov. 2025		1 625	1 596
2 456 000	0,900 %, 15 juin 2026		2 454	2 287
934 000	1,500 %, 15 mars 2028		934	860
2 620 000	3,750 %, 15 juin 2029		2 629	2 645
1 930 000	2,050 %, 15 janv. 2030		1 934	1 769
1 324 000	4,400 %, 2 déc. 2030		1 323	1 386
1 857 000	2,600 %, 1 <sup>er</sup> mars 2032		1 852	1 711
2 505 000	4,150 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033		2 482	2 571
Royal Office Finance Limited Partnership				
4 670 266	série A, 5,209 %, 12 nov. 2032		4 678	4 945
			1 278 214	1 224 979

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
<b>Obligations municipales – 1,8 %</b>				
Ville de Sudbury				
120 000	2,416 %	12 mars 2050	120 \$	84 \$
Ville de Montréal				
1 213 000	3,000 %	1 <sup>er</sup> sept. 2025	1 223	1 190
539 000	2,750 %	1 <sup>er</sup> sept. 2026	540	524
1 780 000	3,000 %	1 <sup>er</sup> sept. 2027	1 779	1 737
986 000	4,250 %	1 <sup>er</sup> sept. 2027	955	1 009
1 871 000	3,150 %	1 <sup>er</sup> sept. 2028	1 880	1 829
1 204 000	2,300 %	1 <sup>er</sup> sept. 2029	1 194	1 119
1 464 000	1,750 %	1 <sup>er</sup> sept. 2030	1 457	1 294
639 000	2,000 %	1 <sup>er</sup> sept. 2031	603	563
683 000	4,250 %	1 <sup>er</sup> déc. 2032	678	701
1 921 000	4,100 %	1 <sup>er</sup> déc. 2034	2 007	1 932
1 526 000	3,500 %	1 <sup>er</sup> déc. 2038	1 636	1 407
594 000	2,400 %	1 <sup>er</sup> déc. 2041	580	455
656 000	4,700 %	1 <sup>er</sup> déc. 2041	654	690
993 000	6,000 %	1 <sup>er</sup> juin 2043	1 088	1 215
359 000	4,400 %	1 <sup>er</sup> déc. 2043	358	364
Ville d'Ottawa				
189 000	5,050 %	13 août 2030	188	204
1 568 000	4,400 %	22 oct. 2033	1 522	1 633
364 000	3,050 %	10 mai 2039	362	318
921 000	4,600 %	14 juill. 2042	972	958
349 000	3,050 %	23 avr. 2046	346	288
1 182 000	3,100 %	27 juill. 2048	1 146	972
529 000	2,500 %	11 mai 2051	481	384
682 000	4,200 %	30 juill. 2053	767	683
Ville de Toronto				
830 000	2,450 %	6 févr. 2025	825	813
1 018 000	2,400 %	24 juin 2026	1 019	982
932 000	2,400 %	7 juin 2027	918	894
318 337	5,342 %	18 juill. 2027	322	323
998 000	2,650 %	9 nov. 2029	1 003	949
571 000	3,250 %	20 avr. 2032	569	551
508 000	4,250 %	11 juill. 2033	508	524
1 363 000	2,950 %	28 avr. 2035	1 300	1 231
902 000	3,500 %	2 juin 2036	910	852
77 000	2,600 %	24 sept. 2039	82	63
817 000	2,150 %	25 août 2040	795	616
1 998 000	4,700 %	10 juin 2041	2 031	2 098
192 000	2,850 %	23 nov. 2041	191	158
641 000	4,550 %	27 juill. 2042	628	662
1 098 000	3,800 %	13 déc. 2042	1 094	1 029
256 000	4,400 %	14 déc. 2042	252	260
758 000	4,150 %	10 mars 2044	753	742
621 000	3,250 %	24 juin 2046	603	528
1 290 000	2,800 %	22 nov. 2049	1 320	994
465 000	2,900 %	29 avr. 2051	463	367
879 000	4,300 %	1 <sup>er</sup> juin 2052	868	890
Ville de Vancouver				
491 000	3,700 %	18 oct. 2052	549	450
Ville de Winnipeg				
336 000	5,900 %	2 févr. 2029	352	372
764 000	5,200 %	17 juill. 2036	746	840
250 000	4,100 %	1 <sup>er</sup> juin 2045	287	242
1 079 000	4,300 %	15 nov. 2051	1 272	1 089
TCHC Issuer Trust				
964 000	4,877 %	11 mai 2037	953	1 015
760 000	série B, 5,395 %, 22 févr. 2040		760	845
Municipalité régionale de Halton				
458 000	4,050 %	11 oct. 2041	456	444
534 000	3,150 %	6 avr. 2045	532	448

**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude 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
260 000	Municipalité régionale de Niagara 5,200 %, 30 juin 2040	258 \$	288 \$	615 000	3,350 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	601 \$	609 \$
463 000	Municipalité régionale de Peel 2,300 %, 2 nov. 2026	461	445	1 879 000	4,950 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	2 072	1 970
2 298 000	5,100 %, 29 juin 2040	2 309	2 529	952 000	3,050 %, 23 oct. 2028	949	931
745 000	3,850 %, 30 oct. 2042	741	702	1 333 000	4,500 %, 3 déc. 2028	1 339	1 389
803 000	Municipalité régionale de York 2,600 %, 15 déc. 2025	798	781	511 000	2,550 %, 9 oct. 2029	522	484
461 000	2,500 %, 2 juin 2026	472	446	262 000	2,300 %, 15 avr. 2031	262	239
652 000	2,350 %, 9 juin 2027	637	624	1 243 000	3,300 %, 8 avr. 2032	1 205	1 204
920 000	2,650 %, 18 avr. 2029	929	880	455 000	2,500 %, 27 sept. 2041	455	359
552 000	1,700 %, 27 mai 2030	566	492		Muskkrat Falls/Labrador Transmission Actifs Funding Trust		
505 000	série F, 4,000 %, 31 mai 2032	513	513	1 770 000	série A, 3,630 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 800	1 782
1 068 000	3,650 %, 13 mai 2033	978	1 052	2 333 000	série B, 3,830 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	2 381	2 321
326 000	4,450 %, 8 déc. 2033	325	341	3 601 000	série C, 3,860 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	3 679	3 547
1 065 000	4,050 %, 1 <sup>er</sup> mai 2034	1 083	1 079	982 000	3,382 %, 1 <sup>er</sup> juin 2057	1 002	896
417 000	4,150 %, 18 nov. 2041	417	409		New Brunswick F-M Project Company Inc.		
214 000	3,750 %, 13 mai 2043	213	198	853 908	6,470 %, 30 nov. 2027	1 155	879
2 721 000	The Simcoe County District School Board 6,800 %, 19 juin 2026	2 758	2 883		Newfoundland and Labrador Hydro		
22	York Region District School Board 6,450 %, 4 juin 2024	0	0	1 497 000	8,400 %, 27 févr. 2026	2 066	1 630
80	5,300 %, 3 juin 2025	0	0	11 000	5,700 %, 14 juill. 2033	11	12
		58 355	56 486	746 000	3,600 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	740	661
					Fiducie de financement OMERS		
	<b>Obligations et garanties provinciales – 33,3 %</b>			1 819 000	1,550 %, 21 avr. 2027	1 817	1 694
	Alberta Capital Finance Authority			1 160 000	2,600 %, 14 mai 2029	1 159	1 098
1 679 000	4,450 %, 15 déc. 2025	1 670	1 685		Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario		
	British Columbia Investment Management Corporation			128 000	8,500 %, 26 mai 2025	160	135
1 298 000	4,900 %, 2 juin 2033	1 293	1 404	3 091 000	9,000 %, 26 mai 2025	4 452	3 282
1 500 000	1,500 %, 19 oct. 2026	1 497	1 409	1 229 000	8,250 %, 22 juin 2026	1 646	1 353
3 090 000	3,700 %, 8 mars 2028	3 084	3 100		Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier		
1 590 000	3,950 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	1 586	1 618	2 081 000	4,700 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	2 082	2 186
846 000	4,200 %, 2 déc. 2030	844	872		Ontario School Boards Financing Corporation		
7 205 000	Financement-Québec 5,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	7 905	8 055	265 623	7,200 %, 9 juin 2025	474	271
590 000	Autorité financière des Premières Nations 2,850 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	589	550	798 115	6,550 %, 19 oct. 2026	1 146	816
4 126 000	Hydro-Québec 2,000 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	3 877	3 856	490 871	5,900 %, 11 oct. 2027	527	501
2 014 000	3,400 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	1 967	1 999	1 205 327	5,800 %, 7 nov. 2028	1 326	1 236
668 000	6,000 %, 15 août 2031	720	770	1 218 806	5,483 %, 26 nov. 2029	1 226	1 239
3 520 000	6,500 %, 16 janv. 2035	4 356	4 320	768 724	4,789 %, 8 août 2030	765	784
5 962 000	6,500 %, 15 févr. 2035	7 280	7 365	635 973	5,070 %, 18 avr. 2031	635	641
7 759 000	6,000 %, 15 févr. 2040	9 015	9 609	1 338 629	5,376 %, 25 juin 2032	1 348	1 399
4 747 000	5,000 %, 15 févr. 2045	4 879	5 379		Ontario Teachers' Finance Trust		
5 933 000	5,000 %, 15 févr. 2050	7 128	6 929	1 040 000	4,450 %, 2 juin 2032	1 037	1 083
13 271 000	4,000 %, 15 févr. 2055	16 743	13 446		Ornge Issuer Trust		
10 435 000	2,100 %, 15 févr. 2060	9 049	6 873	791 080	5,727 %, 11 juin 2034	792	824
5 477 000	4,000 %, 15 févr. 2063	5 249	5 615		Province d'Alberta		
	Labrador-Island Link Funding Trust			5 806 000	2,350 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	5 849	5 654
2 164 000	série A, 3,760 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	2 204	2 171	2 180 000	2,200 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	2 168	2 098
1 931 000	série B, 3,860 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	1 974	1 900	8 399 000	2,550 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	8 609	8 108
4 504 000	série C, 3,850 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	4 579	4 477	5 683 000	2,900 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2028	5 742	5 524
	Municipal Finance Authority of British Columbia			2 501 000	2,900 %, 20 sept. 2029	2 348	2 421
76 194	4,978 %, 6 avr. 2025	77	76	10 968 000	2,050 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	11 031	10 020
691 000	2,650 %, 2 oct. 2025	715	674	5 642 000	1,650 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	5 392	4 916
2 716 000	2,500 %, 19 avr. 2026	2 778	2 632	2 089 000	3,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	2 103	2 069
514 000	1,350 %, 30 juin 2026	513	483	2 146 000	4,150 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	2 129	2 209
				2 053 000	3,900 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	2 033	2 068
				2 170 000	4,500 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2040	2 151	2 293
				5 236 000	3,450 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	5 160	4 783
				6 169 000	3,300 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2046	6 309	5 457
				11 981 000	3,050 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	11 934	10 081
				12 034 000	3,100 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	12 633	10 225
				5 105 000	2,950 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	5 005	4 216
				777 000	4,450 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2054	771	843

**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude 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
	Province de la Colombie-Britannique			1 176 000	3,800 %, 14 août 2045	1 229 \$	1 117 \$
4 460 000	2,850 %, 18 juin 2025	4 677 \$	4 372 \$	1 640 000	3,100 %, 14 août 2048	1 605	1 380
3 139 000	2,300 %, 18 juin 2026	3 148	3 028	1 431 000	3,050 %, 14 août 2050	1 541	1 191
4 865 000	2,550 %, 18 juin 2027	4 911	4 698	786 000	2,900 %, 14 août 2052	716	634
1 999 000	6,150 %, 19 nov. 2027	2 354	2 178	359 000	5,000 %, 14 août 2054	358	418
1 947 000	5,620 %, 17 août 2028	2 190	2 117	483 000	3,550 %, 3 juin 2055	491	435
5 709 000	2,950 %, 18 déc. 2028	5 771	5 565		Province de Terre-Neuve-et-Labrador		
5 147 000	5,700 %, 18 juin 2029	6 598	5 703	2 850 000	2,300 %, 2 juin 2025	2 807	2 771
6 403 000	2,200 %, 18 juin 2030	6 846	5 901	17 000	9,150 %, 7 juill. 2025	25	18
5 336 000	1,550 %, 18 juin 2031	4 879	4 612	851 000	8,450 %, 5 févr. 2026	1 091	926
1 312 000	6,350 %, 18 juin 2031	1 647	1 542	1 213 000	3,000 %, 2 juin 2026	1 232	1 188
3 750 000	3,200 %, 18 juin 2032	3 568	3 614	681 000	1,250 %, 2 juin 2027	680	628
4 580 000	3,550 %, 18 juin 2033	4 350	4 501	1 357 000	3,850 %, 17 oct. 2027	1 356	1 365
1 141 000	5,400 %, 18 juin 2035	1 235	1 302	1 000 000	6,150 %, 17 avr. 2028	967	1 097
1 533 000	4,700 %, 18 juin 2037	1 686	1 655	2 597 000	2,850 %, 2 juin 2028	2 554	2 514
2 621 000	4,950 %, 18 juin 2040	2 851	2 925	1 396 000	2,850 %, 2 juin 2029	1 427	1 343
4 081 000	4,300 %, 18 juin 2042	4 428	4 225	831 000	6,500 %, 17 oct. 2029	909	951
7 379 000	3,200 %, 18 juin 2044	7 000	6 526	1 028 000	1,750 %, 2 juin 2030	1 013	913
7 551 000	2,800 %, 18 juin 2048	7 234	6 132	1 139 000	6,550 %, 17 oct. 2030	1 116	1 326
4 767 000	2,950 %, 18 juin 2050	5 094	3 965	1 511 000	2,050 %, 2 juin 2031	1 461	1 340
7 180 000	2,750 %, 18 juin 2052	6 752	5 740	663 000	4,150 %, 2 juin 2033	651	673
4 583 000	4,250 %, 18 déc. 2053	4 514	4 848	797 000	5,600 %, 17 oct. 2033	801	898
	Province du Manitoba			1 194 000	5,700 %, 17 oct. 2035	1 403	1 363
2 791 000	2,450 %, 2 juin 2025	2 811	2 722	640 000	4,500 %, 17 avr. 2037	636	657
3 540 000	4,400 %, 5 sept. 2025	3 591	3 553	1 870 000	4,650 %, 17 oct. 2040	1 939	1 942
1 792 000	7,750 %, 22 déc. 2025	2 332	1 914	1 573 000	3,300 %, 17 oct. 2046	1 493	1 326
2 059 000	2,550 %, 2 juin 2026	2 098	1 997	1 662 000	3,700 %, 17 oct. 2048	1 747	1 492
2 137 000	2,600 %, 2 juin 2027	2 099	2 066	1 816 000	2,650 %, 17 oct. 2050	1 766	1 334
2 765 000	3,000 %, 2 juin 2028	2 736	2 704	1 021 000	3,150 %, 2 déc. 2052	914	829
2 721 000	2,750 %, 2 juin 2029	2 787	2 616	836 000	4,100 %, 17 oct. 2054	776	809
657 000	3,250 %, 5 sept. 2029	646	646		Province de la Nouvelle-Écosse		
1 415 000	2,050 %, 2 juin 2030	1 466	1 290	891 000	2,150 %, 1er juin 2025	890	865
1 730 000	10,500 %, 5 mars 2031	2 719	2 467	1 227 000	2,100 %, 1er juin 2027	1 205	1 167
3 198 000	2,050 %, 2 juin 2031	3 199	2 862	992 000	6,600 %, 1er juin 2027	1 022	1 085
2 302 000	3,900 %, 2 déc. 2032	2 315	2 323	1 426 000	1,100 %, 1er juin 2028	1 330	1 285
1 010 000	3,800 %, 2 juin 2033	994	1 008	684 000	4,050 %, 1er juin 2029	694	701
2 230 000	5,700 %, 5 mars 2037	2 707	2 608	1 532 000	2,000 %, 1er sept. 2030	1 542	1 388
3 350 000	4,600 %, 5 mars 2038	3 241	3 542	1 325 000	2,400 %, 1er déc. 2031	1 235	1 207
1 703 000	4,650 %, 5 mars 2040	1 641	1 811	1 070 000	6,600 %, 1er déc. 2031	1 212	1 280
2 033 000	4,100 %, 5 mars 2041	1 992	2 016	652 000	4,050 %, 1er juin 2033	641	664
1 835 000	4,400 %, 5 mars 2042	1 830	1 889	1 174 000	5,800 %, 1er juin 2033	1 413	1 354
1 954 000	3,350 %, 5 mars 2043	1 781	1 740	1 480 000	4,900 %, 1er juin 2035	1 483	1 611
1 933 000	4,050 %, 5 sept. 2045	2 113	1 896	1 580 000	4,500 %, 1er juin 2037	1 786	1 660
1 778 000	2,850 %, 5 sept. 2046	1 674	1 435	1 489 000	4,700 %, 1er juin 2041	1 515	1 593
2 127 000	3,400 %, 5 sept. 2048	2 155	1 879	1 167 000	4,400 %, 1er juin 2042	1 282	1 207
1 671 000	3,200 %, 5 mars 2050	1 708	1 425	807 000	3,150 %, 1er déc. 2051	908	686
1 115 000	4,700 %, 5 mars 2050	1 121	1 215	789 000	4,750 %, 1er déc. 2054	806	884
1 898 000	2,050 %, 5 sept. 2052	1 718	1 250	3 288 000	3,500 %, 2 juin 2062	3 260	2 951
1 751 000	3,150 %, 5 sept. 2052	1 498	1 475		Province d'Ontario		
2 574 000	3,800 %, 5 sept. 2053	2 410	2 448	24 533 000	2,600 %, 2 juin 2025	25 240	23 976
	Province du Nouveau-Brunswick			1 600 000	9,500 %, 2 juin 2025	1 727	1 714
1 099 000	1,800 %, 14 août 2025	1 123	1 059	11 252 000	1,750 %, 8 sept. 2025	11 676	10 825
2 189 000	2,600 %, 14 août 2026	2 224	2 125	1 576 000	8,500 %, 2 déc. 2025	2 207	1 701
2 403 000	2,350 %, 14 août 2027	2 332	2 298	7 053 000	2,400 %, 2 juin 2026	7 012	6 820
1 060 000	3,100 %, 14 août 2028	1 075	1 039	2 685 000	1,350 %, 8 sept. 2026	2 511	2 523
925 000	5,650 %, 27 déc. 2028	989	1 011	24 692 000	2,600 %, 2 juin 2027	24 883	23 885
882 000	2,550 %, 14 août 2031	840	815	4 936 000	7,600 %, 2 juin 2027	7 090	5 558
1 515 000	3,950 %, 14 août 2032	1 516	1 535	2 940 000	1,050 %, 8 sept. 2027	2 944	2 686
639 000	4,450 %, 14 août 2033	640	670	6 630 000	3,600 %, 8 mars 2028	6 672	6 647
1 188 000	5,500 %, 27 janv. 2034	1 284	1 347	9 595 000	2,900 %, 2 juin 2028	9 724	9 352
2 818 000	4,650 %, 26 sept. 2035	2 837	3 000	3 016 000	6,250 %, 25 août 2028	3 572	3 348
3 099 000	4,550 %, 26 mars 2037	3 371	3 267	1 974 000	3,400 %, 8 sept. 2028	1 911	1 965
2 682 000	4,800 %, 26 sept. 2039	2 661	2 906	5 450 000	6,500 %, 8 mars 2029	7 152	6 207
1 541 000	4,800 %, 3 juin 2041	1 582	1 666	21 589 000	2,700 %, 2 juin 2029	22 341	20 733
1 000 000	3,550 %, 3 juin 2043	947	920				



**Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude 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
17 550 000	2,050 %, 2 juin 2030	18 509 \$	16 035 \$		Province de la Saskatchewan		
14 446 000	1,350 %, 2 déc. 2030	13 978	12 479	422 000	8,750 %, 30 mai 2025	537 \$	447 \$
16 435 000	2,150 %, 2 juin 2031	16 569	14 853	2 478 000	0,800 %, 2 sept. 2025	2 476	2 347
7 365 000	6,200 %, 2 juin 2031	8 783	8 578	1 890 000	2,550 %, 2 juin 2026	1 931	1 834
8 407 000	2,250 %, 2 déc. 2031	8 323	7 591	475 000	2,650 %, 2 juin 2027	474	460
13 888 000	3,750 %, 2 juin 2032	13 846	13 930	2 707 000	3,050 %, 2 déc. 2028	2 755	2 648
3 363 000	5,850 %, 8 mars 2033	4 043	3 893	1 581 000	5,750 %, 5 mars 2029	1 818	1 746
13 519 000	3,650 %, 2 juin 2033	12 959	13 392	1 498 000	2,200 %, 2 juin 2030	1 543	1 380
7 584 000	5,600 %, 2 juin 2035	9 354	8 787	1 371 000	2,150 %, 2 juin 2031	1 369	1 238
4 816 000	4,700 %, 2 juin 2037	5 610	5 200	1 625 000	6,400 %, 5 sept. 2031	2 339	1 917
7 747 000	4,600 %, 2 juin 2039	8 007	8 307	979 000	3,900 %, 2 juin 2033	955	988
917 000	5,650 %, 13 juill. 2039	1 053	1 081	1 175 000	5,800 %, 5 sept. 2033	1 386	1 362
11 476 000	4,650 %, 2 juin 2041	12 908	12 366	1 328 000	5,600 %, 5 sept. 2035	1 457	1 537
11 701 000	3,500 %, 2 juin 2043	11 706	10 864	1 121 000	5,000 %, 5 mars 2037	1 166	1 241
19 523 000	3,450 %, 2 juin 2045	18 496	17 905	2 465 000	4,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	2 583	2 680
21 515 000	2,900 %, 2 déc. 2046	20 713	17 919	2 781 000	3,400 %, 3 févr. 2042	2 800	2 543
19 380 000	2,800 %, 2 juin 2048	18 420	15 755	3 431 000	3,900 %, 2 juin 2045	3 623	3 345
18 621 000	2,900 %, 2 juin 2049	18 634	15 379	3 347 000	2,750 %, 2 déc. 2046	3 159	2 692
21 783 000	2,650 %, 2 déc. 2050	23 370	17 072	2 723 000	3,300 %, 2 juin 2048	2 777	2 407
19 652 000	1,900 %, 2 déc. 2051	15 556	12 974	2 893 000	3,100 %, 2 juin 2050	3 153	2 464
14 715 000	2,550 %, 2 déc. 2052	12 442	11 245	1 780 000	2,800 %, 2 déc. 2052	1 626	1 425
16 553 000	3,750 %, 2 déc. 2053	15 559	16 066	1 488 000	3,750 %, 5 mars 2054	1 657	1 429
8 066 000	4,150 %, 2 déc. 2054	7 796	8 404	372 000	4,200 %, 2 déc. 2054	370	388
	Province de l'Île-du-Prince-Édouard			689 000	2,950 %, 2 juin 2058	662	557
359 000	2,350 %, 25 août 2025	358	348		South Coast British Columbia		
722 000	6,100 %, 29 juill. 2027	718	777		Transportation Authority		
226 000	1,200 %, 11 févr. 2028	226	205	727 000	3,050 %, 4 juin 2025	729	714
838 000	6,800 %, 21 févr. 2030	1 100	981	589 000	3,250 %, 23 nov. 2028	588	581
363 000	1,850 %, 27 juill. 2031	350	318	620 000	1,600 %, 3 juill. 2030	620	548
958 000	6,250 %, 29 janv. 2032	1 046	1 114	878 000	4,650 %, 20 juin 2041	877	916
271 000	3,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2032	271	269	702 000	4,450 %, 9 juin 2044	740	715
148 000	5,600 %, 21 févr. 2034	147	167	186 000	3,150 %, 16 nov. 2048	186	154
56 000	5,700 %, 15 juin 2035	62	64	330 000	2,650 %, 29 oct. 2050	329	246
372 000	5,300 %, 19 mai 2036	378	413	550 000	3,850 %, 9 févr. 2052	549	517
728 000	4,650 %, 19 nov. 2037	722	766	735 000	4,150 %, 12 déc. 2053	712	726
689 000	4,600 %, 19 mai 2041	725	723		Société de développement du Yukon		
806 000	3,650 %, 27 juin 2042	804	747	547 000	5,000 %, 29 juin 2040	543	594
202 000	2,650 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	202	153				
544 000	3,600 %, 17 janv. 2053	521	496				
389 000	3,850 %, 17 juill. 2054	387	371				
	Province de Québec					1 159 844	1 078 724
2 193 000	5,350 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	2 319	2 224		<b>Obligations supranationales – 0,0 %</b>		
9 552 000	2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	9 813	9 346	755 000	Banque asiatique de développement		
4 731 000	8,500 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	6 138	5 195	547 000	4,650 %, 16 févr. 2027	723	775
6 874 000	2,500 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	6 914	6 665		Banque interaméricaine de développement		
6 756 000	2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	6 836	6 570		4,400 %, 26 janv. 2026	518	551
8 962 000	2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	9 003	8 677			1 241	1 326
10 995 000	2,300 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	11 184	10 319		TOTAL DES TITRES		
1 700 000	6,000 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	1 950	1 916		EN PORTEFEUILLE – 99,3 %	3 391 067 \$	3 212 944 \$
11 488 000	1,900 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	11 962	10 365		<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<b>3 212 944 \$</b>
8 369 000	1,500 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031	7 785	7 186				
4 969 000	6,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	6 594	5 865				
15 798 000	3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	15 067	15 275				
15 262 000	3,600 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	14 500	15 072				
3 605 000	5,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036	4 386	4 276				
3 639 000	5,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2038	3 958	4 067				
5 958 000	5,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	6 502	6 695				
6 925 000	4,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	7 633	7 131				
8 130 000	3,500 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	8 484	7 510				
15 591 000	3,500 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	16 454	14 377				
17 127 000	3,100 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	19 513	14 719				
17 228 000	2,850 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	15 739	14 042				
13 506 000	4,400 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	14 075	14 742				

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

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

## Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD

### États financiers – Notes propres au Fonds

#### Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 25 juin 1991 et a commencé ses activités le 7 août 1991.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds consiste à suivre le rendement de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (l'« indice universel »). Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit principalement dans un éventail d'obligations qui font partie de l'indice universel; ces obligations sont choisies et pondérées mathématiquement pour correspondre approximativement au rendement global et aux facteurs de risque reliés à l'indice universel.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 2,1% de l'actif net au 31 décembre 2023 (2,6% au 31 décembre 2022).

VI) Au 31 décembre 2023, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 6,3% (5,5% au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds.

#### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Sans objet pour le Fonds.

#### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Catégorie	Sur la première tranche de 200 M\$ de la valeur liquidative	Sur la tranche suivante de 300 M\$ de la valeur liquidative	Sur l'excédent de 500 M\$ de la valeur liquidative
Catégorie Institutionnelle	0,03	0,02	0,01

#### Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 31 décembre 2023

Pertes en capital	125 629 \$
Pertes autres qu'en capital (selon l'année d'expiration)	Néant

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

### Titres prêtés (note 3)

#### I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 est présenté ci-après :

	Montant (en milliers)		Pourcentage du montant total (%)	
	2023	2022	2023	2022
Revenus de prêts de titres bruts	395 \$	529 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(91)	(122)	(23,0)	(23,0)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	304	407	77,0	77,0
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0	0,0	0,0
Revenus de prêts de titres nets	304 \$	407 \$	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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	2023	2022
Juste valeur des titres prêtés	367 448 \$	539 203 \$
Juste valeur des garanties détenues	385 946	568 407

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)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

**I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT**

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt aux 31 décembre 2023 et 2022 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)	
	2023	2022
Moins d'un an	1 \$	1 \$
1 an à 5 ans	1 310 199	1 343 597
5 à 10 ans	946 968	936 381
Plus de 10 ans	955 776	979 031
Total	3 212 944 \$	3 259 010 \$
Incidence sur l'actif net (en milliers)	235 187 \$	238 234 \$
Incidence sur l'actif net (%)	7,3	7,3

**II) RISQUE DE CHANGE**

Non significatif pour le Fonds.

**III) AUTRE RISQUE DE PRIX**

Non significatif pour le Fonds.

**IV) RISQUE DE CRÉDIT**

Le tableau ci-après présente les instruments de créance selon leur notation aux 31 décembre 2023 et 2022.

Notation <sup>o</sup>	Pourcentage du total des instruments de créance (%)		Pourcentage du total de l'actif net (%)	
	2023	2022	2023	2022
AAA	39,8	38,2	39,5	38,0
AA	18,9	18,2	18,7	18,0
A	39,7	41,8	39,5	41,5
BBB	1,6	1,8	1,6	1,8
Total	100,0	100,0	99,3	99,3

<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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Obligations	0 \$	3 212 944 \$	0 \$	3 212 944 \$

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. 2022				
Obligations	0 \$	3 259 010 \$	0 \$	3 259 010 \$

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

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

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 :

	2023
Obligations et garanties fédérales	37,9
Obligations et garanties provinciales	33,3
Obligations de sociétés	26,3
Obligations municipales	1,8
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1
Obligations supranationales	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6
	100,0

	2022
Obligations et garanties fédérales	36,4
Obligations et garanties provinciales	33,3
Obligations de sociétés	27,2
Obligations municipales	2,4
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1
Obligations supranationales	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6
	100,0

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

## Fonds équilibré Émeraude TD

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	659 008 \$	586 135 \$
Trésorerie	19	0
Souscriptions à recevoir	57	144
Montants à recevoir pour les ventes de placements	190	0
Autres montants à recevoir	1	0
	659 275	586 279
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	0	33
Charges à payer	0	12
Rachats à payer	444	328
Distributions à payer	0	0
	444	373
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>658 831 \$</b>	<b>585 906 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)</b>		
Catégorie B	658 831 \$	585 906 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	19,63 \$	18,27 \$

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Intérêts aux fins de distributions	9 \$	14 \$
Distributions reçues de fonds sous-jacents	18 160	18 099
Gain (perte) net réalisé	14 384	23 104
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	39 010	(104 859)
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<b>71 563</b>	<b>(63 642)</b>
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>71 563</b>	<b>(63 642)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais d'administration	116	119
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Droits de dépôt	16	18
Frais d'intérêts	18	7
<b>Total des charges avant les renoncations</b>	<b>152</b>	<b>145</b>
Moins les charges visées par une renonciation	(18)	(7)
<b>Total des charges nettes</b>	<b>134</b>	<b>138</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>	<b>71 429</b>	<b>(63 780)</b>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>71 429 \$</b>	<b>(63 780) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie</b>		
Catégorie B	71 429 \$	(63 780) \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	2,23 \$	(1,94) \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	Catégorie B	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	585 906 \$	688 474 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 429	(63 780)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(18 035)	(17 375)
Gains nets réalisés	(9 948)	(12 291)
Remboursement de capital	0	0
	(27 983)	(29 666)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	54 107	130 907
Réinvestissement des distributions	27 932	29 658
Rachat de parts rachetables	(52 560)	(169 687)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	29 479	(9 122)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	72 925	(102 568)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	658 831 \$	585 906 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	32 067	32 608
Parts rachetables émises	2 803	6 606
Parts rachetables émises au réinvestissement	1 427	1 610
Parts rachetables rachetées	(2 741)	(8 757)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	33 556	32 067
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	32 025	32 920

## Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 429 \$	(63 780) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(14 384)	(23 104)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(39 010)	104 859
Achats de placements et de dérivés	(116 012)	(189 693)
Distributions en nature de fonds sous-jacents	(18 160)	(18 099)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés	114 503	227 504
Augmentation (diminution) des autres montants à recevoir	(1)	0
Augmentation (diminution) des charges à payer	(12)	0
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	(1 647)	37 687
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(51)	(8)
Produit de l'émission de parts rachetables	54 194	132 132
Montants versés au rachat de parts rachetables	(52 444)	(169 866)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	1 699	(37 742)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	52	(55)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(33)	22
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	19 \$	(33) \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	9 \$	14 \$

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

## Fonds équilibré Émeraude TD

**Inventaire du portefeuille** (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/  
la valeur nominale) au 31 décembre 2023

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Fonds d'obligations canadiennes – 31,1 %</b>			
17 792 054	Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD, catégorie B <sup>†</sup>	218 918 \$	204 628 \$
<b>Fonds d'actions canadiennes – 28,0 %</b>			
3 395 199	Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD, catégorie B <sup>†</sup>	153 368	184 836
<b>Fonds d'actions américaines – 18,8 %</b>			
2 751 578	Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD, catégorie B <sup>†</sup>	83 012	123 835
<b>Fonds d'actions mondiales – 19,0 %</b>			
6 438 585	Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD, catégorie B <sup>†</sup>	110 304	124 912
<b>Fonds à court terme canadiens – 3,1 %</b>			
2 146 113	Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD, catégorie B <sup>†</sup>	20 778	20 797
TOTAL DES TITRES			
EN PORTEFEUILLE – 100,0 %		586 380 \$	659 008 \$
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>			<b>659 008 \$</b>

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.

## États financiers – Notes propres au Fonds

### Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 24 mars 1992 et a commencé ses activités le 30 avril 1992.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est de produire un revenu d'intérêts et de dividendes raisonnable et de réaliser une croissance modérée du capital, en investissant principalement dans des instruments du marché monétaire et des titres qui font partie de l'indice composé S&P/TSX et de l'indice des obligations universelles FTSE Canada. Le Fonds peut également investir dans des titres étrangers, y compris des titres faisant partie de l'indice de rendement global S&P 500 et de l'indice MSCI EAEO (dividendes nets). Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit principalement dans des parts d'autres fonds en fonction de données relatives à un consensus sur la répartition de l'actif publiées par un tiers indépendant. Ces données sont calculées à la suite d'une enquête menée auprès de gestionnaires de portefeuilles institutionnels canadiens mis en commun.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 100,0 % de l'actif net au 31 décembre 2023 (100,0 % au 31 décembre 2022).

### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Catégorie	Sur la première tranche de 70 M\$ de la valeur liquidative	Sur la tranche suivante de 300 M\$ de la valeur liquidative	Sur l'excédent de 370 M\$ de la valeur liquidative
Catégorie Institutionnelle	0,03	0,02	0,01

### Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 31 décembre 2023

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

### Titres prêtés (note 3)

#### I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Au 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

## Gestion des risques financiers (notes 3, 4 et 8)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents, ce qui pourrait l'exposer indirectement au risque de taux d'intérêt, au risque de change, à l'autre risque de prix et au risque de crédit selon le type d'instrument financier détenu par chaque fonds sous-jacent. L'information sur l'exposition aux risques de chaque fonds sous-jacent est présentée dans ses états financiers. L'information ci-après représente l'exposition directe du Fonds aux risques précités.

### I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Non directement significatif pour le Fonds.

### II) RISQUE DE CHANGE

Non directement 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.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 :

	2023	2022
<b>Indice de référence</b>	<b>Pondération (%)</b>	
Combinaison cible du Fonds équilibré Émeraude TD <sup>o</sup>	100,00	100,00
Incidence sur l'actif net (en milliers)	32 950 \$	29 014 \$
Incidence sur l'actif net (%)	5,0	5,0

<sup>o</sup> La combinaison cible du Fonds équilibré Émeraude TD est un ensemble pondéré des indices suivants : Indice de rendement global composé S&P/TSX; Indice de rendement global S&P 500 (dividendes nets); Indice MSCI EAEO (dividendes nets, CAD); Indice des obligations universelles FTSE Canada; et, Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada.

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

Non directement significatif pour le Fonds.

### 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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Fonds sous-jacents	659 008 \$	0 \$	0 \$	659 008 \$

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. 2022				
Fonds sous-jacents	586 135 \$	0 \$	0 \$	586 135 \$

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

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

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 :

	<b>2023</b>
Fonds d'obligations canadiennes	31,1
Fonds d'actions canadiennes	28,0
Fonds d'actions mondiales	19,0
Fonds d'actions américaines	18,8
Fonds à court terme canadiens	3,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
	100,0

	<b>2022</b>
Fonds d'actions canadiennes	31,7
Fonds d'obligations canadiennes	30,9
Fonds d'actions mondiales	19,2
Fonds d'actions américaines	15,1
Fonds à court terme canadiens	3,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
	100,0

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

**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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

<b>Fonds sous-jacents</b>	<b>Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)</b>	<b>Participation du fonds sous-jacent (%)</b>
31 déc. 2023		
Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD	204 628 \$	6,3
Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD	184 836	3,9
Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD	20 797	0,7
Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD	124 912	2,9
Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD	123 835	3,7
	659 008 \$	
31 déc. 2022		
Fonds indiciel d'obligations canadiennes Émeraude TD	181 086 \$	5,5
Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD	185 886	4,1
Fonds d'investissement à court terme canadien Émeraude TD	18 067	0,8
Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD	112 501	2,8
Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD	88 595	3,4
	586 135 \$	

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.



## Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	4 751 219 \$	4 518 239 \$
Trésorerie	5 435	6 756
Intérêts et dividendes à recevoir	12 109	11 707
Montants à recevoir pour les ventes de placements	1 367	2 719
	4 770 130	4 539 421
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Charges à payer	56	57
Rachats à payer	2 430	1 007
Montants à payer pour les achats de placements	0	2 234
	2 486	3 298
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 767 644 \$</b>	<b>4 536 123 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)</b>		
Catégorie B	4 767 644 \$	4 536 123 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	54,44 \$	50,42 \$

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Revenu de dividendes	159 176 \$	145 490 \$
Intérêts aux fins de distributions	0	188
Gain (perte) net réalisé	96 504	394 061
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	260 917	(809 286)
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<b>516 597</b>	<b>(269 547)</b>
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	(114)	199
Revenus de prêts de titres	1 429	1 312
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>517 912</b>	<b>(268 036)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais d'administration	619	628
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Droits de dépôt	46	58
Frais d'intérêts	7	0
Coûts de transaction	190	407
<b>Total des charges avant les renoncations</b>	<b>864</b>	<b>1 094</b>
Moins les charges visées par une renonciation	(7)	0
<b>Total des charges nettes</b>	<b>857</b>	<b>1 094</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>	<b>517 055</b>	<b>(269 130)</b>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<b>672</b>	<b>(223)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>517 727 \$</b>	<b>(269 353) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie</b>		
Catégorie B	517 727 \$	(269 353) \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	5,86 \$	(3,03) \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	Catégorie B	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	4 536 123 \$	5 573 848 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	517 727	(269 353)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(159 119)	(151 260)
Gains nets réalisés	0	(14 644)
Remboursement de capital	0	0
	(159 119)	(165 904)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	296 885	805 630
Réinvestissement des distributions	154 625	158 141
Rachat de parts rachetables	(578 597)	(1 566 239)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(127 087)	(602 468)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	231 521	(1 037 725)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	4 767 644 \$	4 536 123 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	89 963	100 287
Parts rachetables émises	5 619	15 143
Parts rachetables émises au réinvestissement	2 894	3 154
Parts rachetables rachetées	(10 900)	(28 621)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	87 576	89 963
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	88 374	88 738

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	517 727 \$	(269 353) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte latent de change sur trésorerie	15	(4)
(Gain) perte net réalisé	(96 504)	(394 061)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(260 917)	809 286
Achats de placements et de dérivés <sup>†</sup>	(409 250)	(738 618)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés <sup>‡</sup>	531 457	1 127 372
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(402)	3 157
Augmentation (diminution) des charges à payer	(1)	(16)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	282 125	537 763
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 494)	(7 763)
Produit de l'émission de parts rachetables <sup>†</sup>	298 237	788 199
Montants versés au rachat de parts rachetables <sup>‡</sup>	(577 174)	(1 318 270)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	(283 431)	(537 834)
Gain (perte) latent de change sur trésorerie	(15)	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 306)	(71)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 756	6 823
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	5 435 \$	6 756 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	0 \$	188 \$
Dividendes reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	159 669 \$	148 647 \$

<sup>†</sup> Hors souscriptions en nature de 0 \$ (16 624 \$ en 2022)

<sup>‡</sup> Hors rachats en nature de 0 \$ (248 117 \$ en 2022)

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

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD

**Inventaire du portefeuille** (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/  
la valeur nominale) au 31 décembre 2023

Nb de d'actions ou de parts/				Nb de d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Services de communication – 3,7 %</b>							
1 444 051	BCE Inc.	72 888 \$	75 336 \$	362 830	Keyera Corporation	9 192 \$	11 621 \$
28 283	Cogeco Communications Inc.	1 990	1 679	445 871	MEG Energy Corporation	7 885	10 554
243 832	Québecor Inc., catégorie B	5 129	7 685	694 476	NexGen Energy Limited	3 708	6 438
588 036	Rogers Communications Inc., catégorie B	29 391	36 476	260 965	NuVista Energy Limited	2 565	2 881
2 302 192	TELUS Corporation	47 192	54 286	120 683	Paramount Resources Limited, catégorie A	2 755	3 129
		156 590	175 462	166 255	Parex Resources Inc.	2 535	4 148
<b>Consommation discrétionnaire – 3,6 %</b>				220 069	Parkland Corporation	6 396	9 399
142 909	Aritzia Inc.	3 262	3 930	126 566	Pason Systems Inc.	1 761	2 047
53 707	BRP Inc.	3 013	5 093	869 415	Pembina Pipeline Corporation	30 679	39 663
79 601	Canada Goose Holdings Inc.	3 417	1 253	305 698	Peyto Exploration & Development Corporation	2 960	3 681
82 534	Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	9 119	11 614	336 636	PrairieSky Royalty Limited	7 472	7 810
445 235	Dollarama Inc.	15 939	42 515	22 972	Precision Drilling Corporation	1 817	1 653
272 512	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	7 247	11 941	372 794	Secure Energy Services Inc.	1 917	3 515
64 224	Linamar Corporation	2 640	4 112	109 800	Shawcor Limited, catégorie A	1 993	1 665
421 501	Magna International Inc.	21 383	32 999	2 049 872	Suncor Énergie Inc.	70 666	87 017
32 499	MTY Food Group Inc.	2 083	1 837	817 000	Tamarack Valley Energy Limited Corporation TC Énergie	3 086	2 508
58 800	Pet Valu Holdings Limited	2 192	1 692	1 642 310	Topaz Energy Corporation	2 604	2 840
493 887	Restaurant Brands International Inc.	32 939	51 132	507 077	Tourmaline Oil Corporation	18 432	30 217
54 948	Sleep Country Canada Holdings Inc.	1 381	1 407	259 008	Vermilion Energy Inc.	8 287	4 136
55 361	Spin Master Corporation	2 104	1 930	957 322	Whitecap Resources Inc.	8 018	8 491
		106 719	171 455			634 969	811 275
<b>Biens de consommation de base – 4,1 %</b>				<b>Services financiers – 31,2 %</b>			
1 159 307	Alimentation Couche-Tard Inc.	33 636	90 461	1 141 171	Banque de Montréal	97 777	149 619
239 460	Empire Company Limited, catégorie A	6 792	8 393	548 767	Brookfield Asset Management Limited, catégorie A	14 350	29 205
94 588	George Weston Limitée	8 828	15 560	2 263 069	Brookfield Corporation	67 313	120 282
66 739	Jamieson Wellness Inc.	1 993	2 118	1 463 383	Banque Canadienne Impériale de Commerce	70 120	93 364
233 710	Les Compagnies Loblaw Limitée	13 251	29 980	152 688	Banque canadienne de l'Ouest	3 960	4 713
114 328	Les Aliments Maple Leaf Inc.	2 344	2 886	224 075	CI Financial Corporation	4 958	3 330
362 703	Metro Inc.	14 863	24 878	126 569	Definity Financial Corporation	4 347	4 751
58 636	Premium Brands Holdings Corporation	4 860	5 513	42 586	EQB Inc.	2 293	3 715
254 453	Primo Water Corporation	3 816	5 079	35 401	Fairfax Financial Holdings Limited	18 043	43 278
388 640	Saputo Inc.	11 314	10 427	20 524	goeasy Limited	2 650	3 244
75 585	The North West Company Inc.	1 995	2 968	428 012	Great-West Lifeco Inc.	11 981	18 773
		103 692	198 263	159 761	iA Société financière Inc.	7 339	14 431
<b>Énergie – 17,0 %</b>				128 219	Société financière IGM Inc.	4 831	4 489
261 442	Advantage Energy Limited	1 764	2 230	282 201	Intact Corporation financière	34 294	57 529
617 300	Africa Oil Corporation	1 587	1 537	68 946	Banque Laurentienne du Canada	2 669	1 922
955 719	ARC Resources Limited	14 524	18 799	2 868 719	Société Financière Manuvie	58 171	83 996
905 275	Athabasca Oil Corporation	2 428	3 775	535 374	Banque Nationale du Canada	29 783	54 073
1 070 421	Baytex Energy Corporation	4 153	4 688	99 907	Nuvei Corporation	8 831	3 478
422 826	Birchcliff Energy Limited	2 911	2 444	106 305	Onex Corporation	5 984	9 836
686 782	Corporation Cameco	15 742	39 236	876 318	Power Corporation du Canada	24 541	33 204
1 714 975	Canadian Natural Resources Limited	64 165	148 877	2 219 769	Banque Royale du Canada	184 793	297 449
2 119 067	Cenovus Energy Inc.	42 221	46 789	32 712	Sprott Inc.	1 581	1 468
910 188	Crescent Point Energy Corporation	17 315	8 365	924 773	Financière Sun Life Inc.	40 886	63 550
1 308 079	Denison Mines Corporation	2 038	3 035	1 907 998	La Banque de Nouvelle-Écosse	115 267	123 066
3 364 605	Enbridge Inc.	151 656	160 492	2 892 660	La Banque Toronto-Dominion*	165 937	247 670
254 116	Energy Fuels Inc.	2 351	2 414	439 240	Groupe TMX Limitée	8 899	14 078
329 953	Enerplus Corporation	5 605	6 701	75 352	Trisura Group Limited	2 911	2 562
197 842	Freehold Royalties Limited	2 259	2 708			994 509	1 487 075
255 740	Gibson Energy Inc.	5 551	5 148				
344 550	Headwater Exploration Inc.	2 291	2 153				
263 472	Imperial Oil Limited	10 593	19 887				
134 400	International Petroleum Corporation	1 784	2 119				
255 000	Kelt Exploration Limited	1 471	1 459				

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Santé – 0,3 %</b>			
468 136	Bausch Health Companies Inc.	20 288 \$	4 976 \$
380 137	Chartwell, résidences pour retraités	2 667	4 455
115 088	Sienna Senior Living Inc.	1 728	1 323
1 155 876	Tilray Brands Inc.	13 928	3 537
		38 611	14 291
<b>Industrie – 13,6 %</b>			
533 448	Air Canada	8 059	9 970
126 834	ATS Corporation	3 116	7 244
54 602	Badger Infrastructure Solutions Limited	1 696	2 223
396 568	Ballard Power Systems Inc.	5 805	1 947
137 647	Bombardier Inc., catégorie B	6 480	7 324
33 988	Boyd Group Services Inc.	6 785	9 465
77 733	Brookfield Business Partners Limited Partnership	3 266	2 126
503 713	CAE Inc.	10 742	14 406
923 797	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	84 133	153 858
1 474 831	Canadian Pacific Kansas City Limited	92 484	154 621
27 249	Cargojet Inc.	3 563	3 247
616 032	Element Fleet Management Corporation	7 063	13 282
69 270	Exchange Revenu Corporation	2 775	3 124
229 733	Finning International Inc.	5 464	8 803
317 568	GFL Environmental Inc.	12 431	14 516
131 440	Mullen Group Limited	2 076	1 846
81 359	Quincaillerie Richelieu Limitée	2 552	3 904
96 179	Métaux Russel Inc.	2 292	4 331
278 052	SNC-Lavalin Group Inc.	10 069	11 862
175 373	Stantec Inc.	6 058	18 656
127 154	TFI International Inc.	7 014	22 918
237 936	Thomson Reuters Corporation	17 172	46 095
130 299	Industries Toromont Limitée	7 039	15 128
407 902	Waste Connections Inc.	40 126	80 708
54 458	Westshore Terminals Investment Corporation	1 270	1 493
197 318	WSP Global Inc.	22 049	36 650
		371 579	649 747
<b>Technologies de l'information – 8,6 %</b>			
831 518	BlackBerry Limited	14 270	3 908
188 899	Celestica Inc.	2 933	7 331
325 807	CGI Inc.	20 387	46 248
31 205	Constellation Software Inc.	31 102	102 517
32 535	Constellation Software Inc., bons de souscription, 22 août 2028	226	0
68 296	Enghouse Systems Limited	2 581	2 397
45 148	Kinaxis Inc.	4 685	6 714
217 390	Lightspeed Commerce Inc.	14 794	6 048
578	Nortel Networks Corporation, placement privé	0	0
429 283	Open Text Corporation	15 373	23 907
1 907 535	Shopify Inc., catégorie A	101 930	196 781
134 513	The Descartes Systems Group Inc.	6 130	14 976
		214 411	410 827

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Matériaux – 11,0 %</b>			
785 485	Mines Agnico Eagle Limitée	43 136 \$	57 066 \$
627 347	Alamos Gold Inc., catégorie A	6 173	11 179
154 200	Algoma Steel Group Inc.	1 688	2 051
2 058 269	B2Gold Corporation	9 061	8 624
2 778 799	Société aurifère Barrick	72 460	66 524
88 760	Canfor Corporation	1 447	1 584
659 672	Capstone Copper Corporation	3 113	4 255
228 480	CCL Industries Inc., catégorie B	8 288	13 615
341 415	Centerra Gold Inc.	3 416	2 701
290 031	Dundee Precious Metals Inc.	2 364	2 459
323 523	Eldorado Gold Corporation	9 348	5 565
450 630	Equinox Gold Corporation	5 578	2 902
128 813	Ero Copper Corporation	2 280	2 699
138 573	Filo Corporation	2 801	2 925
454 015	First Majestic Silver Corporation	5 278	3 691
889 365	First Quantum Minerals Limited	15 401	9 650
485 015	Fortuna Silver Mines Inc.	3 647	2 474
304 015	Franco-Nevada Corporation	33 021	44 620
552 245	Hudbay Minerals Inc.	4 335	4 026
725 534	IAMGOLD Corporation	5 307	2 423
81 481	Interfor Corporation	1 440	1 913
908 145	Ivanhoe Mines Limited, catégorie A	3 695	11 670
370 306	K92 Mining Inc.	2 458	2 411
1 943 302	Kinross Gold Corporation	18 371	15 585
101 165	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	2 672	3 227
369 900	Lithium Americas Corporation	4 628	3 116
154 000	Lundin Gold Inc.	2 172	2 547
1 040 554	Lundin Mining Corporation	7 142	11 280
146 436	MAG Silver Corporation	2 450	2 019
106 634	Methanex Corporation	4 493	6 684
1 083 500	New Gold Inc.	2 091	2 080
385 354	NOVAGOLD Resources Inc.	3 127	1 908
782 812	Nutrien Limited	55 835	58 437
1 119 882	OceanaGold Corporation	3 127	2 845
334 000	Orla Mining Limited	1 987	1 443
293 175	Redevances aurifères Osisko Ltée	4 394	5 544
505 434	Minière Osisko Inc.	1 805	1 350
576 837	Pan American Silver Corporation	14 533	12 477
388 938	Sandstorm Gold Limited	3 026	2 590
111 601	Seabridge Gold Inc.	2 152	1 792
230 845	SilverCrest Metals Inc.	2 523	2 006
323 093	SSR Mining Inc.	6 177	4 594
53 308	Stelco Holdings Inc.	1 857	2 676
78 762	Stella-Jones Inc.	3 342	6 074
729 794	Ressources Teck Limitée, catégorie B	21 689	40 876
135 689	Torex Gold Resources Inc.	2 224	1 984
115 954	Transcontinental Inc., catégorie A	1 869	1 589
235 796	Wesdome Gold Mines Limited	1 791	1 818
91 384	West Fraser Timber Company Limited	6 228	10 359
717 017	Wheaton Precious Metals Corporation	26 217	46 871
48 439	Winpak Limited	2 151	1 981
		455 808	522 779
<b>Immobilier – 2,4 %</b>			
202 621	Fonds de placement immobilier Allied	6 272	4 089
71 969	Altus Group Limited	2 839	3 033
58 574	Fiducie de placement immobilier Boardwalk	2 330	4 179
265 172	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	8 975	12 940

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
430 956	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5 491 \$	6 012 \$
61 806	Colliers International Group Inc.	5 388	10 359
168 922	Fonds de placement immobilier Crombie	2 313	2 331
114 895	Fiducie de placement immobilier CT	1 752	1 683
430 779	Fiducie de placement immobilier industriel Dream	5 150	6 014
335 552	Fonds de placement immobilier First Capital	5 896	5 147
65 015	FirstService Corporation	7 092	13 955
100 990	Fiducie de placement immobilier Granite	6 161	7 704
414 956	Fonds de placement immobilier H&R	7 869	4 108
228 566	InterRent Real Estate Investment Trust	2 668	3 024
186 869	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	2 750	3 356
337 085	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	3 533	1 739
152 275	Primaris Real Estate Investment Trust	2 163	2 101
474 914	Fonds de placement immobilier RioCan	10 019	8 843
203 782	Fonds de placement immobilier SmartCentres	4 551	5 072
374 200	StorageVault Canada Inc.	2 245	1 957
410 585	Tricon Residential Inc.	5 208	4 952
		100 665	112 598
<b>Services publics – 4,0 %</b>			
1 090 503	Algonquin Power & Utilities Corporation	15 984	9 117
445 995	AltaGas Limited	11 212	12 407
116 672	ATCO Limited, catégorie I	4 291	4 512
141 468	Boralex Inc., catégorie A	4 087	4 765
731 559	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	25 850	30 550
341 472	Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	9 294	11 887
191 888	Canadian Utilities Limited, catégorie A	6 200	6 119
186 089	Corporation Financière Power	5 759	7 042
434 007	Emera Inc.	20 284	21 830
773 192	Fortis Inc.	35 614	42 147
502 587	Hydro One Limited	13 281	19 953
248 887	Innergex énergie renouvelable inc.	4 009	2 287
401 723	Northland Power Inc.	12 496	9 669
353 850	Supérieur Plus Corporation	3 998	3 407
407 053	TransAlta Corporation	5 612	4 486
		177 971	190 178
<b>Fonds d'actions canadiennes – 0,2 %</b>			
227 000	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6 774	7 269
	Coûts de transaction	(667)	
<b>TOTAL DES TITRES</b>			
<b>EN PORTEFEUILLE – 99,7 %</b>		<b>3 361 631 \$</b>	<b>4 751 219 \$</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>			<b>4 751 219 \$</b>

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

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

## Fonds indiciel d'actions canadiennes Émeraude TD

### États financiers – Notes propres au Fonds

#### Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 25 juin 1991 et a commencé ses activités le 4 juillet 1991.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est de reproduire le rendement de l'indice composé S&P/TSX. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit dans des titres d'émetteurs canadiens inscrits à la cote de la Bourse de Toronto, selon une proportion essentiellement semblable à la pondération de ces titres dans l'indice composé S&P/TSX. Il peut également investir dans des titres étrangers dans une mesure qui ne peut excéder 10% de son actif net au moment où ces titres étrangers sont achetés, et peut utiliser des instruments dérivés.

V) Les placements dans des titres de parties liées du Fonds représentaient 5,2% de l'actif net au 31 décembre 2023 (5,6% au 31 décembre 2022).

VI) Au 31 décembre 2023, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 3,9 % (4,1 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds.

#### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Sans objet pour le Fonds.

#### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Catégorie	Sur la première	Sur la tranche	Sur l'excédent de
	tranche de	suiivante de	
	200 M\$ de la	400 M\$ de la	valeur liquidative
	valeur liquidative	valeur liquidative	
Catégorie Institutionnelle	0,03	0,02	0,01

#### Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Total des commissions de courtage	190 \$	407 \$
Commissions payées à des parties liées	49	72
Accords de paiement indirect	0	0

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

Au 31 décembre 2023

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

#### Titres prêtés (note 3)

##### I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 est présenté ci-après :

	Montant (en milliers)		Pourcentage du montant total (%)	
	2023	2022	2023	2022
Revenus de prêts de titres bruts	1 789 \$	1 637 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(360)	(325)	(20,1)	(19,9)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	1 429	1 312	79,9	80,1
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	(223)	(223)	(12,4)	(13,6)
Revenus de prêts de titres nets	1 206 \$	1 089 \$	67,5	66,5

##### 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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	2023	2022
Juste valeur des titres prêtés	331 692 \$	636 323 \$
Juste valeur des garanties détenues	348 930	671 362

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)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

##### I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Non significatif pour le Fonds.

##### 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.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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	2023	2022
	Pondération (%)	
Indice de rendement global composé S&P/TSX	100,00	100,00
Incidence sur l'actif net (en milliers)	237 561 \$	225 912 \$
Incidence sur l'actif net (%)	5,0	5,0

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**

Non significatif pour le Fonds.

**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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Actions	4 743 950 \$	0 \$	0 \$	4 743 950 \$
Placements à court terme	7 269	0	0	7 269
Bons de souscription	0	0	0	0
	4 751 219 \$	0 \$	0 \$	4 751 219 \$

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. 2022				
Actions	4 508 415 \$	0 \$	0 \$	4 508 415 \$
Fonds sous-jacents	9 824	0	0	9 824
	4 518 239 \$	0 \$	0 \$	4 518 239 \$

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)**

Le tableau ci-après présente un rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 31 décembre 2023.

	Bons de souscription
Solde au 1 <sup>er</sup> janv. 2023	0 \$
Achats et accroissement des intérêts	226
Ventes, remboursements et échéance	0
Transferts nets	0
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	0
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	(226)
Solde au 31 déc. 2023	0 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 31 déc. 2023	(226) \$

**Période close le 31 décembre 2022**

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

Au 31 décembre 2023, si la valeur des titres classés au niveau 3 augmentait ou diminuait de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 0 \$ (sans objet au 31 décembre 2022).

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 :

	2023
Services financiers	31,2
Énergie	17,0
Industrie	13,6
Matériaux	11,0
Technologies de l'information	8,6
Biens de consommation de base	4,1
Services publics	4,0
Services de communication	3,7
Consommation discrétionnaire	3,6
Immobilier	2,4
Santé	0,3
Fonds d'actions canadiennes	0,2
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,2
	100,0

	2022
Services financiers	30,6
Énergie	18,0
Industrie	13,2
Matériaux	11,9
Technologies de l'information	5,6
Services de communication	4,9
Services publics	4,4
Biens de consommation de base	4,2
Consommation discrétionnaire	3,6
Immobilier	2,6
Santé	0,4
Fonds d'actions canadiennes	0,2
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
	100,0

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2023 et 2022.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
31 déc. 2023		
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7 269 \$	0,1
31 déc. 2022		
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9 824 \$	0,1

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

## Fonds indiciel du marché américain *Émeraude* TD

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	3 349 231 \$	2 592 133 \$
Actifs dérivés (note 3)	0	0
Trésorerie	4 647	3 909
Intérêts et dividendes à recevoir	2 697	1 967
Souscriptions à recevoir	5 008	2 177
	<u>3 361 583</u>	<u>2 600 186</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs dérivés (note 3)	0	0
Charges à payer	46	38
Rachats à payer	871	1 147
Montants à payer pour les achats de placements	2 206	779
	<u>3 123</u>	<u>1 964</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>3 358 460 \$</u>	<u>2 598 222 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)</b>		
Catégorie B	<u>3 358 460 \$</u>	<u>2 598 222 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	<u>45,00 \$</u>	<u>37,19 \$</u>

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Revenu de dividendes	49 630 \$	39 529 \$
Intérêts aux fins de distributions	186	52
Gain (perte) net réalisé	18 567	35 775
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	539 999	(399 126)
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<u>608 382</u>	<u>(323 770)</u>
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	(630)	3 167
Revenus de prêts de titres	103	89
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<u>607 855</u>	<u>(320 514)</u>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais d'administration	445	383
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Droits de dépôt	53	38
Frais d'intérêts	6	0
Coûts de transaction	27	52
<b>Total des charges avant les renoncations</b>	<u>533</u>	<u>474</u>
Moins les charges visées par une renonciation	(6)	0
<b>Total des charges nettes</b>	<u>527</u>	<u>474</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>	<u>607 328</u>	<u>(320 988)</u>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<u>(7 122)</u>	<u>(5 554)</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>600 206 \$</u>	<u>(326 542) \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie</b>		
Catégorie B	<u>600 206 \$</u>	<u>(326 542) \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	<u>8,38 \$</u>	<u>(5,16) \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



## Fonds indiciel du marché américain *Émeraude* TD

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	Catégorie B	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 598 222 \$	2 605 349 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	600 206	(326 542)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(41 659)	(33 379)
Gains nets réalisés	0	0
Remboursement de capital	0	0
	(41 659)	(33 379)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	422 054	635 532
Réinvestissement des distributions	41 417	33 171
Rachat de parts rachetables	(261 780)	(315 909)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	201 691	352 794
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	760 238	(7 127)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	3 358 460 \$	2 598 222 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	69 857	60 626
Parts rachetables émises	10 156	16 542
Parts rachetables émises au réinvestissement	925	892
Parts rachetables rachetées	(6 314)	(8 203)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	74 624	69 857
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	71 654	63 317

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	600 206 \$	(326 542) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte latent de change sur trésorerie	0	(34)
(Gain) perte net réalisé	(18 567)	(35 775)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(539 999)	399 126
Achats de placements et de dérivés	(372 008)	(552 584)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés	174 903	197 078
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(730)	(609)
Augmentation (diminution) des charges à payer	8	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	(156 187)	(319 339)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(242)	(208)
Produit de l'émission de parts rachetables	419 223	636 654
Montants versés au rachat de parts rachetables	(262 056)	(317 138)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	156 925	319 308
Gain (perte) latent de change sur trésorerie	0	34
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	738	(31)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 909	3 906
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	4 647 \$	3 909 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	186 \$	52 \$
Dividendes reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	41 779 \$	33 367 \$

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

## Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD

**Inventaire du portefeuille** (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/  
la valeur nominale) au 31 décembre 2023

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Services de communication – 8,5 %</b>			
374 180	Alphabet Inc., catégorie A	35 534 \$	68 922 \$
314 980	Alphabet Inc., catégorie C	19 828	58 533
452 085	AT&T Inc.	11 367	10 003
6 402	Charter Communications Inc., catégorie A	4 153	3 281
254 086	Comcast Corporation, catégorie A	8 644	14 691
15 491	Electronic Arts Inc.	1 736	2 795
15 792	Fox Corporation, catégorie A	810	618
8 177	Fox Corporation, catégorie B	395	298
8 900	Live Nation Entertainment Inc.	904	1 098
17 200	Match Group Inc.	2 963	828
140 335	Meta Platforms Inc., catégorie A	22 404	65 499
27 671	Netflix Inc.	6 960	17 765
24 169	News Corporation, catégorie A	637	782
7 384	News Corporation, catégorie B	564	251
12 441	Omnicom Group Inc.	1 205	1 419
30 461	Paramount Global, catégorie B	2 646	594
9 970	Take-Two Interactive Software Inc.	2 789	2 116
24 414	The Interpublic Group of Companies Inc.	790	1 051
115 712	The Walt Disney Company	15 218	13 776
32 100	T-Mobile US Inc.	4 510	6 786
265 720	Verizon Communications Inc.	13 217	13 209
140 523	Warner Bros Discovery Inc.	6 482	2 109
		163 756	286 424
<b>Consommation discrétionnaire – 10,8 %</b>			
27 500	Airbnb Inc., catégorie A	5 302	4 937
574 500	Amazon.com Inc.	51 950	115 100
17 966	Aptiv PLC	1 921	2 125
1 109	AutoZone Inc.	3 030	3 781
14 458	Bath & Body Works Inc.	732	823
12 280	Best Buy Company Inc.	859	1 268
2 205	Booking Holdings Inc.	4 418	10 314
14 856	BorgWarner Inc.	1 685	702
13 600	Caesars Entertainment Inc.	1 329	841
10 013	CarMax Inc.	775	1 013
63 912	Carnival Corporation	2 277	1 562
1 726	Chipotle Mexican Grill Inc.	2 160	5 205
19 132	D.R. Horton Inc.	1 422	3 834
7 813	Darden Restaurants Inc.	1 112	1 693
2 270	Domino's Pizza Inc.	1 148	1 234
32 873	eBay Inc.	1 397	1 891
7 600	Etsy Inc.	1 236	812
8 350	Expedia Group Inc.	1 201	1 671
248 398	Ford Motor Company	3 720	3 993
9 715	Garmin Limited	1 289	1 647
86 698	General Motors Company	3 676	4 106
8 824	Genuine Parts Company	1 183	1 611
8 297	Hasbro Inc.	2 066	559
16 300	Hilton Worldwide Holdings Inc.	1 798	3 914
23 300	Las Vegas Sands Corporation	1 627	1 512
15 894	Lennar Corporation, catégorie A	1 513	3 124
17 042	LKQ Corporation	868	1 074
36 433	Lowe's Companies Inc.	3 918	10 691
7 340	Lululemon Athletica Inc.	4 144	4 949
15 685	Marriott International Inc., catégorie A	2 089	4 664
45 838	McDonald's Corporation	8 107	17 922
17 300	MGM Resorts International	753	1 019
3 422	Mohawk Industries Inc.	676	467

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
77 371	NIKE Inc., catégorie B	5 552 \$	11 076 \$
26 900	Norwegian Cruise Line Holdings Limited	2 924	711
200	NVR Inc.	1 237	1 846
3 740	O'Reilly Automotive Inc.	1 952	4 685
2 440	Pool Corporation	1 144	1 283
13 611	PulteGroup Inc.	1 003	1 853
2 536	Ralph Lauren Corporation	320	482
21 560	Ross Stores Inc.	1 670	3 934
14 954	Royal Caribbean Cruises Limited	2 195	2 553
72 342	Starbucks Corporation	4 892	9 158
14 597	Tapestry Inc.	772	709
174 890	Tesla Inc.	55 116	57 302
63 223	The Home Depot Inc.	11 722	28 890
72 530	The TJX Companies Inc.	3 783	8 972
6 840	Tractor Supply Company	1 106	1 939
3 096	Ulta Beauty Inc.	2 210	2 000
21 093	VF Corporation	1 092	523
3 474	Whirlpool Corporation	683	558
5 995	Wynn Resorts Limited	829	720
17 855	Yum! Brands Inc.	1 963	3 076
		223 546	362 328
<b>Biens de consommation de base – 6,1 %</b>			
111 908	Altria Group Inc.	5 543	5 953
33 791	Archer-Daniels-Midland Company	2 600	3 218
11 640	Brown-Forman Corporation, catégorie B	1 004	876
9 108	Bunge Global SA	1 298	1 212
12 559	Campbell Soup Company	790	716
15 503	Church & Dwight Company Inc.	1 266	1 933
52 128	Colgate-Palmolive Company	4 584	5 479
30 119	Conagra Brands Inc.	1 257	1 138
10 224	Constellation Brands Inc., catégorie A	1 990	3 259
27 983	Costco Wholesale Corporation	8 346	24 356
13 988	Dollar General Corporation	2 039	2 508
13 260	Dollar Tree Inc.	1 908	2 484
36 869	General Mills Inc.	2 180	3 167
18 214	Hormel Foods Corporation	3 123	771
16 598	Kellanova	1 303	1 224
108 635	Kenvue Inc.	3 472	3 084
63 400	Keurig Dr Pepper Inc.	2 908	2 786
21 327	Kimberly-Clark Corporation	2 720	3 417
9 300	Lamb Weston Holdings Inc.	985	1 325
15 862	McCormick & Company Inc.	1 329	1 431
11 670	Molson Coors Beverage Company, catégorie B	845	942
86 015	Mondelez International Inc., catégorie A	3 864	8 215
46 772	Monster Beverage Corporation	2 368	3 553
86 846	PepsiCo Inc.	10 876	19 449
98 015	Philip Morris International Inc.	8 887	12 159
32 014	Sysco Corporation	2 040	3 087
29 176	Target Corporation	4 133	5 479
7 966	The Clorox Company	1 724	1 498
245 946	The Coca-Cola Company	12 099	19 111
14 674	The Estée Lauder Companies Inc., catégorie A	2 577	2 830
9 453	The Hershey Company	1 576	2 324
6 690	The JM Smucker Company	1 990	1 115
50 319	The Kraft Heinz Company	3 386	2 454
41 672	The Kroger Company	1 463	2 512
148 925	The Procter & Gamble Company	15 778	28 776
18 052	Tyson Foods Inc., catégorie A	1 141	1 279
45 201	Walgreens Boots Alliance Inc.	2 910	1 556
90 131	Walmart Inc.	10 855	18 736
		139 157	205 412

**Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD**

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
<b>Énergie – 3,9 %</b>				
19 362		APA Corporation	1 285 \$	916 \$
63 606		Baker Hughes Company	3 305	2 867
111 075		Chevron Corporation	13 898	21 847
75 057		ConocoPhillips	5 302	11 487
47 683		Coterra Energy Inc.	1 962	1 605
40 551		Devon Energy Corporation	2 021	2 422
11 400		Diamondback Energy Inc.	1 649	2 331
36 786		EOG Resources Inc.	3 538	5 867
25 994		EQT Corporation	1 433	1 325
253 212		Exxon Mobil Corporation	21 794	33 382
56 655		Halliburton Company	2 411	2 701
17 471		Hess Corporation	1 639	3 321
122 196		Kinder Morgan Inc.	3 337	2 842
37 066		Marathon Oil Corporation	896	1 181
24 099		Marathon Petroleum Corporation	8 066	4 714
41 839		Occidental Petroleum Corporation	2 634	3 294
36 809		ONEOK Inc.	2 864	3 408
27 900		Phillips 66	2 324	4 898
14 791		Pioneer Natural Resources Company	2 970	4 386
90 255		Schlumberger Limited	5 684	6 193
14 153		Targa Resources Corporation	1 308	1 621
76 851		The Williams Companies Inc.	2 658	3 530
21 526		Valero Energy Corporation	1 785	3 690
			94 763	129 828
<b>Services financiers – 12,9 %</b>				
33 550		Aflac Inc.	1 537	3 650
36 408		American Express Company	3 532	8 994
44 290		American International Group Inc.	3 071	3 957
6 371		Ameriprise Financial Inc.	2 243	3 191
12 619		Aon PLC, catégorie A	2 511	4 842
23 665		Arch Capital Group Limited	1 900	2 318
13 582		Arthur J. Gallagher & Company	1 729	4 027
3 316		Assurant Inc.	522	737
435 335		Bank of America Corporation	11 326	19 328
114 983		Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	25 254	54 076
8 855		BlackRock Inc., catégorie A	5 501	9 479
44 900		Blackstone Inc.	6 897	7 751
15 000		Brown & Brown Inc.	1 139	1 407
24 120		Capital One Financial Corporation	2 180	4 170
6 780		Cboe Global Markets Inc.	963	1 596
25 869		Chubb Limited	4 026	7 709
9 986		Cincinnati Financial Corporation	2 720	1 362
121 100		Citigroup Inc.	7 635	8 214
29 571		Citizens Financial Group Inc.	2 953	1 292
22 796		CME Group Inc., catégorie A	5 600	6 330
8 400		Comerica Inc.	805	618
15 776		Discover Financial Services	1 225	2 338
2 770		Everest Group Limited	3 107	1 291
2 400		FactSet Research Systems Inc.	1 428	1 510
37 449		Fidelity National Information Services Inc.	4 512	2 966
42 901		Fifth Third Bancorp	1 355	1 951
38 006		Fiserv Inc.	3 867	6 657
4 660		FleetCor Technologies Inc.	1 285	1 737
17 828		Franklin Resources Inc.	709	700
16 519		Global Payments Inc.	2 117	2 766
5 699		Globe Life Inc.	621	915
91 201		Huntington Bancshares Inc.	1 299	1 530
36 052		Intercontinental Exchange Inc.	2 815	6 105
28 394		Invesco Limited	1 013	668
4 580		Jack Henry & Associates Inc.	949	987
182 844		JPMorgan Chase & Company	17 037	41 011
59 053		KeyCorp	2 204	1 121
11 688		Loews Corporation	619	1 073
10 517		M&T Bank Corporation	2 203	1 901

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
2 470		MarketAxess Holdings Inc.	1 062 \$	954 \$
31 100		Marsh & McLennan Companies Inc.	3 782	7 770
52 345		Mastercard Inc., catégorie A	9 826	29 439
39 314		MetLife Inc.	1 977	3 428
9 859		Moody's Corporation	3 061	5 077
79 924		Morgan Stanley	4 647	9 827
5 010		MSCI Inc., catégorie A	2 255	3 737
21 418		Nasdaq Inc.	1 349	1 642
13 137		Northern Trust Corporation	2 291	1 462
68 205		PayPal Holdings Inc.	5 844	5 523
13 945		Principal Financial Group Inc.	971	1 447
22 890		Prudential Financial Inc.	2 261	3 130
11 827		Raymond James Financial Inc.	1 059	1 739
59 060		Regions Financial Corporation	1 583	1 509
20 463		S&P Global Inc.	5 413	11 886
19 581		State Street Corporation	1 547	2 000
26 257		Synchrony Financial	1 558	1 322
14 230		T. Rowe Price Group Inc.	1 481	2 021
16 601		The Allstate Corporation	2 528	3 064
48 563		The Bank of New York Mellon Corporation	2 809	3 333
94 197		The Charles Schwab Corporation*	4 914	8 546
20 611		The Goldman Sachs Group Inc.	5 200	10 484
19 115		The Hartford Financial Services Group Inc.	3 478	2 026
25 145		The PNC Financial Services Group Inc.	3 238	5 134
37 000		The Progressive Corporation	2 765	7 771
14 464		The Travelers Companies Inc.	2 043	3 633
84 322		Truist Financial Corporation	3 866	4 105
98 366		U.S. Bancorp	4 687	5 614
100 742		Visa Inc., catégorie A	12 232	34 584
13 000		W. R. Berkley Corporation	876	1 212
229 606		Wells Fargo & Company	10 093	14 902
6 597		Willis Towers Watson PLC	1 426	2 098
9 445		Zions Bancorporation National Association	597	546
			255 128	433 240
<b>Santé – 12,5 %</b>				
109 676		Abbott Laboratories	7 762	15 918
111 584		AbbVie Inc.	13 620	22 801
18 588		Agilent Technologies Inc.	1 982	3 408
4 450		Align Technology Inc.	1 334	1 608
33 753		Amgen Inc.	6 237	12 819
31 927		Baxter International Inc.	2 760	1 627
18 424		Becton Dickinson and Company	6 250	5 924
9 223		Biogen Inc.	2 409	3 147
1 290		Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	790	549
9 900		Bio-Techne Corporation	1 410	1 007
92 485		Boston Scientific Corporation	3 154	7 050
128 752		Bristol-Myers Squibb Company	8 308	8 711
15 639		Cardinal Health Inc.	1 178	2 079
11 400		Catalent Inc.	1 271	675
10 699		Cencora Inc.	1 620	2 897
33 778		Centene Corporation	2 667	3 305
3 200		Charles River Laboratories International Inc.	1 150	997
81 102		CVS Health Corporation	7 208	8 444
41 584		Danaher Corporation	5 992	12 685
3 342		DaVita Inc.	375	462
13 291		Dentsply Sirona Inc.	762	624
24 500		DexCom Inc.	3 472	4 009
38 417		Edwards Lifesciences Corporation	2 354	3 863
14 780		Elevance Health Inc.	15 973	9 190
50 413		Eli Lilly & Company	9 065	38 749
24 720		GE HealthCare Technologies Inc.	3 158	2 520
78 682		Gilead Sciences Inc.	5 041	8 405



**Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD**

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
52 975	Applied Materials Inc.		3 049 \$	11 321 \$
15 920	Arista Networks Inc.		2 048	4 944
13 535	Autodesk Inc.		2 196	4 345
27 762	Broadcom Inc.		11 920	40 863
17 300	Cadence Design Systems Inc.		2 669	6 213
8 500	CDW Corporation		1 592	2 548
256 165	Cisco Systems Inc.		9 692	17 065
31 779	Cognizant Technology Solutions Corporation, catégorie A		2 073	3 165
48 338	Corning Inc.		1 517	1 941
8 700	Enphase Energy Inc.		2 320	1 516
3 690	EPAM Systems Inc.		2 646	1 447
3 769	F5 Inc.		704	890
1 560	Fair Isaac Corporation		1 420	2 394
6 700	First Solar Inc.		1 443	1 522
40 300	Fortinet Inc.		1 441	3 110
5 023	Gartner Inc.		1 282	2 988
35 445	Gen Digital Inc.		980	1 067
81 459	Hewlett Packard Enterprise Company		1 167	1 824
54 722	HP Inc.		2 440	2 171
266 518	Intel Corporation		13 858	17 659
57 722	International Business Machines Corporation		8 847	12 448
17 729	Intuit Inc.		5 688	14 612
8 100	Jabil Inc.		1 439	1 361
20 226	Juniper Networks Inc.		912	786
11 300	Keysight Technologies Inc.		1 393	2 370
8 584	KLA Corporation		2 549	6 580
8 337	Lam Research Corporation		2 599	8 611
34 278	Microchip Technology Inc.		2 041	4 076
69 484	Micron Technology Inc.		4 762	7 819
468 991	Microsoft Corporation		67 458	232 547
3 020	Monolithic Power Systems Inc.		1 628	2 512
10 506	Motorola Solutions Inc.		1 771	4 337
13 272	NetApp Inc.		962	1 543
156 156	NVIDIA Corporation		17 432	101 969
16 300	NXP Semiconductors NV		4 044	4 937
27 300	ON Semiconductor Corporation		2 031	3 007
100 368	Oracle Corporation		5 803	13 953
19 700	Palo Alto Networks Inc.		6 446	7 660
7 700	PTC Inc.		1 339	1 776
6 300	Qorvo Inc.		774	935
70 457	Qualcomm Inc.		6 789	13 437
6 743	Roper Technologies Inc.		2 810	4 847
61 423	Salesforce Inc.		9 436	21 312
12 295	Seagate Technology Holdings PLC		785	1 384
12 970	ServiceNow Inc.		6 222	12 083
9 986	Skyworks Solutions Inc.		2 341	1 480
9 620	Synopsys Inc.		2 197	6 532
19 706	TE Connectivity Limited		1 772	3 651
2 913	Teledyne Technologies Inc.		1 459	1 714
9 700	Teradyne Inc.		1 085	1 388
57 441	Texas Instruments Inc.		8 961	12 911
15 800	Trimble Inc.		1 391	1 108
2 590	Tyler Technologies Inc.		1 292	1 428
5 631	VeriSign Inc.		1 093	1 529
20 448	Western Digital Corporation		2 774	1 412
3 320	Zebra Technologies Corporation, catégorie C		1 262	1 197
			355 700	963 008

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
<b>Matériaux – 2,4 %</b>				
14 035	Air Products and Chemicals Inc.		3 088 \$	5 067 \$
7 428	Albemarle Corporation		1 367	1 415
91 720	Amcor PLC		1 363	1 166
5 028	Avery Dennison Corporation		991	1 340
19 966	Ball Corporation		5 492	1 514
6 280	Celanese Corporation, catégorie A		835	1 287
12 099	CF Industries Holdings Inc.		1 229	1 268
44 645	Corteva Inc.		2 177	2 821
44 412	Dow Inc.		3 073	3 212
27 245	DuPont de Nemours Inc.		1 936	2 764
7 523	Eastman Chemical Company		936	891
16 070	Ecolab Inc.		2 362	4 203
7 847	FMC Corporation		763	652
90 642	Freeport-McMoRan Inc.		3 507	5 088
16 164	International Flavors & Fragrances Inc.		2 512	1 726
21 760	International Paper Company		1 061	1 037
30 670	Linde PLC		8 107	16 610
16 303	LyondellBasell Industries NV, catégorie A		2 543	2 044
3 832	Martin Marietta Materials Inc.		1 306	2 521
72 773	Newmont Corporation		5 358	3 972
15 545	Nucor Corporation		3 632	3 567
5 600	Packaging Corporation of America		2 736	1 203
14 853	PPG Industries Inc.		1 651	2 929
9 663	Steel Dynamics Inc.		1 379	1 505
20 644	The Mosaic Company		1 040	973
14 938	The Sherwin-Williams Company		2 887	6 144
8 430	Vulcan Materials Company		1 596	2 523
16 350	WestRock Company		1 044	895
			65 971	80 337
<b>Immobilier – 2,5 %</b>				
9 855	Alexandria Real Estate Actions Inc.		1 935	1 647
29 460	American Tower Corporation		5 394	8 386
9 109	AvalonBay Communities Inc.		2 260	2 249
9 109	Boston Properties Inc.		1 081	843
6 800	Camden Property Trust		1 285	890
19 249	CBRE Group Inc., catégorie A		1 245	2 363
25 900	CoStar Group Inc.		2 463	2 985
27 419	Crown Castle Inc.		3 948	4 165
19 213	Digital Realty Trust Inc.		2 718	3 409
5 914	Equinix Inc.		3 489	6 281
21 954	Equity Residential		5 257	1 770
4 057	Essex Property Trust Inc.		1 165	1 326
13 344	Extra Space Storage Inc.		2 492	2 821
4 678	Federal Realty Investment Trust		738	636
34 530	Healthpeak Properties Inc.		1 198	902
45 039	Host Hotels & Resorts Inc.		1 338	1 156
36 300	Invitation Homes Inc.		1 751	1 633
18 608	Iron Mountain Inc.		1 056	1 717
39 058	Kimco Realty Corporation		1 911	1 098
7 385	Mid-America Apartment Communities Inc., catégorie A		1 138	1 309
58 406	Prologis Inc.		5 986	10 266
9 942	Public Storage		2 736	3 998
45 235	Realty Income Corporation		4 073	3 425
10 540	Regency Centers Corporation		1 105	931
6 830	SBA Communications Corporation, catégorie A		2 324	2 285
20 721	Simon Property Group Inc.		3 332	3 897
19 049	UDR Inc.		1 125	962
25 634	Ventas Inc.		1 524	1 685
65 500	VICI Properties Inc.		2 669	2 753
35 045	Welltower Inc.		3 211	4 167
46 097	Weyerhaeuser Company		1 336	2 113
			73 283	84 068

**Fonds indiciel du marché américain Émeraude TD**

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Services publics – 2,3 %</b>			
15 983	Alliant Energy Corporation	5 704 \$	1 081 \$
16 705	Ameren Corporation	2 085	1 593
33 228	American Electric Power Company Inc.	3 346	3 559
12 271	American Water Works Company Inc.	1 721	2 136
9 360	Atmos Energy Corporation	1 295	1 430
39 762	CenterPoint Energy Inc.	1 255	1 498
18 343	CMS Energy Corporation	1 053	1 404
21 867	Consolidated Edison Inc.	3 061	2 623
20 227	Constellation Energy Corporation	1 213	3 118
52 903	Dominion Energy Inc.	5 243	3 279
13 122	DTE Energy Company	1 504	1 908
48 673	Duke Energy Corporation	4 789	6 228
24 274	Edison International	1 840	2 288
13 302	Entergy Corporation	1 583	1 775
14 500	Eergy Inc.	1 100	998
22 115	Eversource Energy	1 667	1 800
62 883	Exelon Corporation	2 816	2 977
32 615	FirstEnergy Corporation	1 657	1 577
129 636	NextEra Energy Inc.	7 139	10 383
26 080	NiSource Inc.	1 027	913
14 463	NRG Energy Inc.	526	986
134 959	PG&E Corporation	2 565	3 208
7 118	Pinnacle West Capital Corporation	1 080	674
46 343	PPL Corporation	1 945	1 656
31 457	Public Service Enterprise Group Inc.	2 028	2 536
39 842	Sempra Energy	2 881	3 926
42 375	The AES Corporation	1 029	1 076
68 914	The Southern Company	4 156	6 372
19 966	WEC Energy Group Inc.	1 787	2 216
34 832	Xcel Energy Inc.	2 101	2 843
		71 196	78 061
<b>Fonds d'actions américaines – 0,3 %</b>			
17 700	SPDR S&P 500 ETF Trust	11 109	11 093
	Coûts de transaction	(104)	
TOTAL DES TITRES			
	EN PORTEFEUILLE – 99,7 %	1 906 549 \$	3 349 231 \$
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>			<b>3 349 231 \$</b>

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

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



## États financiers – Notes propres au Fonds

### Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 18 juillet 1997 et a commencé ses activités le 29 août 1997.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est de reproduire le rendement de l'indice de rendement global S&P 500. Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit principalement dans un vaste éventail de titres de sociétés faisant partie de l'indice de rendement global S&P 500, selon une proportion essentiellement semblable à la pondération de ces titres dans l'indice. De plus, il peut utiliser des instruments dérivés.

V) Au 31 décembre 2023, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 5,6 % (5,9 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds.

### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Sans objet pour le Fonds.

### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Catégorie	Sur la première tranche de 300 M\$ de la valeur liquidative	Sur la tranche suivante de 400 M\$ de la valeur liquidative	Sur l'excédent de 700 M\$ de la valeur liquidative
Catégorie Institutionnelle	0,03	0,02	0,01

### Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Total des commissions de courtage	27 \$	52 \$
Commissions payées à des parties liées	7	2
Accords de paiement indirect	0	0

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

Au 31 décembre 2023

Aucune perte fiscale reportée pour le Fonds.

### Titres prêtés (note 3)

#### I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 est présenté ci-après :

	Montant (en milliers)		Pourcentage du montant total (%)	
	2023	2022	2023	2022
Revenus de prêts de titres bruts	133 \$	115 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(30)	(26)	(22,8)	(22,8)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	103	89	77,2	77,2
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	(1)	(1)	(0,9)	(0,8)
Revenus de prêts de titres nets	102 \$	88 \$	76,3	76,4

#### 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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	2023	2022
Juste valeur des titres prêtés	76 503 \$	90 465 \$
Juste valeur des garanties détenues	80 372	95 037

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)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

#### I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

Non significatif pour le Fonds.

#### II) RISQUE DE CHANGE

Les tableaux ci-après indiquent les devises (autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds) auxquelles le Fonds était exposé aux 31 décembre 2023 et 2022 y compris le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant. Ils présentent également l'incidence possible sur l'actif net du Fonds d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du taux de change entre la monnaie fonctionnelle du Fonds et les autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent être différents de ceux présentés dans l'analyse de sensibilité approximative et l'écart peut être important.

Devises (en milliers)	Instruments financiers*	Contrats de change à terme*	Exposition totale	Incidence sur l'actif net
31 déc. 2023				
Dollar américain	3 351 684 \$	0 \$	3 351 684 \$	167 584 \$
Pourcentage de l'actif net (%)			99,8	5,0

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

**II) RISQUE DE CHANGE (suite)**

Devises (en milliers)	Instruments financiers*	Contrats de change à terme*	Exposition totale	Incidence sur l'actif net
31 déc. 2022				
Dollar américain	2 593 451 \$	677 \$	2 594 128 \$	129 706 \$
Pourcentage de l'actif net (%)			99,8	5,0

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

**III) AUTRE RISQUE DE PRIX**

Le tableau ci-après résume l'incidence de l'autre risque de prix sur le Fonds. Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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	2023	2022
	Pondération (%)	
Indice de rendement global S&P 500 (dividendes nets, CAD)	100,00	100,00
Incidence sur l'actif net (en milliers)	167 462 \$	129 607 \$
Incidence sur l'actif net (%)	5,0	5,0

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**

Non significatif pour le Fonds.

**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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Actions	3 338 138 \$	0 \$	0 \$	3 338 138 \$
Fonds sous-jacents	11 093	0	0	11 093
	3 349 231 \$	0 \$	0 \$	3 349 231 \$

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. 2022				
Actions	2 581 407 \$	0 \$	0 \$	2 581 407 \$
Fonds sous-jacents	10 726	0	0	10 726
Contrats de change à terme	0	0	0	0
	2 592 133 \$	0 \$	0 \$	2 592 133 \$

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

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

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

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

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 :

	2023
Technologies de l'information	28,7
Services financiers	12,9
Santé	12,5
Consommation discrétionnaire	10,8
Industrie	8,8
Services de communication	8,5
Biens de consommation de base	6,1
Énergie	3,9
Immobilier	2,5
Matériaux	2,4
Services publics	2,3
Fonds d'actions américaines	0,3
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,2
	100,0

	2022
Technologies de l'information	25,6
Santé	15,7
Services financiers	11,6
Consommation discrétionnaire	9,7
Industrie	8,6
Services de communication	7,2
Biens de consommation de base	7,2
Énergie	5,2
Services publics	3,2
Matériaux	2,7
Immobilier	2,7
Fonds d'actions américaines	0,4
Trésorerie (découvert bancaire)	0,2
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
	100,0

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2023 et 2022.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
31 déc. 2023		
SPDR S&P 500 ETF Trust	11 093 \$	0,0
31 déc. 2022		
SPDR S&P 500 ETF Trust	10 726 \$	0,0

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.



## Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	4 294 856 \$	4 047 435 \$
Actifs dérivés (note 3)	0	0
Trésorerie	6 293	6 451
Intérêts et dividendes à recevoir	3 403	4 533
Souscriptions à recevoir	2 422	695
Remboursements d'impôts à recevoir	0	2
	<u>4 306 974</u>	<u>4 059 116</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs dérivés (note 3)	0	0
Charges à payer	77	74
Rachats à payer	956	5 912
Montants à payer pour les achats de placements	0	0
	<u>1 033</u>	<u>5 986</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>4 305 941 \$</u>	<u>4 053 130 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie (note 5)</b>		
Catégorie B	<u>4 305 941 \$</u>	<u>4 053 130 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	<u>19,40 \$</u>	<u>17,37 \$</u>

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>		
Revenu de dividendes	145 615 \$	156 015 \$
Intérêts aux fins de distributions	87	23
Gain (perte) net réalisé	51 635	43 185
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	414 977	(619 709)
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<u>612 314</u>	<u>(420 486)</u>
Gain (perte) de change sur trésorerie et autres actifs nets	(964)	(203)
Revenus de prêts de titres	1 047	1 198
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<u>612 397</u>	<u>(419 491)</u>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais d'administration	863	861
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Droits de dépôt	40	32
Frais d'intérêts	5	2
Coûts de transaction	519	760
<b>Total des charges avant les renoncements</b>	<u>1 429</u>	<u>1 656</u>
Moins les charges visées par une renonciation	(5)	(2)
<b>Total des charges nettes</b>	<u>1 424</u>	<u>1 654</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôts</b>	<u>610 973</u>	<u>(421 145)</u>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<u>(17 604)</u>	<u>(17 528)</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>593 369 \$</u>	<u>(438 673) \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par catégorie</b>		
Catégorie B	<u>593 369 \$</u>	<u>(438 673) \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – par part de catégorie</b>		
Catégorie B	<u>2,66 \$</u>	<u>(1,79) \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	Catégorie B	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	4 053 130 \$	4 871 372 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	593 369	(438 673)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(127 683)	(137 306)
Gains nets réalisés	0	0
Remboursement de capital	0	0
	(127 683)	(137 306)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	454 453	870 659
Réinvestissement des distributions	123 209	132 923
Rachat de parts rachetables	(790 537)	(1 245 845)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(212 875)	(242 263)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	252 811	(818 242)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	4 305 941 \$	4 053 130 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Parts rachetables en circulation à l'ouverture de la période	233 292	248 819
Parts rachetables émises	24 210	50 863
Parts rachetables émises au réinvestissement	6 378	8 053
Parts rachetables rachetées	(41 932)	(74 443)
<b>Parts rachetables en circulation à la clôture de la période</b>	221 948	233 292
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	223 096	244 621

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	593 369 \$	(438 673) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte latent de change sur trésorerie	(15)	0
(Gain) perte net réalisé	(51 635)	(43 185)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(414 977)	619 709
Achats de placements et de dérivés <sup>†</sup>	(508 332)	(757 385)
Produit de la vente, du remboursement et de l'échéance de placements et de dérivés <sup>‡</sup>	727 523	1 009 394
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	1 130	(394)
(Augmentation) diminution des remboursements d'impôts à recevoir	2	0
Augmentation (diminution) des charges à payer	3	(1)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	347 068	389 465
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 474)	(4 383)
Produit de l'émission de parts rachetables <sup>†</sup>	452 726	750 887
Montants versés au rachat de parts rachetables <sup>‡</sup>	(795 493)	(1 135 741)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	(347 241)	(389 237)
Gain (perte) latent de change sur trésorerie	15	0
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(173)	228
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 451	6 223
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	6 293 \$	6 451 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	87 \$	23 \$
Dividendes reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	129 151 \$	138 096 \$

<sup>†</sup> Hors souscriptions en nature de 0 \$ (123 251 \$ en 2022)

<sup>‡</sup> Hors rachats en nature de 0 \$ (124 128 \$ en 2022)

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

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD

**Inventaire du portefeuille** (en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/  
la valeur nominale) au 31 décembre 2023

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
<b>Australie – 7,4 %</b>				<b>Autriche – 0,2 %</b>			
47 497	Ampol Limited	1 202 \$	1 545 \$	69 085	Erste Group Bank AG	2 967 \$	3 696 \$
599 006	ANZ Group Holdings Limited	13 875	13 970	29 354	OMV AG	1 431	1 701
255 716	APA Group	1 988	1 965	13 573	Verbund AG	919	1 662
116 343	Aristocrat Leisure Limited	2 007	4 273	23 133	Voestalpine AG	953	962
39 196	ASX Limited	1 753	2 224			6 270	8 021
366 885	Aurizon Holdings Limited	1 417	1 254	<b>Belgique – 0,8 %</b>			
1 010 289	BHP Group Limited	30 962	45 823	31 847	Ageas SA/NV	2 450	1 824
92 322	BlueScope Steel Limited	1 181	1 944	173 127	Anheuser-Busch InBev SA/NV	14 962	14 732
276 974	Brambles Limited	2 465	3 389	4 282	D'leteren Group	848	1 103
71 373	CAR Group Limited	1 782	2 000	5 862	Elia Group SA/NV	956	967
13 062	Cochlear Limited	1 569	3 510	17 543	Groupe Bruxelles Lambert NV	1 873	1 820
266 765	Coles Group Limited	3 540	3 867	49 889	KBC Group NV	3 397	4 267
334 090	Commonwealth Bank of Australia	21 740	33 607	81	Lotus Bakeries	863	971
108 301	Computershare Limited	1 410	2 377	3 072	Sofina SA	1 155	1 009
96 284	CSL Limited	12 086	24 833	14 773	Syensqo SA	1 938	2 028
214 379	Dexus	1 408	1 481	25 200	UCB SA	2 206	2 896
31 317	EBOS Group Limited	1 163	928	42 472	Umicore SA	1 628	1 541
285 578	Endeavour Group Limited	1 751	1 339	33 058	Warehouses De Pauw CVA	1 487	1 372
337 530	Fortescue Limited	2 907	8 813			33 763	34 530
342 036	Goodman Group	2 583	7 786	<b>Chili – 0,0 %</b>			
52 704	IDP Education Limited	1 508	950	78 599	Antofagasta PLC	1 315	2 219
135 987	IGO Limited	1 882	1 107	<b>Danemark – 3,3 %</b>			
485 659	Insurance Australia Group Limited	2 378	2 473	604	A.P. Moller – Maersk AS, catégorie A	1 245	1 414
73 181	Macquarie Group Limited	6 504	12 091	966	A.P. Moller – Maersk AS, catégorie B	2 141	2 291
548 922	Medibank Private Limited	1 324	1 758	19 628	Carlsberg AS, catégorie B	2 419	3 248
35 013	Mineral Resources Limited	1 508	2 205	21 025	Chr. Hansen Holding AS	2 021	2 326
786 479	Mirvac Group	1 356	1 479	27 233	Coloplast AS, catégorie B	2 658	4 108
623 654	National Australia Bank Limited	15 512	17 227	137 478	Danske Bank AS	3 728	4 846
229 060	Northern Star Resources Limited	2 695	2 813	20 086	Demant AS	613	1 162
90 787	Orica Limited	1 660	1 302	37 102	DSV AS	3 399	8 594
343 374	Origin Energy Limited	2 873	2 617	13 169	Genmab AS	3 361	5 545
569 846	Pilbara Minerals Limited	2 361	2 025	650 447	Novo Nordisk AS, catégorie B	19 780	88 725
168 115	Qantas Airways Limited	949	812	41 346	Novozymes AS, catégorie B	1 949	2 998
297 763	QBE Insurance Group Limited	3 835	3 968	37 706	Orsted AS	3 067	2 758
36 585	Ramsay Santé Limited	1 693	1 732	16 853	Pandora AS	1 757	3 073
10 534	REA Group Limited	684	1 717	1 832	Rockwool AS, catégorie B	832	707
45 065	Reece Limited	842	908	69 593	Tryg AS	1 679	1 998
73 990	Rio Tinto Limited	5 251	9 031	201 285	Vestas Wind Systems AS	4 124	8 428
647 338	Santos Limited	5 082	4 426			54 773	142 221
1 034 534	Scentre Group Limited	3 050	2 783	<b>Finlande – 1,1 %</b>			
71 001	SEEK Limited	1 087	1 708	28 350	Elisa Corporation, catégorie A	1 142	1 729
89 725	Sonic Healthcare Limited	1 763	2 590	89 421	Fortum Oyj	2 219	1 701
903 981	South32 Limited	1 989	2 708	54 439	Kesko Oyj, catégorie B	1 838	1 421
475 805	Stockland Corporation Limited	1 617	1 905	67 746	KONE Oyj, catégorie B	3 314	4 456
253 186	Suncorp Group Limited	2 792	3 155	132 184	Metso Oyj	1 920	1 766
806 051	Telstra Group Limited	3 009	2 872	84 324	Neste Oyj	2 290	3 956
381 808	The GPT Group	1 388	1 594	1 077 943	Nokia Oyj	10 489	4 792
443 636	The Lottery Corporation Limited	1 854	1 932	638 158	Nordea Bank Abp	9 731	10 435
615 450	Transurban Group	6 084	7 592	21 466	Orion Oyj, catégorie B	800	1 228
159 103	Treasury Wine Estates Limited	1 328	1 543	89 979	Sampo Oyj, catégorie A	4 133	5 191
771 247	Vicinity Limited	1 533	1 416	115 957	Stora Enso Oyj	1 687	2 116
46 766	Washington H. Soul Pattinson and Company Limited	1 310	1 379	106 382	UPM-Kymmene Oyj	2 912	5 278
226 128	Wesfarmers Limited	8 373	11 605	94 352	Wartsila Oyj Abp, catégorie B	1 328	1 804
699 421	Westpac Banking Corporation	16 788	14 411			43 803	45 873
33 257	WiseTech Global Limited	1 043	2 255				
378 455	Woodside Energy Group Limited	11 184	10 576				
243 484	Woolworths Group Limited	6 576	8 150				
		241 454	317 743				

**Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude 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
<b>France – 11,7 %</b>				63 559	Bayerische Motoren Werke AG	6 243 \$	9 330 \$
39 598	Accor SA	1 993 \$	1 996 \$	11 723	Bayerische Motoren Werke AG, priv.	883	1 536
6 903	Aéroports de Paris	978	1 178	16 325	Bechtle AG	1 459	1 079
104 391	Air Liquide SA	12 677	26 780	20 092	Beiersdorf AG	2 065	3 971
118 155	Airbus SE	10 285	24 057	27 716	Brenntag SE	1 668	3 360
57 697	Alstom SA	3 166	1 024	8 023	Carl Zeiss Meditec AG, catégorie B	1 126	1 155
12 238	Amundi SA	1 301	1 098	210 119	Commerzbank AG	4 202	3 293
11 966	Arkema SA	1 363	1 795	21 926	Continental AG	3 511	2 457
359 571	AXA SA	10 364	15 445	38 554	Covestro AG	3 374	2 958
8 257	BioMerieux SA	986	1 210	106 618	Daimler Truck Holding AG	4 297	5 283
209 376	BNP Paribas SA	15 130	19 088	35 066	Delivery Hero SE	3 122	1 277
147 056	Bolloré SE	928	1 211	386 323	Deutsche Bank AG	11 772	6 957
38 019	Bouygues SA	1 838	1 889	37 870	Deutsche Boerse AG	5 349	10 288
58 785	Bureau Veritas	1 585	1 958	119 253	Deutsche Lufthansa AG	1 321	1 398
31 139	Capgemini SE	3 772	8 561	197 573	Deutsche Post AG	7 549	12 909
114 805	Carrefour SA	3 987	2 770	646 028	Deutsche Telekom AG	12 988	20 467
90 844	Compagnie de Saint-Gobain SA	5 152	8 821	22 697	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG, priv.	2 655	2 642
135 219	Compagnie Générale des Établissements Michelin	3 967	6 393	447 492	E.ON SE	9 440	7 920
10 066	Covivio	967	714	46 442	Evonik Industries AG	1 860	1 252
212 962	Crédit Agricole SA	3 399	3 987	40 938	Fresenius Medical Care AG & Company KGaA	3 349	2 264
128 338	Danone SA	10 169	10 969	84 197	Fresenius SE & Company KGaA	4 667	3 443
4 026	Dassault Aviation SA	640	1 051	32 631	GEA Group AG	1 333	1 791
133 189	Dassault Systemes SE	3 239	8 582	12 018	Hannover Rueck SE	1 461	3 786
50 417	Edenred	2 041	3 976	27 832	Heidelberg Matériaux AG	2 331	3 281
14 649	Eiffage SA	1 657	2 070	30 923	HelloFresh SE	2 397	645
364 046	Engie SA	9 559	8 441	20 712	Henkel AG & Company KGaA	1 809	1 961
58 767	EssilorLuxottica SA	8 825	15 545	33 735	Henkel AG & Company KGaA, priv.	3 323	3 580
8 684	Eurazeo SE	597	909	260 293	Infineon Technologies AG	5 786	14 332
9 163	Gecina SA	1 485	1 469	14 459	Knorr-Bremse AG	2 091	1 238
71 257	Getlink SE	1 028	1 719	14 772	LEG Immobilien SE	2 461	1 707
6 313	Hermès International	5 064	17 644	159 929	Mercedes-Benz Group AG	12 666	14 571
7 517	Ipsen SA	1 211	1 181	25 761	Merck KGaA	2 947	5 407
14 838	Kering SA	5 633	8 624	10 729	MTU Aero Engines AG	2 654	3 051
42 883	Klepierre SA	1 838	1 542	27 200	Munchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	6 527	14 861
20 938	La Française des Jeux SAEM	1 039	1 002	11 511	Nemetschek SE	1 229	1 316
52 835	Legrand SA	3 598	7 242	30 520	Porsche Automobil Holding SE, priv.	2 493	2 059
48 075	L'Oréal SA	11 983	31 557	21 043	Puma SE	1 868	1 549
55 037	LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SE	19 238	58 810	1 020	RATIONAL AG	1 140	1 039
371 138	Orange SA	7 821	5 570	8 682	Rheinmetall AG	2 247	3 629
40 761	Pernod Ricard SA	6 261	9 485	126 021	RWE AG	6 122	7 559
45 620	Publicis Groupe SA	3 075	5 582	208 133	SAP SE	21 983	42 285
4 699	Remy Cointreau SA	665	787	5 224	Sartorius AG, priv.	1 460	2 535
38 313	Renault SA	2 933	2 060	14 949	Scout24 SE	1 541	1 397
68 128	Safran SA	6 830	15 824	151 482	Siemens AG	20 324	37 492
226 881	Sanofi	22 955	29 663	103 555	Siemens Energy AG	3 421	1 810
5 539	Sartorius Stedim Biotech SA	1 164	1 932	56 208	Siemens Healthineers AG	3 347	4 307
108 468	Schneider Electric SE	10 973	28 720	26 467	Symrise AG	2 618	3 841
4 963	SEB SA	870	817	12 877	Talanx AG	978	1 213
147 233	Société Générale SA	7 615	5 152	5 881	Volkswagen AG	1 258	1 015
17 635	Sodexo SA	1 777	2 559	41 101	Volkswagen AG, priv.	7 660	6 693
136 226	STMicroelectronics NV	3 378	8 978	146 135	Vonovia SE	7 894	6 075
11 860	Téléperformance SE	2 874	2 281	3 617	Wacker Chemie AG	650	602
20 950	Thales SA	1 970	4 088	44 686	Zalando SE	3 599	1 396
456 764	TotalEnergies SE	28 993	40 984			289 261	362 486
23 557	Unibail-Rodamco-Westfield SE	5 172	2 296				
135 460	Veolia Environnement SA	4 422	5 635				
101 190	Vinci SA	9 076	16 758				
133 432	Vivendi SE	3 787	1 881				
47 934	Worldline SA	4 441	1 094				
		309 734	504 454				
<b>Allemagne – 8,4 %</b>				<b>Hong Kong – 2,3 %</b>			
32 290	adidas AG	5 858	8 662	2 287 997	AIA Group Limited	17 401	26 292
80 387	Allianz SE	16 246	28 330	737 369	BOC Hong Kong (Holdings) Limited	2 646	2 640
177 896	BASF SE	15 016	12 640	343 200	Budweiser Brewing Company APAC Limited	1 624	847
195 815	Bayer AG	19 623	9 592	397 508	CK Asset Holdings Limited	3 177	2 631
				534 408	CK Hutchison Holdings Limited	9 436	3 777
				125 602	CK Infrastructure Holdings Limited	926	916
				327 379	CLP Holdings Limited	3 363	3 563

**Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD**

Nbres d'actions ou de parts/				Nbres d'actions ou de parts/			
Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur	Val. nominale	Description	Coût	Juste valeur
434 400	ESR Group Limited	1 595 \$	792 \$				
10 884	Futu Holdings Limited, CAAÉ	1 551	784				
436 402	Galaxy Entertainment Group Limited	2 627	3 224				
356 666	Hang Lung Properties Limited	1 149	655				
152 343	Hang Seng Bank Limited	3 071	2 342				
288 958	Henderson Land Development Company Limited	1 263	1 174				
754 834	HKT Trust and HKT Limited	1 085	1 188				
240 018	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	7 940	10 862				
220 000	Hongkong Land Holdings Limited	1 788	1 010				
31 769	Jardine Matheson Holdings Limited	2 442	1 726				
510 811	Link Real Estate Investment Trust	3 645	3 783				
309 747	MTR Corporation Limited	1 555	1 585				
299 596	New World Development Company Limited	1 761	613				
275 642	Power Actifs Holdings Limited	2 269	2 106				
548 764	Prudential PLC	10 317	8 184				
732 209	Sino Land Company Limited	1 328	1 050				
268 000	SITC International Holdings Company Limited	1 420	610				
288 958	Sun Hung Kai Properties Limited	4 691	4 121				
85 415	Swire Pacific Limited, catégorie A	975	953				
233 379	Swire Properties Limited	832	623				
276 100	Techtronic Industries Company Limited	2 027	4 338				
2 230 800	The Hong Kong and China Gas Company Limited	2 958	2 253				
214 000	The Wharf (Holdings) Limited	755	909				
1 662 700	WH Group Limited	1 632	1 415				
333 232	Wharf Real Estate Investment Company Limited	2 325	1 486				
338 000	Xinyi Glass Holdings Limited	988	500				
		102 562	98 952				
	<b>Irlande – 1,2 %</b>						
30 881	AerCap Holdings NV	2 155	3 026				
313 177	AIB Group PLC	1 531	1 770				
210 607	Bank of Irlande Group PLC	2 331	2 521				
141 021	CRH PLC	5 075	12 824				
19 687	DCC PLC	2 220	1 912				
183 331	Experian PLC	4 557	9 868				
35 214	Flutter Entertainment PLC	7 001	8 207				
87 724	James Hardie Industries PLC	1 389	4 459				
31 773	Kerry Group PLC, catégorie A	2 851	3 640				
30 833	Kingspan Group PLC	2 083	3 521				
51 893	Smurfit Kappa Group PLC	2 744	2 712				
		33 937	54 460				
	<b>Israël – 0,7 %</b>						
8 459	Azrieli Group Limited	542	726				
253 213	Bank Hapoalim Limited	1 823	3 014				
303 793	Bank Leumi Le-Israël BM	1 922	3 238				
18 664	Check Point Software Technologies Limited	2 284	3 760				
8 353	CyberArk Software Limited	1 519	2 413				
5 314	Elbit Systems Limited	874	1 495				
17 900	Global-e Online Limited	957	935				
154 204	Israël Chemicals Limited	1 369	1 034				
246 558	Israël Discount Bank Limited, catégorie A	1 341	1 634				
30 789	Mizrahi Tefahot Bank Limited	643	1 578				
5 200	Monday.com Limited	1 270	1 288				
12 623	Nice Limited	1 467	3 370				
223 466	Teva Pharmaceutical Industries Limited, CAAÉ	8 339	3 076				
10 828	Wix.com Limited	1 826	1 757				
		26 176	29 318				
	<b>Italie – 2,2 %</b>						
24 818	Amplifon SpA	1 279 \$	1 133 \$				
202 014	Assicurazioni Generali SpA	4 785	5 622				
241 602	Banco BPM SpA	1 815	1 683				
104 188	Davide Campari-Milano NV	1 155	1 550				
4 461	DiaSorin SpA	1 198	606				
1 621 119	Enel SpA	11 526	15 892				
471 019	Eni SpA	10 389	10 530				
25 125	Ferrari NV	3 266	11 169				
121 710	FinecoBank Banca Fineco SpA	1 856	2 408				
66 985	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	987	1 117				
3 097 469	Intesa Sanpaolo SpA	10 237	11 927				
80 664	Leonardo SpA	1 681	1 755				
110 586	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 308	1 805				
41 054	Moncler SpA	2 534	3 331				
117 708	Nexi SpA	2 378	1 270				
104 133	Poste Italiane SpA	1 135	1 558				
52 343	Prysmian SpA	1 559	3 139				
20 842	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 165	1 482				
401 926	Snam SpA	2 465	2 725				
1 986 028	Telecom Italia SpA	2 427	851				
280 438	Terna SpA	1 719	3 086				
320 144	UniCredit SpA	9 334	11 455				
		76 198	96 094				
	<b>Japon – 22,2 %</b>						
152 700	Advantest Corporation	2 041	6 851				
130 300	Aeon Company Limited	2 656	3 840				
38 455	AGC Inc.	1 768	1 883				
29 404	Aisin Corporation	1 205	1 357				
88 429	Ajinomoto Company Inc.	1 856	4 499				
31 800	ANA Holdings Inc.	1 000	910				
96 000	Asahi Group Holdings Limited	3 694	4 721				
43 400	Asahi Intecc Company Limited	1 337	1 164				
249 981	Asahi Kasei Corporation	2 310	2 429				
360 785	Astellas Pharma Inc.	5 082	5 689				
23 000	Azbil Corporation	1 294	1 004				
119 439	Bandai Namco Holdings Inc.	1 667	3 158				
26 300	BayCurrent Consulting Inc.	1 393	1 218				
113 879	Bridgestone Corporation	4 291	6 220				
46 306	Brother Industries Limited	833	975				
199 400	Canon Inc.	7 831	6 751				
34 500	Capcom Company Limited	1 279	1 470				
143 800	Central Japan Railway Company	4 478	4 820				
128 476	Chubu Electric Power Company Inc.	2 539	2 189				
133 900	Chugai Pharmaceutical Company Limited	2 610	6 690				
211 302	Concordia Financial Group Limited	1 206	1 274				
40 700	Dai Nippon Printing Company Limited	1 089	1 589				
60 500	Daifuku Company Limited	1 557	1 614				
187 500	Dai-ichi Life Holdings Inc.	3 509	5 247				
368 666	Daiichi Sankyo Company Limited	6 281	13 351				
52 500	Daikin Industries Limited	6 178	11 287				
12 443	Daito Trust Construction Company Limited	1 490	1 903				
119 698	Daiwa House Industry Company Limited	3 190	4 783				
463	Daiwa House REIT Investment Corporation	1 580	1 090				
265 800	Daiwa Securities Group Inc.	1 883	2 360				
377 320	Denso Corporation	5 029	7 506				
40 300	Dentsu Group Inc.	1 733	1 364				
18 400	Disco Corporation	1 789	6 020				
60 296	East Japan Railway Company	5 196	4 584				
50 171	Eisai Company Limited	3 125	3 309				
574 331	ENEOS Holdings Inc.	3 350	3 010				
189 900	FANUC Corporation	7 254	7 366				
34 791	Fast Retailing Company Limited	5 526	11 386				

**Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude 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
25 220	Fuji Electric Company Limited	760 \$	1 432 \$	160 710	Mitsubishi HC Capital Inc.	1 012 \$	1 423 \$
74 284	FUJIFILM Holdings Corporation	3 582	5 887	63 839	Mitsubishi Heavy Industries Limited	3 179	4 921
35 022	Fujitsu Limited	3 388	6 969	2 275 981	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	15 754	25 790
933	GLP J-Immobilier Investment Trust	1 688	1 226	257 909	Mitsui & Company Limited	5 107	12 780
28 000	Hamamatsu Photonics K.K.	957	1 519	33 994	Mitsui Chemicals Inc.	855	1 330
46 020	Hankyu Hanshin Holdings Inc.	1 605	1 932	177 300	Mitsui Fudosan Company Limited	4 681	5 734
4 000	Hikari Tsushin Inc.	568	875	68 500	Mitsui O.S.K. Lines Limited	2 343	2 894
6 164	Hirose Electric Company Limited	849	920	480 818	Mizuho Financial Group Inc.	10 506	10 849
21 796	Hitachi Construction Machinery Company Limited	580	760	49 900	MnotaRO Company Limited	979	719
184 741	Hitachi Limited	7 378	17 573	85 554	MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	2 832	4 438
920 589	Honda Motor Company Limited	11 146	12 623	343 400	Murata Manufacturing Company Limited	5 569	9 613
21 700	Hoshizaki Corporation	1 108	1 047	48 870	NEC Corporation	2 188	3 817
70 500	Hoya Corporation	4 335	11 622	68 200	NEXON Company Limited	1 139	1 639
76 600	Hulic Company Limited	796	1 058	83 200	Nidec Corporation	4 637	4 432
22 500	IBIDEN Company Limited	1 339	1 645	207 050	Nintendo Company Limited	7 226	14 251
192 685	Idemitsu Kosan Company Limited	1 131	1 383	305	Nippon Building Fund Inc.	1 991	1 743
30 800	Iida Group Holdings Company Limited	691	608	14 326	Nippon Express Holdings Inc.	915	1 074
193 400	INPEX Corporation	2 724	3 445	189 000	Nippon Paint Holdings Company Limited	1 560	2 015
116 191	Isuzu Motors Limited	1 465	1 974	453	Nippon Prologis REIT Inc.	1 215	1 150
236 919	ITOCHU Corporation	4 416	12 779	34 500	Nippon Sanso Holdings Corporation	584	1 218
28 800	Japan Airlines Company Limited	813	747	170 441	Nippon Steel Corporation	4 883	5 149
100 100	Japan Exchange Group Inc.	1 685	2 793	5 956 000	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	5 148	9 598
1 394	Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	1 627	1 329	96 549	Nippon Yusen KK	1 392	3 947
288 489	Japan Post Bank Company Limited	3 798	3 875	25 000	Nissan Chemical Corporation	1 338	1 287
414 000	Japan Post Holdings Company Limited	5 203	4 877	462 605	Nissan Motor Company Limited	4 323	2 398
38 200	Japan Post Insurance Company Limited	875	895	39 900	Nissin Foods Holdings Company Limited	921	1 836
255	Japan Real Estate Investment Corporation	1 523	1 393	15 928	Nitori Holdings Company Limited	1 797	2 813
239 221	Japan Tobacco Inc.	7 246	8 156	28 600	Nitto Denko Corporation	1 969	2 822
114 663	JFE Holdings Inc.	2 663	2 346	598 930	Nomura Holdings Inc.	4 147	3 572
35 300	JSR Corporation	830	1 327	21 764	Nomura Real Estate Holdings Inc.	532	755
84 200	Kajima Corporation	1 078	1 856	846	Nomura Real Estate Master Fund Inc.	1 474	1 306
92 781	Kao Corporation	5 014	5 033	76 908	Nomura Research Institute Limited	1 558	2 950
27 400	Kawasaki Kisen Kaisha Limited	847	1 550	125 800	NTT Data Group Corporation, CAAÉ	1 499	2 352
298 400	KDDI Corporation	7 650	12 520	129 400	Obayashi Corporation	1 110	1 477
826	KDX Realty Investment Corporation	1 247	1 242	13 800	OBIC Company Limited	1 649	3 136
25 700	Keisei Electric Railway Company Limited	676	1 602	62 358	Odakyu Electric Railway Company Limited	1 402	1 255
38 848	Keyence Corporation	10 554	22 571	171 800	Oji Holdings Corporation	1 022	873
27 000	Kikkoman Corporation	1 061	2 180	239 700	Olympus Corporation	3 475	4 575
36 009	Kintetsu Group Holdings Company Limited	1 634	1 506	34 884	OMRON Corporation	1 654	2 148
154 779	Kirin Holdings Company Limited	2 946	2 991	77 300	Ono Pharmaceutical Company Limited	1 824	1 819
30 000	Kobe Bussan Company Limited	1 054	1 169	15 600	Open House Company Limited	1 108	610
23 478	Koei Tecmo Holdings Company Limited	612	353	7 671	Oracle Corporation Japan	594	780
38 500	Koito Manufacturing Company Limited	822	791	217 500	Oriental Land Company Limited	4 555	10 682
184 324	Komatsu Limited	5 015	6 358	233 800	ORIX Corporation	3 970	5 808
20 100	Konami Holdings Corporation	890	1 388	74 701	Osaka Gas Company Limited	1 661	2 058
6 500	Kose Corporation	1 024	643	22 700	Otsuka Corporation	758	1 234
200 000	Kubota Corporation	3 180	3 970	83 400	Otsuka Holdings Company Limited	3 445	4 126
255 600	Kyocera Corporation	3 828	4 920	76 000	Pan Pacific International Holdings Corporation	926	2 391
53 800	Kyowa Kirin Company Limited	1 141	1 193	440 175	Panasonic Holdings Corporation	6 128	5 749
15 100	Lasertec Corporation	1 907	5 250	298 500	Rakuten Group Inc.	2 640	1 753
532 600	LY Corporation	2 589	2 489	287 400	Recruit Holdings Company Limited	9 052	16 029
88 000	M3 Inc.	2 073	1 920	292 800	Renesas Electronics Corporation	4 335	6 981
44 600	Makita Corporation	1 468	1 623	423 700	Resona Holdings Inc.	2 688	2 839
285 427	Marubeni Corporation	2 252	5 949	109 306	Ricoh Company Limited	1 473	1 107
68 300	MatsukiyoCocokara & Company	1 448	1 595	65 736	Rohm Company Limited	1 439	1 662
113 320	Mazda Motor Corporation	1 677	1 615	49 310	SBI Holdings Inc.	1 159	1 463
17 200	McDonald's Holdings Company (Japan) Limited	716	983	31 300	SCSK Corporation	710	819
46 732	Meiji Holdings Company Limited	1 385	1 464	41 800	SECOM Company Limited	3 163	3 970
72 300	MinebeamMitsumi Inc.	1 309	1 960	57 500	Seiko Epson Corporation	1 093	1 135
56 800	MISUMI Group Inc.	1 596	1 269	76 633	Sekisui Chemical Company Limited	1 080	1 457
255 244	Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	1 868	2 063	118 886	Sekisui House Limited	2 085	3 483
687 600	Mitsubishi Corporation	6 280	14 493	150 099	Seven & i Holdings Company Limited	6 562	7 855
385 100	Mitsubishi Electric Corporation	5 013	7 200	63 900	SG Holdings Company Limited	1 215	1 210
224 300	Mitsubishi Estate Company Limited	4 720	4 076	51 849	Sharp Corporation	847	488



**Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD**

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
47 200		Shimadzu Corporation	1 053 \$	1 740 \$
15 413		Shimano Inc.	2 168	3 148
103 700		Shimizu Corporation	794	908
363 000		Shin-Etsu Chemical Company Limited	7 343	20 089
52 031		Shionogi & Company Limited	2 222	3 308
79 700		Shiseido Company Limited	3 536	3 170
93 400		Shizuoka Financial Group Inc.	987	1 044
11 500		SMC Corporation	4 273	8 149
573 100		SoftBank Corporation	9 656	9 431
205 194		SoftBank Group Corporation	7 670	12 078
58 950		Sompo Holdings Inc.	2 303	3 802
251 368		Sony Group Corporation	14 310	31 528
17 200		Square Enix Holdings Company Limited	1 148	814
122 550		Subaru Corporation	2 877	2 964
69 700		Sumco Corporation	1 855	1 378
280 684		Sumitomo Chemical Company Limited	1 570	903
207 215		Sumitomo Corporation	3 244	5 962
144 554		Sumitomo Electric Industries Limited	2 218	2 428
49 270		Sumitomo Metal Mining Company Limited	1 798	1 957
253 303		Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	11 415	16 300
130 756		Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	2 996	3 309
57 000		Sumitomo Realty & Development Company Limited	1 923	2 236
27 800		Suntory Beverage & Food Limited	1 229	1 209
73 400		Suzuki Motor Corporation	2 991	4 142
33 500		Symex Corporation	2 163	2 462
99 776		T&D Holdings Inc.	1 671	2 091
33 960		Taisei Corporation	1 157	1 532
315 479		Takeda Pharmaceutical Company Limited	15 260	11 962
77 500		TDK Corporation	2 328	4 869
134 200		Terumo Corporation	3 522	5 801
105 706		The Chiba Bank Limited	775	1 007
140 318		The Kansai Electric Power Company Inc.	2 499	2 457
43 900		TIS Inc.	1 309	1 276
37 699		Tobu Railway Company Limited	1 143	1 336
22 400		Toho Company Limited	697	999
359 140		Tokio Marine Holdings Inc.	5 521	11 854
304 300		Tokyo Electric Power Company Holdings Inc.	3 296	2 102
94 046		Tokyo Electron Limited	6 372	22 215
73 680		Tokyo Gas Company Limited	1 959	2 231
99 650		Tokyu Corporation	1 485	1 604
49 200		Toppan Inc.	1 008	1 811
276 500		Toray Industries Inc.	2 200	1 896
51 900		Tosoh Corporation	1 134	874
26 499		TOTO Limited	940	920
29 300		Toyota Industries Corporation	1 639	3 152
2 113 800		Toyota Motor Corporation	28 706	51 216
42 300		Toyota Tsusho Corporation	1 321	3 287
26 600		Trend Micro Inc.	1 383	1 878
80 500		Unicharm Corporation	2 271	3 838
40 900		USS Company Limited	642	1 085
43 858		West Japan Railway Company	2 606	2 412
51 200		Yakult Honsha Company Limited	1 566	1 517
26 200		Yamaha Corporation	895	798
178 200		Yamaha Motor Company Limited	1 349	2 099
53 000		Yamato Holdings Company Limited	1 208	1 292
47 892		Yaskawa Electric Corporation	1 214	2 638
45 600		Yokogawa Electric Corporation	728	1 147
18 600		Zensho Holdings Company Limited	1 190	1 285
28 000		Zozo Inc.	787	831
			651 070	955 039
		<b>Jordanie – 0,0 %</b>		
33 049		Hikma Pharmaceuticals PLC	1 398	994

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
		<b>Luxembourg – 0,2 %</b>		
101 988		ArcelorMittal SA	4 141 \$	3 814 \$
27 191		Eurofins Scientific SE	2 028	2 336
94 120		Tenaris SA	1 624	2 159
			7 793	8 309
		<b>Macao – 0,0 %</b>		
484 067		Sands China Limited	1 961	1 868
		<b>Malaisie – 0,0 %</b>		
3 000		Kemayan Corporation Berhad	5	0
4 000		Promet Berhad	4	0
			9	0
		<b>Pays-Bas – 4,8 %</b>		
94 889		ABN AMRO Bank NV	2 484	1 878
4 328		Adyen NV	7 311	7 354
323 649		Aegon Limited	2 594	2 474
34 368		Akzo Nobel NV	3 178	3 746
11 776		argenx SE	4 342	5 892
9 360		ASM International NV	3 327	6 407
80 353		ASML Holding NV	19 858	79 787
31 590		ASR Nederland NV	1 867	1 965
15 366		BE Semiconductor Industries NV	2 388	3 054
17 079		Euronext NV	2 099	1 957
18 655		Exor NV	1 027	2 459
25 834		Heineken Holding NV	2 325	2 882
57 403		Heineken NV	5 570	7 687
11 359		IMCD NV	3 101	2 607
721 432		ING Groep NV	10 839	14 214
19 432		JDE Peet's NV	880	689
191 495		Koninklijke Ahold Delhaize NV	5 253	7 256
668 772		Koninklijke KPN NV	3 302	3 037
157 331		Koninklijke Philips NV	5 594	4 832
53 965		NN Group NV	2 505	2 810
21 028		OCI NV	920	804
291 553		Prosus NV	13 829	11 460
45 451		Qiagen NV	1 623	2 608
22 000		Randstad NV	1 286	1 818
440 972		Stellantis NV	7 461	13 585
163 388		Universal Music Group NV	5 885	6 143
49 534		Wolters Kluwer NV	2 833	9 286
			123 681	208 691
		<b>Nouvelle-Zélande – 0,2 %</b>		
264 204		Auckland International Airport Limited	1 170	1 941
117 262		Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	1 715	2 310
138 648		Mercury NZ Limited	580	764
257 819		Meridian Energy Limited	709	1 193
366 481		Spark New Zealand Limited	1 126	1 585
28 680		Xero Limited	3 465	2 898
			8 765	10 691
		<b>Norvège – 0,7 %</b>		
69 703		Adevinta ASA, catégorie B	1 414	1 017
62 986		Aker BP ASA	2 757	2 417
184 482		DNB Bank ASA	2 854	5 174
179 571		Equinor ASA	4 939	7 511
39 860		Gjensidige Forsikring ASA	741	970
17 553		Kongsberg Gruppen ASA	794	1 061
92 762		Mowi ASA	2 264	2 192
264 451		Norsk Hydro ASA	1 886	2 348
139 721		Orkla ASA, catégorie A	1 414	1 430

**Fonds indiciel d'actions internationales Émeraude TD**

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
14 465		SalMar ASA	1 235 \$	1 069 \$
125 521		Telenor ASA	2 402	1 900
33 001		Yara International ASA	1 561	1 548
			24 261	28 637
<b>Portugal – 0,2 %</b>				
625 462		EDP – Energias de Portugal SA	3 212	4 150
90 533		Galp Energia SGPS SA	1 549	1 759
56 444		Jeronimo Martins SGPS SA	1 078	1 894
			5 839	7 803
<b>Singapour – 1,4 %</b>				
743 800		CapitalLand Ascendas Real Estate Investment Trust	1 699	2 253
1 061 115		CapitalLand Integrated Commercial Trust	1 894	2 185
518 500		CapitalLand Investment Limited	1 482	1 638
99 757		City Developments Limited	786	663
360 999		DBS Group Holdings Limited	6 331	12 056
1 205 200		Genting Singapore Limited	1 182	1 205
377 418		Grab Holdings Limited, catégorie A	2 161	1 677
19 700		Jardine Cycle & Carriage Limited	590	586
291 771		Keppel Corporation Limited	1 859	2 062
691 713		Mapletree Logistics Trust	1 229	1 203
470 500		Mapletree Pan Asia Commercial Trust	1 006	739
674 887		Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	5 869	8 770
73 013		Sea Limited, CAAÉ	17 186	3 899
8 840 456		Seatrium Limited	1 169	1 043
178 200		Sembcorp Industries Limited	953	946
296 684		Singapore Airlines Limited	1 527	1 946
170 800		Singapore Exchange Limited	1 119	1 678
311 272		Singapore Technologies Engineering Limited	886	1 210
1 645 906		Singapore Telecommunications Limited	4 452	4 064
252 124		United Overseas Bank Limited	4 852	7 170
92 666		UOL Group Limited	532	582
382 800		Wilmar International Limited	1 428	1 366
			60 192	58 941
<b>Espagne – 2,7 %</b>				
4 920		Acciona SA	1 188	955
41 581		ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 371	2 432
14 949		Aena SME SA	2 448	3 573
89 793		Amadeus IT Group SA	4 939	8 486
1 189 023		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	11 886	14 247
3 225 785		Banco Santander SA	23 916	17 759
822 418		CaixaBank SA	3 737	4 464
112 651		Cellnex Telecom SA	6 559	5 851
13 125		Corporacion Acciona Energias Renovables SA	685	537
61 229		EDP Renovaveis SA	1 710	1 652
49 608		Enagas SA	1 469	1 103
63 309		Endesa SA	1 717	1 702
102 199		Ferrovial SE	2 342	4 916
59 454		Grifols SA	1 297	1 338
1 202 435		Iberdrola SA	11 210	20 790
217 421		Industria de Diseno Textil SA	6 305	12 487
25 124		Naturgy Energy Group SA	636	988
80 885		Redeia Corporacion SA	1 628	1 757
254 608		Repsol SA	5 234	4 988
974 242		Telefonica SA	11 384	5 015
			101 661	115 040

Nbre d'actions ou de parts/ Val. nominale		Description	Coût	Juste valeur
<b>Suède – 3,2 %</b>				
57 668		Alfa Laval AB	1 393 \$	3 044 \$
199 776		ASSA ABLOY AB, catégorie B	3 784	7 588
535 378		Atlas Copco AB, catégorie A	4 770	12 157
311 109		Atlas Copco AB, catégorie B	2 426	6 082
76 717		Beijer Ref AB	1 489	1 354
54 515		Boliden AB	1 389	2 243
133 164		Epiroc AB, catégorie A	2 002	3 523
77 729		Epiroc AB, catégorie B	1 065	1 794
70 881		EQT AB	2 098	2 643
121 410		Essity AB, catégorie B	4 456	3 971
36 528		Evolution AB	3 916	5 746
129 950		Fastighets AB Balder, catégorie B	1 358	1 216
45 592		Getinge AB, catégorie B	2 347	1 338
128 735		Hennes & Mauritz AB, catégorie B	3 910	2 975
413 820		Hexagon AB, catégorie B	3 346	6 549
15 193		Holmen AB, catégorie B	971	846
71 987		Husqvarna AB, catégorie B	687	782
25 905		Industrivarden AB, catégorie A	1 031	1 115
31 352		Industrivarden AB, catégorie C	733	1 346
54 462		Indutrade AB	1 546	1 866
29 511		Investment Aktiebolaget Latour, catégorie B	776	1 013
344 986		Investor AB, catégorie B	4 101	10 540
15 149		L E Lundbergforetagen AB, catégorie B	677	1 087
46 463		Lifco AB, catégorie B	1 571	1 503
302 066		NIBE Industrier AB, catégorie B	2 727	2 798
15 961		Saab AB, catégorie B	1 177	1 269
39 356		Sagax AB, catégorie B	1 769	1 428
214 801		Sandvik AB	3 776	6 130
98 027		Securitas AB, catégorie B	1 186	1 264
319 082		Skandinaviska Enskilda Banken AB, catégorie A	3 564	5 795
67 814		Skanska AB, catégorie B	1 438	1 618
67 923		SKF AB, catégorie B	1 505	1 789
122 539		Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, catégorie B	2 193	2 423
290 721		Svenska Handelsbanken AB, catégorie A	3 644	4 163
169 222		Swedbank AB, catégorie A	3 701	4 501
38 781		Swedish Orphan Biovitrum AB	1 026	1 355
106 482		Tele2 AB, catégorie B	1 709	1 206
583 890		Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	7 128	4 821
475 296		Telia Company AB	3 040	1 600
39 913		Volvo AB, catégorie A	1 276	1 394
300 779		Volvo AB, catégorie B	5 251	10 299
118 398		Volvo Car AB, catégorie B	1 202	504
			99 154	136 678
<b>Suisse – 10,4 %</b>				
318 849		ABB Limited	8 384	18 633
31 891		Adecco Group AG	2 206	2 062
99 599		Alcon Inc.	7 871	10 242
6 727		Bachem Holding AG	1 137	685
9 175		Baloise Holding AG	1 307	1 895
6 004		Banque Cantonale Vaudoise	760	1 021
712		Barry Callebaut AG	1 469	1 583
4 305		BKW AG	760	1 008
190		Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1 297	3 003
21		Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, actions nominatives	1 644	3 356
43 005		Clariant AG	1 365	837
44 048		Coca-Cola HBC AG	1 430	1 707
104 044		Compagnie Financiere Richemont SA	8 746	18 868
37 068		DSM-Firmenich AG	3 768	4 967





## États financiers – Notes propres au Fonds

### Le Fonds

I) Le Fonds a été créé le 31 janvier 1995 et a commencé ses activités le 31 juillet 1995.

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

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

IV) L'objectif de placement du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en reproduisant le rendement de l'indice MSCI EAEO (dividendes nets). Pour tenter de réaliser cet objectif, le Fonds investit principalement dans des titres de sociétés faisant partie de l'indice MSCI EAEO (dividendes nets), selon une proportion essentiellement semblable à la pondération de ces titres dans l'indice. De plus, il peut utiliser des instruments dérivés.

V) Au 31 décembre 2023, GPTD, les membres du groupe de GPTD et les fonds gérés par GPTD détenaient 43,6 % (42,5 % au 31 décembre 2022) de l'actif net du Fonds.

### Frais d'administration (%) (note 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 (hors TPS et TVH)

Catégorie	Sur la première	Sur la tranche	Sur l'excédent de
	tranche de	suivante de	
	1 100 M\$ de la	1 250 M\$ de la	2 350 M\$ de la
	valeur liquidative	valeur liquidative	valeur liquidative
Catégorie Institutionnelle	0,03	0,02	0,01

### Commissions de courtage et accords de paiement indirect

(en milliers) (notes 3 et 6)

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Total des commissions de courtage	519 \$	760 \$
Commissions payées à des parties liées	3	17
Accords de paiement indirect	0	0

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

Au 31 décembre 2023

Pertes en capital	87 736 \$
Pertes autres qu'en capital (selon l'année d'expiration)	Néant

## Titres prêtés (note 3)

### I) REVENUS DE PRÊTS DE TITRES

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 est présenté ci-après :

	Montant (en milliers)		Pourcentage du montant total (%)	
	2023	2022	2023	2022
Revenus de prêts de titres bruts	1 358 \$	1 555 \$	100,0	100,0
Rémunération du placeur pour compte – The Bank of New York Mellon	(311)	(357)	(22,9)	(23,0)
Revenus de prêts de titres du Fonds avant remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	1 047	1 198	77,1	77,0
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	(8)	(3)	(0,6)	(0,2)
Revenus de prêts de titres nets	1 039 \$	1 195 \$	76,5	76,8

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

Le tableau ci-après présente l'ensemble des titres prêtés et des garanties détenues par le Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022.

	2023	2022
Juste valeur des titres prêtés	106 962 \$	222 243 \$
Juste valeur des garanties détenues	114 739	241 514

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)

Aux 31 décembre 2023 et 2022

**I) RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT****II) RISQUE DE CHANGE**

Les tableaux ci-après indiquent les devises (autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds) auxquelles le Fonds était exposé aux 31 décembre 2023 et 2022 y compris le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant. Ils présentent également l'incidence possible sur l'actif net du Fonds d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du taux de change entre la monnaie fonctionnelle du Fonds et les autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent être différents de ceux présentés dans l'analyse de sensibilité approximative et l'écart peut être important.

Devises (en milliers)	Instruments financiers*	Contrats de change à terme*	Exposition totale	Incidence sur l'actif net
31 déc. 2023				
Dollar australien	324 653 \$	0 \$	324 653 \$	16 233 \$
Livre sterling	628 384	0	628 384	31 419
Couronne danoise	142 323	0	142 323	7 116
Euro	1 419 044	0	1 419 044	70 952
Dollar de Hong Kong	89 416	0	89 416	4 471
Shekel israélien	16 103	0	16 103	805
Yen japonais	956 997	0	956 997	47 850
Dollar néo-zélandais	8 749	0	8 749	438
Couronne norvégienne	28 839	0	28 839	1 442
Dollar de Singapour	53 419	0	53 419	2 671
Couronne suédoise	136 688	0	136 688	6 834
Franc suisse	424 640	0	424 640	21 232
Dollar américain	74 865	0	74 865	3 743
Total	4 304 120 \$	0 \$	4 304 120 \$	215 206 \$
Pourcentage de l'actif net (%)				
			100,0	5,0

Devises (en milliers)	Instruments financiers*	Contrats de change à terme*	Exposition totale	Incidence sur l'actif net
31 déc. 2022				
Dollar australien	317 256 \$	0 \$	317 256 \$	15 863 \$
Livre sterling	611 265	0	611 265	30 563
Couronne danoise	118 453	0	118 453	5 923
Euro	1 280 948	0	1 280 948	64 047
Dollar de Hong Kong	116 756	0	116 756	5 838
Shekel israélien	19 542	0	19 542	977
Yen japonais	877 043	0	877 043	43 852
Dollar néo-zélandais	7 896	0	7 896	395
Couronne norvégienne	31 024	0	31 024	1 551
Dollar de Singapour	54 353	0	54 353	2 717
Couronne suédoise	133 174	0	133 174	6 659
Franc suisse	405 513	0	405 513	20 276
Dollar américain	80 287	0	80 287	4 014
Total	4 053 510 \$	0 \$	4 053 510 \$	202 675 \$
Pourcentage de l'actif net (%)				
			100,0	5,0

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

**III) AUTRE RISQUE DE PRIX**

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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	2023	2022
	Pondération (%)	
Indice MSCI EAEO (dividendes nets, CAD)	100,00	100,00
Incidence sur l'actif net (en milliers)	214 743 \$	202 372 \$
Incidence sur l'actif net (%)	5,0	5,0

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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

Non significatif pour le Fonds.

**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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 déc. 2023				
Actions	4 252 928 \$	0 \$	0 \$	4 252 928 \$
Fonds sous-jacents	41 928	0	0	41 928
Total	4 294 856 \$	0 \$	0 \$	4 294 856 \$

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. 2022				
Actions	3 993 049 \$	0 \$	0 \$	3 993 049 \$
Fonds sous-jacents	54 386	0	0	54 386
Total	4 047 435 \$	0 \$	0 \$	4 047 435 \$

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 2023 au 31 décembre 2023 et du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022.

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

	Obligations
Solde au 1 <sup>er</sup> janv. 2022	1 275 \$
Achats et accroissement des intérêts	0
Ventes, remboursements et échéance	0
Transferts nets	(1 275)
Gains (pertes)	
Gain (perte) net réalisé sur vente de placements et de dérivés	(981)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur placements et dérivés	981
Solde au 31 déc. 2022	0 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des actifs détenus au 31 déc. 2022	0 \$

Au 31 décembre 2023, si la valeur des titres classés au niveau 3 augmentait ou diminuait de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 0 \$ (0 \$ au 31 décembre 2022).

**Composition du portefeuille de placement (%) (note 3)**

Les tableaux ci-après présentent la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 :

	2023
Japon	22,2
Royaume-Uni	13,4
France	11,7
Suisse	10,4
Allemagne	8,4
Australie	7,4
Pays-Bas	4,8
Danemark	3,3
Suède	3,2
Espagne	2,7
Autres pays	11,2
Fonds d'actions mondiales	1,0
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,2
	100,0

	2022
Japon	21,6
Royaume-Uni	14,4
France	11,3
Suisse	10,7
Allemagne	7,9
Australie	7,7
Pays-Bas	4,5
Suède	3,0
Hong Kong	2,9
Danemark	2,9
Autres pays	11,7
Fonds d'actions mondiales	1,3
Trésorerie (découvert bancaire)	0,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
	100,0

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

**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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
31 déc. 2023		
iShares MSCI EAFE ETF	41 928 \$	0,1
31 déc. 2022		
iShares MSCI EAFE ETF	54 386 \$	0,1

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

Non significatif ou sans objet pour le Fonds.

### 1. Les Fonds

Les Fonds de gestion de trésorerie *Émeraude* (le Fonds de gestion de trésorerie canadienne *Émeraude* TD et le Fonds de gestion de trésorerie canadienne *Émeraude* TD – gouvernement du Canada) et le Groupe de Fonds *Émeraude* (le Fonds d'investissement à court terme canadien *Émeraude* TD, le Fonds indiciel d'obligations canadiennes *Émeraude* TD, le Fonds équilibré *Émeraude* TD, le Fonds indiciel d'actions canadiennes *Émeraude* TD, le Fonds indiciel du marché américain *Émeraude* TD et le Fonds indiciel d'actions internationales *Émeraude* TD) sont désignés collectivement sous le nom de Fonds *Émeraude* TD. Les Fonds *Émeraude* TD sont constitués de huit fonds communs de placement à capital variable (collectivement, les « Fonds », individuellement, le « Fonds »). Les Fonds ont été établis en vertu des lois de l'Ontario et sont régis par une déclaration de fiducie modifiée et mise à jour, 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 est une filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. L'adresse du siège social des Fonds est la suivante : TD Canada Trust Tower, 161, rue Bay, 34e étage, Toronto (Ontario) M5J 2T2.

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Les états de la situation financière sont présentés aux 31 décembre 2023 et 2022. 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 douze mois closes les 31 décembre 2023 et 2022.

La publication des présents états financiers a été autorisée par GPTD le 14 mars 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 »). Ils ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation des actifs et passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés), qui est effectuée à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »).

### 3. Informations significatives sur les méthodes comptables

#### Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

#### Évaluation de la juste valeur

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

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

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

- 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 prises en pension de titres sont évalués en fonction des cours obtenus auprès de courtiers en valeurs mobilières reconnus.
- c) Les contrats de change à terme peuvent être utilisés par les Fonds pour se protéger contre les fluctuations des taux de change. 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.
- d) Les placements dans les fonds communs de placement sous-jacents sont généralement évalués à la valeur liquidative par part de catégorie des fonds communs de placement présentée par les gestionnaires de ces fonds.
- e) Les fonds négociés en bourse (« FNB ») sont évalués selon le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière.

### Hierarchie 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 souscriptions à recevoir, des intérêts et dividendes à recevoir, des montants à recevoir pour les ventes de placements, des découverts bancaires, 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 passifs identiques (niveau 1) et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3).

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

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

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

Le classement des instruments financiers des Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2023 et 2022 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 des états financiers (les « notes propres au Fonds »), le cas échéant.



### Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

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

Les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents dont les objectifs de placement consistent à réaliser un revenu à court ou à long terme et à offrir un potentiel de croissance du capital. Les placements des Fonds dans ces titres aux 31 décembre 2023 et 2022 sont comptabilisés à la juste valeur dans les états de la situation financière et correspondent à l'exposition des Fonds aux fonds sous-jacents. Les Fonds n'offrent pas un important soutien financier supplémentaire ou une autre forme de soutien aux fonds sous-jacents, et ne se sont pas engagés à leur offrir un tel soutien. La variation de la juste valeur de chacun des fonds sous-jacents au cours des périodes présentées est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente » sous « Gain (perte) net sur placements et dérivés » dans les états du résultat global. Des renseignements supplémentaires à propos des placements des Fonds dans des fonds sous-jacents, le cas échéant, sont présentés dans l'inventaire du portefeuille et dans les notes propres au Fonds.

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des actifs des Fonds, s'il y a lieu, est présentée dans les états de la situation financière au poste « Placements ». La juste valeur correspond à l'exposition maximale aux pertes à ces dates. La variation de la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des actifs au cours des périodes présentées est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente » sous « Gain (perte) net sur placements et dérivés » dans les états du résultat global.

### Conversion de devises

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

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

### Compensation des actifs et passifs financiers

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

### 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.

### 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

GPTD calcule généralement la valeur liquidative de chacun des Fonds à 16 h, heure de l'Est, chaque jour de bourse de la Bourse de Toronto et, pour le Fonds indiciel d'actions internationales *Émeraude* TD et le Fonds indiciel du marché américain *Émeraude* TD, chaque jour de bourse des bourses sur lesquelles ces Fonds investissent plus de 10 % de leur actif. Toutefois, dans certains cas inattendus, le calcul peut être fait à un autre moment.

La valeur liquidative de chacun des Fonds, calculée pour le traitement des souscriptions, des substitutions et des rachats des parts correspond à la différence entre le passif total et l'actif total du Fonds. La valeur liquidative par part est calculée en divisant la valeur liquidative du Fonds par le nombre total de parts en circulation à la date d'évaluation.

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

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

### Opérations de placement et coûts de transaction

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

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. Le Fonds n'engage pas de coûts de transaction lorsqu'il investit dans des fonds communs de placement. Toutefois, les fonds communs de placement sous-jacents peuvent devoir engager des coûts de transaction.

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

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

#### Classement et évaluation des placements

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

#### Entité d'investissement

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



### 5. Parts rachetables

Les Fonds de gestion de trésorerie *Émeraude* sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts de catégorie Institutionnelle, et le Groupe de Fonds *Émeraude* est autorisé à émettre un nombre illimité de parts des catégories A et B. Actuellement, seules les parts de catégorie Institutionnelle des Fonds de gestion de trésorerie *Émeraude* et les parts de catégorie B du Groupe de Fonds *Émeraude* sont émises et en circulation.

Les parts des Fonds sont rachetables au gré du porteur de parts conformément aux dispositions de la déclaration de fiducie modifiée et mise à jour applicable. Les parts des Fonds sont émises ou rachetées quotidiennement à la valeur liquidative par part de chaque Fonds établie après réception par GPTD de la demande de souscription, de substitution ou de rachat.

### 6. Opérations avec des parties liées

#### Capital

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

#### Dépositaire

La Banque Toronto-Dominion est le sous-dépositaire des Fonds et détient une partie des actifs (y compris de la trésorerie et des placements) des Fonds. La Banque Toronto-Dominion peut se faire payer des frais et des marges en contrepartie des services bancaires (y compris les activités liées au dépôt) fournis aux Fonds.

#### Frais de gestion

Les Fonds ne paient aucuns frais de gestion relativement aux parts de catégorie Institutionnelle et de catégorie B. Toutefois, les porteurs de parts peuvent avoir à payer des frais de gestion négociés directement avec GPTD. Lorsque les Fonds investissent dans des fonds sous-jacents, des frais et des charges payables par ces fonds sous-jacents peuvent s'ajouter à ceux payables par les Fonds. Les Fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents ne sont toutefois pas tenus de payer de frais de gestion lorsqu'il est raisonnable de penser qu'un tel paiement constituerait une duplication des frais payables par les fonds sous-jacents pour obtenir le même service.

#### Frais d'administration et frais d'exploitation

Les Fonds (à l'exception du Fonds d'investissement à court terme canadien *Émeraude* TD) paient des frais d'administration à GPTD, en contrepartie du règlement par GPTD de certaines charges d'exploitation des Fonds. Les frais d'exploitation non assumés par GPTD, mais plutôt par les Fonds, comprennent toutes les taxes, les coûts d'emprunt, les droits de dépôt et les frais liés à la réglementation à payer aux organismes de réglementation des valeurs mobilières en raison de la distribution de parts et des exigences d'information continue, les frais liés à SEDAR, les frais du CEI, certains frais juridiques et les coûts relatifs à la conformité aux nouvelles exigences gouvernementales et réglementaires. Les frais d'administration en paliers sont calculés en fonction de la valeur liquidative de chaque Fonds; ils sont comptabilisés chaque jour et payés mensuellement à GPTD. Les frais d'administration des Fonds, le cas échéant, sont présentés dans les états du résultat global et les notes propres au Fonds.

Aucuns frais d'administration ne sont imputés au Fonds d'investissement à court terme canadien *Émeraude* TD. Le Fonds d'investissement à court terme canadien *Émeraude* TD était responsable du paiement des droits de garde, des frais de communication de l'information aux porteurs de titres, des honoraires d'audit, des frais juridiques, des droits de dépôt, des coûts d'emprunt, des frais bancaires, des frais du comité d'examen indépendant (« CEI ») et de toutes les taxes, y compris la taxe sur les produits et services et la taxe de vente harmonisée. Les droits de dépôt comprennent ceux liés aux dispenses relatives aux prospectus et aux inscriptions, qui peuvent varier considérablement d'une période à l'autre selon le nombre de parts rachetables achetées durant la période présentée et la province où réside le porteur de parts. Ces charges ont été comptabilisées quotidiennement (frais bancaires, intérêts et frais d'opérations de portefeuille exclus) et payées mensuellement à GPTD.

#### Comité d'examen indépendant

GPTD est responsable de la gestion du portefeuille de placement des Fonds, y compris de la prise de décisions relative au placement de l'actif des Fonds. GPTD a mis sur pied un CEI qui agit 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.

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

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.

#### 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 d'administration et certains frais d'exploitation en fonction de la province ou du territoire de résidence de l'investisseur. Ces montants sont inscrits dans les charges des états du résultat global.

#### 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 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 transactions) versées sur les opérations sur titres et les montants payés à des parties liées à La Banque Toronto-Dominion pour des services de courtage offerts aux Fonds pour les périodes présentées closes les 31 décembre 2023 et 2022, 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 sont des fiducies de fonds commun de placement, à l'exception du Fonds de gestion de trésorerie canadienne *Émeraude* TD et du Fonds de gestion de trésorerie canadienne *Émeraude* TD – gouvernement du Canada. Le Fonds de gestion de trésorerie canadienne *Émeraude* TD et le Fonds de gestion de trésorerie canadienne *Émeraude* TD – gouvernement du Canada sont des fiducies d'investissement à participation unitaire.

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 et le risque de concentration. 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 faisant appel à des gestionnaires de portefeuille expérimentés qui effectuent des placements dans le cadre de limites définies par les objectifs et stratégies de placement de chaque Fonds et les politiques et procédures applicables de GPTD (collectivement, les « restrictions en matière de placement »). Les restrictions en matière de placement visent à assurer que chacun des Fonds recourt à une diversification prudente par région, par secteur et par émetteur, s'il y a lieu. Le groupe de gestion des risques de GPTD utilise un système de contrôle de la conformité pour examiner de façon indépendante les restrictions en matière de placement des Fonds et met en place un processus d'examen plus poussé pour les cas d'exception, s'il y a lieu.

#### 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 débiteures) et en dérivés de taux d'intérêt, le cas échéant. En raison de leur échéance à court terme ou du fait qu'ils ne portent pas intérêt, les placements à court terme, les devises et les autres actifs et passifs ne sont pas exposés à des risques importants découlant des fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Un Fonds qui investit dans des fonds sous-jacents est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la même mesure que les instruments financiers portant intérêt détenus par les fonds sous-jacents. L'exposition directe d'un Fonds au risque de taux d'intérêt, lorsqu'elle est importante, est présentée dans les notes propres au Fonds.

##### ii) Risque de change

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

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

Un Fonds ou ses fonds sous-jacents peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture afin de réduire leur exposition au risque de change.

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.

### 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 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.

### 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 et/ou aux instruments de créance, le cas échéant, est présentée par catégorie de notation dans les notes propres au Fonds.

Les Fonds et leurs fonds sous-jacents peuvent aussi effectuer des opérations de prêts de titres. Pour les fonds gérés par GPTD, les opérations de prêts de titres sont effectuées avec des contreparties auxquelles S&PGR a attribué une notation d'au moins A, ou qui ont obtenu une notation équivalente auprès d'une autre agence de notation. La valeur 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, déterminée dès que le fonds conclut une 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'IASB 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 qu'il cesserait de calculer et de publier le taux CDOR de toutes les échéances immédiatement après une dernière publication le 28 juin 2024. GPTD ne prévoit pas que la transition des taux LIBOR et CDOR ait une incidence importante sur la liquidité et l'évaluation des Fonds.

## Notes des états financiers

### 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.

### 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.

### 10. Informations financières comparatives

S'il y a lieu, certaines données comparatives dans les états financiers ont été mises à jour afin de les rendre conformes à la présentation des états financiers de la période considérée.

On peut obtenir sans frais les états financiers les plus récents des fonds sous-jacents gérés par GPTD, s'il y a lieu, en envoyant un courriel à [inst.info@tdam.com](mailto:inst.info@tdam.com), en visitant notre site Web au [www.td.com/ca/fr/gestion-de-placements-td/institutionnel](http://www.td.com/ca/fr/gestion-de-placements-td/institutionnel) ou le site Web de SEDAR+ au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca), ou en écrivant à l'adresse postale suivante : Fonds *Émeraude* TD, a/s de Gestion de Placements TD Inc., TD Canada Trust Tower, 161, rue Bay, 34e étage, Toronto (Ontario) M5J 2T2.

### 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

L'indice composé S&P/TSX est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou des membres de son groupe (« SPDJI ») et de TSX Inc., et il est utilisé sous licence par La Banque Toronto-Dominion. Standard & Poor's®, S&P® et S&P 500® sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et Dow Jones®, Dow Jones Industrial Average® et DJIA® sont des marques de commerce déposées de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »); TSX® est une marque de commerce déposée de TSX Inc. Les marques de commerce ont été accordées sous licence à SPDJI et ont fait l'objet d'une sous-licence aux fins d'utilisation particulière par La Banque Toronto-Dominion. Le Fonds indiciel d'actions canadiennes *Émeraude* TD (le « Fonds ») n'est pas parrainé ni endossé, vendu ou promu par SPDJI, Dow Jones, S&P, les membres de leur groupe respectif (collectivement, « S&P Dow Jones Indices ») ou TSX Inc. S&P Dow Jones Indices et TSX Inc. ne font aucune déclaration et ne donnent aucune garantie, qu'elle soit expresse ou implicite, aux propriétaires du Fonds ou aux membres du public concernant l'opportunité de faire des placements dans des titres en général ou dans le Fonds en particulier, ou concernant la capacité de l'indice composé S&P/TSX de répliquer la performance des marchés en général. Le seul lien que S&P Dow Jones Indices et TSX Inc. entretiennent avec La Banque Toronto-Dominion à l'égard de l'indice composé S&P/TSX porte sur la concession de licences à l'égard de l'indice et de certaines marques de commerce, de certaines marques de service et/ou de certains noms commerciaux de S&P Dow Jones Indices et/ou de ses concédants de licence. L'indice composé S&P/TSX est établi, composé et calculé par S&P Dow Jones Indices ou par TSX Inc. sans égard à La Banque Toronto-Dominion ou au Fonds. S&P Dow Jones Indices et TSX Inc. n'ont aucunement l'obligation de tenir compte des besoins de La Banque Toronto-Dominion ou des propriétaires du Fonds au moment de l'établissement, de la composition ou du calcul de l'indice composé S&P/TSX. S&P Dow Jones Indices et TSX Inc. ne sont pas responsables de l'établissement du prix et du montant du Fonds, du calendrier d'émission ou de vente du Fonds, ou de l'établissement ou du calcul de l'équation régissant la conversion du Fonds en espèces, sa cession ou son rachat, selon le cas, et n'ont pas participé à ces démarches. S&P Dow Jones Indices et TSX Inc. n'engagent aucune responsabilité ni ne sont assujetties à aucune obligation quant à l'administration, à la commercialisation ou à la négociation du Fonds. Rien ne garantit que les produits de placement fondés sur l'indice composé S&P/TSX répliqueront avec exactitude la performance de l'indice ni qu'ils procureront des rendements positifs. S&P Dow Jones Indices LLC n'est pas un conseiller en placement. Le fait qu'un titre soit inclus dans un indice ne constitue pas une recommandation par S&P Dow Jones Indices d'acheter, de vendre ou de détenir ce titre et une telle inclusion ne devrait pas être considérée comme un conseil en matière de placement.

S&P DOW JONES INDICES ET TSX INC. NE GARANTISSENT PAS LE CARACTÈRE APPROPRIÉ, EXACT, OPPORTUN ET/OU EXHAUSTIF DE L'INDICE COMPOSÉ S&P/TSX OU DES DONNÉES Y AFFÉRENTES NI DES COMMUNICATIONS, NOTAMMENT VERBALES OU ÉCRITES (Y COMPRIS LES COMMUNICATIONS ÉLECTRONIQUES) À CET ÉGARD. S&P DOW JONES INDICES ET TSX INC. NE SERONT ASSUJETTIES À AUCUNS DOMMAGES-INTÉRÊTS NI À AUCUNE RESPONSABILITÉ POUR CE QUI EST DES ERREURS, DES OMISSIONS OU DES RETARDS À L'ÉGARD DE L'INDICE COMPOSÉ S&P/TSX. S&P DOW JONES INDICES ET TSX INC. NE DONNENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE ET DÉCLINENT EXPRESSÉMENT TOUTES LES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UN USAGE PARTICULIER OU QUANT AUX RÉSULTATS DEVANT ÊTRE OBTENUS PAR LA BANQUE TORONTO-DOMINION, LES PROPRIÉTAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ PAR SUITE DE L'UTILISATION DE L'INDICE COMPOSÉ S&P/TSX OU RELATIVEMENT À TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORANT. SANS QUE SOIT LIMITÉE LA PORTÉE DE CE

QUI PRÉCÈDE, S&P DOW JONES INDICES ET TSX INC. NE SERONT DANS AUCUNE CIRCONSTANCE TENUES RESPONSABLES DE DOMMAGES INDIRECTS, SPÉCIAUX, ACCESSOIRES, EXEMPLAIRES OU CONSÉCUTIFS, Y COMPRIS LES PERTES DE PROFITS, LES PERTES COMMERCIALES, LES PERTES DE TEMPS OU DE CLIENTÈLE, MÊME SI ELLES AVAIENT ÉTÉ INFORMÉES D'UNE TELLE POSSIBILITÉ, QUE CE SOIT EN VERTU DE LA THÉORIE DE LA RESPONSABILITÉ CONTRACTUELLE, DÉLICTUELLE, SANS FAUTE OU AUTRE. IL N'Y A PAS DE BÉNÉFICIAIRES TIERS D'ENTENTES OU D'ARRANGEMENTS CONCLUS ENTRE S&P DOW JONES INDICES ET LA BANQUE TORONTO-DOMINION, SI CE N'EST LES CONCÉDANTS DE LICENCE DE S&P DOW JONES INDICES.

L'indice S&P 500 est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou des membres de son groupe (« SPDJI »), et il est utilisé sous licence par La Banque Toronto-Dominion. Standard & Poor's®, S&P® et S&P 500® sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »); Dow Jones®, Dow Jones Industrial Average® et DJIA® sont des marques de commerce déposées de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones ») et ces marques de commerce ont été accordées sous licence aux fins d'utilisation par SPDJI et ont fait l'objet d'une sous-licence à des fins particulières en faveur de La Banque Toronto-Dominion. On ne peut pas investir directement dans un indice. Le Fonds indiciel du marché américain *Émeraude* TD (le « Fonds ») n'est pas parrainé ni endossé, vendu ou promu par SPDJI, Dow Jones, S&P ou les membres de leur groupe respectif (collectivement, « S&P Dow Jones Indices »). S&P Dow Jones Indices ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, qu'elle soit expresse ou implicite, aux propriétaires du Fonds ou aux membres du public concernant l'opportunité de faire des placements dans des titres en général ou dans le Fonds en particulier, ou concernant la capacité de l'indice S&P 500 de répliquer la performance des marchés en général. Le rendement passé d'un indice n'est pas une indication ni une garantie de son rendement futur. Le seul lien que S&P Dow Jones Indices entretient avec La Banque Toronto-Dominion à l'égard de l'indice S&P 500 porte sur la concession de licences à l'égard de l'indice et de certaines marques de commerce, de certaines marques de service et/ou de certains noms commerciaux de S&P Dow Jones Indices ou de ses concédants de licence. L'indice S&P 500 est établi, composé et calculé par S&P Dow Jones Indices sans égard à La Banque Toronto-Dominion ou au Fonds. S&P Dow Jones Indices n'a aucunement l'obligation de tenir compte des besoins de La Banque Toronto-Dominion ou des propriétaires du Fonds au moment de l'établissement, de la composition ou du calcul de l'indice S&P 500. S&P Dow Jones Indices n'est pas responsable de l'établissement du prix et du montant du Fonds, du calendrier d'émission ou de vente du Fonds, ou de l'établissement ou du calcul de l'équation régissant la conversion du Fonds en espèces, sa cession ou son rachat, selon le cas, et n'a pas participé à ces démarches. S&P Dow Jones Indices n'engage aucune responsabilité ni n'est assujettie à aucune obligation quant à l'administration, à la commercialisation ou à la négociation du Fonds. Rien ne garantit que les produits de placement fondés sur l'indice S&P 500 répliqueront avec exactitude la performance de l'indice ni qu'ils procureront des rendements positifs. S&P Dow Jones Indices LLC n'est pas un conseiller en placement ni un conseiller en fiscalité. Un conseiller en fiscalité devrait être consulté pour évaluer l'incidence de tout titre exempt d'impôt sur les portefeuilles ainsi que les incidences fiscales de toute décision de placement. Le fait qu'un titre soit inclus dans un indice ne constitue pas une recommandation par S&P Dow Jones Indices d'acheter, de vendre ou de détenir ce titre et une telle inclusion ne devrait pas être considérée comme un conseil en matière de placement.



S&P DOW JONES INDICES NE GARANTIT PAS LE CARACTÈRE APPROPRIÉ, EXACT, OPPORTUN ET/OU EXHAUSTIF DE L'INDICE S&P 500 OU DES DONNÉES Y AFFÉRENTES NI DES COMMUNICATIONS, NOTAMMENT VERBALES OU ÉCRITES (Y COMPRIS LES COMMUNICATIONS ÉLECTRONIQUES) À CET ÉGARD. S&P DOW JONES INDICES NE SERA ASSUJETTIE À AUCUNS DOMMAGES-INTÉRÊTS NI À AUCUNE RESPONSABILITÉ POUR CE QUI EST DES ERREURS, DES OMISSIONS OU DES RETARDS. S&P DOW JONES INDICES NE DONNE AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTES LES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UN USAGE PARTICULIER OU QUANT AUX RÉSULTATS DEVANT ÊTRE OBTENUS PAR LA BANQUE TORONTO-DOMINION, LES PROPRIÉTAIRES DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ PAR SUITE DE L'UTILISATION DE L'INDICE S&P 500 OU RELATIVEMENT À TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. SANS QUE SOIT LIMITÉE LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, S&P DOW JONES INDICES NE SERA DANS AUCUNE CIRCONSTANCE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES INDIRECTS, SPÉCIAUX, ACCESSOIRES, EXEMPLAIRES OU CONSÉCUTIFS, Y COMPRIS LES PERTES DE PROFITS, LES PERTES COMMERCIALES, LES PERTES DE TEMPS OU DE CLIENTÈLE, MÊME SI ELLE AVAIT ÉTÉ INFORMÉE D'UNE TELLE POSSIBILITÉ, QUE CE SOIT EN VERTU DE LA THÉORIE DE LA RESPONSABILITÉ CONTRACTUELLE, DÉLICTELLE, SANS FAUTE OU AUTRE. IL N'Y A PAS DE BÉNÉFICIAIRES TIERS D'ENTENTES OU D'ARRANGEMENTS CONCLUS ENTRE S&P DOW JONES INDICES ET LA BANQUE TORONTO-DOMINION, SI CE N'EST LES CONCÉDANTS DE LICENCE DE S&P DOW JONES INDICES.

LE FONDS INDICIEL D' ACTIONS INTERNATIONALES *ÉMERAUDE* TD N'EST PAS PARRAINÉ, ENDOSSÉ, VENDU OU PROMU PAR MSCI INC. (« MSCI »), PAR UNE SOCIÉTÉ MEMBRE DE SON GROUPE, PAR UN DE SES FOURNISSEURS DE DONNÉES OU PAR TOUTE AUTRE PARTIE QUI S'OCCUPE DE LA COLLECTE, DU CALCUL OU DE LA CRÉATION DE TOUT INDICE MSCI OU QUI Y PARTICIPE (COLLECTIVEMENT, LES « ENTITÉS MSCI »). LES ENTITÉS MSCI NE SE SONT PAS PRONONCÉES SUR LA LÉGALITÉ OU LA CONVENANCE DU FONDS À L'ÉGARD D'UNE PERSONNE OU D'UNE ENTITÉ. LES ENTITÉS MSCI NE DONNENT AUCUNE GARANTIE ET N'ASSUMENT AUCUNE RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DU FONDS. SANS QUE SOIT LIMITÉE LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, AUCUNE DES ENTITÉS MSCI NE FORMULE QUELQUE DÉCLARATION OU GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, AUX PORTEURS DE PARTS DU FONDS OU À TOUT MEMBRE DU PUBLIC QUANT À L'OPPORTUNITÉ D'INVESTIR DANS LES FONDS EN GÉNÉRAL OU DANS LE FONDS EN PARTICULIER OU À L'ÉGARD DE LA CAPACITÉ DE TOUT INDICE MSCI DE REPRODUIRE LE RENDEMENT DU MARCHÉ BOURSIER CORRESPONDANT. MSCI OU LES SOCIÉTÉS MEMBRES DE SON GROUPE CONCÈDENT DES LICENCES À L'ÉGARD DE CERTAINES MARQUES DE COMMERCE, MARQUES DE SERVICE OU DÉSIGNATIONS COMMERCIALES AINSI QU'À L'ÉGARD DES INDICES MSCI QUE MSCI ÉTABLIT, COMPOSE ET CALCULE SANS ÉGARD AU FONDS, À L'ÉMETTEUR, AUX PORTEURS DE PARTS DU FONDS OU À TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ. AUCUNE DES ENTITÉS MSCI N'A QUELQUE OBLIGATION DE SE PRÉOCCUPER DES BESOINS DE L'ÉMETTEUR, DES PORTEURS DE PARTS DU FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ À L'OCCASION DE L'ÉTABLISSEMENT, DE LA COMPOSITION OU DU CALCUL DES INDICES MSCI. AUCUNE DES ENTITÉS MSCI N'EST RESPONSABLE DE L'ÉTABLISSEMENT DU MOMENT, DU PRIX OU DU NOMBRE DE PARTS DU FONDS DEVANT ÊTRE ÉMISES OU DE L'ÉTABLISSEMENT OU DU CALCUL DE L'ÉQUATION SUIVANT LAQUELLE LES PARTS DU FONDS SONT RACHETABLES CONTRE ESPÈCES, NI N'Y A PARTICIPÉ. ENFIN, AUCUNE DES ENTITÉS MSCI N'ENCOURT QUELQUE OBLIGATION OU RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DE L'ÉMETTEUR OU DES PORTEURS DE PARTS DU FONDS OU DE TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ EN CE QUI A TRAIT À L'ADMINISTRATION, À LA MISE EN MARCHÉ OU AU PLACEMENT DU FONDS.

BIEN QUE MSCI OBTIENNE DES DONNÉES QU'ELLE INCLUT OU UTILISE DANS LE CALCUL DES INDICES MSCI DE SOURCES QUE MSCI CONSIDÈRE FIABLES, AUCUNE DES ENTITÉS MSCI NE DONNE DE GARANTIE NI NE FAIT DE DÉCLARATION QUANT À L'ORIGINALITÉ, LA PRÉCISION ET/OU LE CARACTÈRE COMPLET DE QUELQUES INDICES MSCI OU DE QUELQUES DONNÉES QUI Y SONT COMPRIS. AUCUNE DES ENTITÉS MSCI NE FORMULE UNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUANT AUX RÉSULTATS QUE L'ÉMETTEUR DU FONDS, LES PORTEURS DE PARTS DU FONDS OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ OBTIENDRONT DE L'USAGE DE QUELQUE INDICE MSCI OU DE QUELQUE DONNÉE QU'ILS COMPRENNENT. AUCUNE DES ENTITÉS MSCI N'ENCOURT DE RESPONSABILITÉ QUANT AUX ERREURS OU AUX OMISSIONS DANS LES INDICES MSCI OU DANS LES DONNÉES QUI Y SONT COMPRIS OU QUANT À UNE INTERRUPTION DESDITS INDICES. ENFIN, AUCUNE DES ENTITÉS MSCI NE FORMULE QUELQUE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET LES ENTITÉS MSCI DÉCLINENT TOUTE GARANTIE IMPLICITE (NOTAMMENT TOUTE GARANTIE IMPLICITE QUANT À LA QUALITÉ MARCHANDE ET À L'ADAPTATION À UN USAGE PARTICULIER), À L'ÉGARD DE CHAQUE INDICE MSCI ET DE QUELQUE DONNÉE QUI Y EST COMPRISE. SANS RESTREINDRE LA PORTÉE GÉNÉRALE DE CE QUI PRÉCÈDE, AUCUNE ENTITÉ MSCI N'ENCOURRA UNE RESPONSABILITÉ QUANT AUX DOMMAGES DIRECTS, INDIRECTS, SPÉCIAUX, EXEMPLAIRES, CONSÉCUTIFS OU AUTRES (NOTAMMENT, LA PERTE DE PROFITS) MÊME SI ELLE EST AVISÉE DE LA POSSIBILITÉ QUE DE TELS DOMMAGES SURVIENNENT.

Aucun acheteur, vendeur ou porteur de parts du Fonds ou quelque autre personne ou entité ne devrait utiliser la dénomination commerciale, la marque de commerce ou la marque de service MSCI ou s'y référer pour parrainer, endosser, commercialiser ou promouvoir le Fonds, sans préalablement communiquer avec MSCI afin d'établir s'il doit obtenir la permission de MSCI. Aucune personne ou entité ne pourra, en aucune circonstance, déclarer son affiliation avec MSCI sans en avoir obtenu la permission préalable écrite de MSCI.

Le Fonds indiciel d'obligations canadiennes *Émeraude* TD (le « Fonds ») a été entièrement conçu par Gestion de Placements TD Inc. Le Fonds n'est d'aucune façon lié au London Stock Exchange Group plc et aux entreprises du groupe (collectivement, le « groupe LSE »), ni parrainé, endossé, vendu ou promu par ceux-ci. FTSE Russell est le nom commercial de certaines des sociétés membres du groupe LSE.

Tous les droits à l'égard de l'indice obligataire universel FTSE Canada (l'« indice ») sont acquis auprès de la société membre du groupe LSE concernée à qui appartient l'indice. « FTSE® » est une marque de commerce de la société membre du groupe LSE concernée et est utilisée sous licence par toute autre société membre du groupe LSE.

L'indice est calculé par FTSE International Limited ou un membre de son groupe, son agent ou son partenaire, ou pour leur compte. Le groupe LSE n'assume aucune responsabilité, quelle qu'elle soit découlant a) de l'utilisation de l'indice, de la confiance accordée à celui-ci ou de toute erreur dans celui-ci ou b) du placement dans les Fonds ou de l'activité de celui-ci. Le groupe LSE ne fait aucune déclaration, prédiction, garantie ou assertion quant aux résultats à obtenir du Fonds ou au caractère approprié de l'indice relativement à l'utilisation qu'en fait GPTD.

Source : London Stock Exchange Group plc et les entreprises du groupe (collectivement, le « groupe LSE »). © Groupe LSE, 2023. 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 *Émeraude* TD sont gérés et distribués par Gestion de Placements TD Inc. ou par l'entremise de courtiers autorisés. Gestion de Placements TD Inc. est une filiale 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.



