

Fonds de placement garanti TD II

Émis par ivari^{MC}

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Table des matières

Faits saillants financiers – catégorie initiale (non audité)	2 - 5
Faits saillants financiers – catégorie A (non audité)	6 - 7
Faits saillants financiers – catégorie B (non audité)	8 - 9
États de la situation financière	10 - 11
États du résultat global	12 - 15
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	16 - 17
Tableaux des flux de trésorerie	18 - 19
Inventaire du portefeuille et notes annexes propres au Fonds :	
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	20
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	23
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	26
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	29
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	32
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	38
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	41
Notes annexes	44 - 51
Rapport de l'auditeur indépendant	52 - 53
Autres renseignements (non audité)	54 - 68

Faits saillants financiers – catégorie initiale

Exercices clos les 31 décembre (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds des cinq derniers exercices.

	FONDS				
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD				
	2020	2019	2018	2017	2016
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE ⁰⁾	12,71 \$	12,53 \$	12,35 \$	12,22 \$	12,17 \$
Données supplémentaires :					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	465	595	733	733	863
Nombre de parts en circulation	36 628	47 548	59 328	60 021	70 837
Actif net moyen (en milliers de dollars) ¹⁾	565	640	630	791	1 011
Ratio des frais de gestion (%) ²⁾	0,56	0,67	0,67	0,67	0,66
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions (%)	11,81	11,02	10,27	7,12	5,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ³⁾	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) ⁴⁾	1,45	1,41	1,12	0,34	0,16

Ce tableau ne prétend pas présenter un rapprochement de l'actif net par part. Le mode de calcul des renseignements figurant dans les présents états financiers est décrit ci-après :

⁰⁾ L'actif net par part de chaque catégorie est établi en divisant l'actif net attribué à chaque catégorie du Fonds par le nombre total de parts de la catégorie concernée en circulation à la clôture de la période.

¹⁾ L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

²⁾ Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales de la période visée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net quotidien moyen pour la période. Il tient compte des charges d'exploitation visées par une renonciation.

³⁾ Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de titres, selon le montant le moins élevé des deux, par la valeur moyenne pondérée du portefeuille de placement au cours de la période. Lorsqu'un fonds investit dans plus d'un fonds sous-jacent, le taux de rotation du portefeuille est pondéré en fonction des placements relatifs à chaque fonds sous-jacent. Les taux de rotation du portefeuille des fonds sous-jacents sont présentés à la rubrique « Autres renseignements ».

⁴⁾ Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

FONDS
Fonds de placement garanti
d'obligations canadiennes TD

2020	2019	2018	2017	2016
21,48 \$	19,95 \$	18,98 \$	19,20 \$	19,20 \$
1 050	1 053	1 157	1 308	1 844
48 877	52 783	60 972	68 123	96 085
1 074	1 153	1 217	1 495	2 038
2,46	2,46	2,58	2,58	2,57
6,19	6,19	5,77	4,83	4,10
47,21	49,57	54,29	36,67	21,27
7,70	5,10	(1,15)	0,04	(0,40)

Faits saillants financiers – catégorie initiale

Exercices clos les 31 décembre (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds des cinq derniers exercices.

	PORTEFEUILLES				
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée				
	2020	2019	2018	2017	2016
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE ⁰⁾	19,08 \$	18,20 \$	16,70 \$	17,20 \$	16,46 \$
Données supplémentaires :					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	4 126	4 637	4 907	6 078	7 909
Nombre de parts en circulation	216 272	254 776	293 922	353 428	480 617
Actif net moyen (en milliers de dollars) ¹⁾	4 377	4 872	5 544	7 170	8 463
Ratio des frais de gestion (%) ²⁾	2,99	2,98	3,01	3,02	3,02
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions (%)	4,71	4,7	4,46	3,97	3,73
Taux de rotation du portefeuille (%) ³⁾	49,46	49,96	62,46	40,82	51,95
Taux de rendement annuel (%) ⁴⁾	4,84	9,00	(2,91)	4,50	1,96

	PORTEFEUILLES				
	Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER				
	2020	2019	2018	2017	2016
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE ⁰⁾	15,30 \$	14,74 \$	13,05 \$	13,89 \$	13,01 \$
Données supplémentaires :					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	707	681	620	790	885
Nombre de parts en circulation	46 185	46 185	47 469	56 856	68 034
Actif net moyen (en milliers de dollars) ¹⁾	660	662	706	813	884
Ratio des frais de gestion (%) ²⁾	3,87	3,78	3,82	3,88	3,90
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions (%)	9,01	9,36	9,03	8,29	7,73
Taux de rotation du portefeuille (%) ³⁾	37,33	45,83	51,70	41,71	64,34
Taux de rendement annuel (%) ⁴⁾	3,83	12,89	(6,00)	6,71	2,10

Ce tableau ne prétend pas présenter un rapprochement de l'actif net par part. Le mode de calcul des renseignements figurant dans les présents états financiers est décrit ci-après :

⁰⁾ L'actif net par part de chaque catégorie est établi en divisant l'actif net attribué à chaque catégorie du Fonds par le nombre total de parts de la catégorie concernée en circulation à la clôture de la période.

¹⁾ L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

²⁾ Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales de la période visée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net quotidien moyen pour la période. Il tient compte des charges d'exploitation visées par une renonciation.

³⁾ Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de titres, selon le montant le moins élevé des deux, par la valeur moyenne pondérée du portefeuille de placement au cours de la période. Lorsqu'un fonds investit dans plus d'un fonds sous-jacent, le taux de rotation du portefeuille est pondéré en fonction des placements relatifs à chaque fonds sous-jacent. Les taux de rotation du portefeuille des fonds sous-jacents sont présentés à la rubrique « Autres renseignements ».

⁴⁾ Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

PORTEFEUILLES										
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée					Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse					
2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	
18,82	\$ 17,92	\$ 16,05	\$ 16,80	\$ 15,83	\$ 17,91	\$ 17,14	\$ 15,08	\$ 15,97	\$ 14,88	\$
8 530	9 036	9 499	11 549	14 389	7 949	8 207	8 082	9 848	11 062	
453 183	504 155	591 843	687 351	908 766	443 844	478 905	535 903	616 873	743 435	
8 526	9 496	10 702	13 021	15 268	7 659	8 364	9 116	10 199	11 200	
3,04	3,04	3,06	3,07	3,07	3,33	3,32	3,35	3,37	3,37	
4,81	4,81	4,57	4,13	3,90	4,69	4,70	4,54	4,18	4,00	
52,61	48,33	53,57	42,85	60,53	51,94	45,81	51,62	41,83	63,90	
5,02	11,67	(4,48)	6,11	2,24	4,51	13,63	(5,54)	7,30	2,81	

PORTEFEUILLES										
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale					Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER					
2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	
14,13	\$ 13,67	\$ 11,94	\$ 12,88	\$ 11,95	\$ 12,49	\$ 12,10	\$ 10,63	\$ 11,53	\$ 10,75	\$
4 590	4 852	4 705	5 519	6 405	300	336	310	413	447	
324 795	355 015	394 050	428 628	536 075	24 056	27 779	29 167	35 811	41 566	
4 480	4 926	5 319	5 855	6 797	291	330	395	433	495	
4,20	4,10	4,14	4,23	4,26	4,70	4,60	4,64	4,71	4,72	
6,36	6,30	6,19	5,78	5,47	16,95	16,50	14,40	13,45	12,00	
48,23	42,08	47,63	39,74	63,93	38,65	42,01	47,59	39,66	63,57	
3,38	14,47	(7,27)	7,77	1,99	3,19	13,89	(7,83)	7,30	1,39	

Faits saillants financiers – catégorie A

Exercices clos les 31 décembre (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds des cinq derniers exercices.

FONDS					
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD					
	2020	2019	2018	2017	2016
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE ^{vi}	11,72 \$	11,59 \$	11,43 \$	11,30 \$	11,26 \$
Données supplémentaires :					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	324	364	349	797	1 003
Nombre de parts en circulation	27 617	31 365	30 499	70 584	89 103
Actif net moyen (en milliers de dollars) ⁱⁱⁱ	347	361	581	949	1 102
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	0,53	0,64	0,64	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions (%)	5,92	5,28	4,41	3,28	2,67
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) ^v	1,10	1,43	1,15	0,36	0,18

PORTEFEUILLES					
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée					
	2020	2019	2018	2017	2016
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE ^{vi}	17,80 \$	17,03 \$	15,68 \$	16,21 \$	15,56 \$
Données supplémentaires :					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	5 668	6 047	7 041	9 145	10 851
Nombre de parts en circulation	318 512	354 982	449 006	564 273	697 236
Actif net moyen (en milliers de dollars) ⁱⁱⁱ	5 717	6 902	8 205	10 133	11 712
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	3,34	3,32	3,35	3,37	3,35
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions (%)	4,55	4,46	4,28	4,00	3,82
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	49,46	49,96	62,46	40,82	51,95
Taux de rendement annuel (%) ^v	4,48	8,63	(3,24)	4,14	1,61

Ce tableau ne prétend pas présenter un rapprochement de l'actif net par part. Le mode de calcul des renseignements figurant dans les présents états financiers est décrit ci-après :

ⁱ L'actif net par part de chaque catégorie est établi en divisant l'actif net attribué à chaque catégorie du Fonds par le nombre total de parts de la catégorie concernée en circulation à la clôture de la période.

ⁱⁱ L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

ⁱⁱⁱ Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales de la période visée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net quotidien moyen pour la période. Il tient compte des charges d'exploitation visées par une renonciation.

^{iv} Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de titres, selon le montant le moins élevé des deux, par la valeur moyenne pondérée du portefeuille de placement au cours de la période. Lorsqu'un fonds investit dans plus d'un fonds sous-jacent, le taux de rotation du portefeuille est pondéré en fonction des placements relatifs à chaque fonds sous-jacent. Les taux de rotation du portefeuille des fonds sous-jacents sont présentés à la rubrique « Autres renseignements ».

^v Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

FONDS

**Fonds de placement garanti
d'obligations canadiennes TD**

2020	2019	2018	2017	2016
16,13 \$	15,02 \$	14,32 \$	14,46 \$	14,47 \$
377	533	605	697	973
23 333	35 474	42 281	48 184	67 221
470	575	636	822	1 052
2,66	2,66	2,69	2,68	2,68
6,25	5,94	5,49	4,79	4,26
47,21	49,57	54,29	36,67	21,27
7,45	4,89	(0,99)	(0,06)	(0,51)

PORTEFEUILLES

**Portefeuille de placement garanti
géré TD – croissance équilibrée**

**Portefeuille de placement garanti
géré TD – croissance audacieuse**

2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
18,31 \$	17,54 \$	15,80 \$	16,63 \$	15,76 \$	18,66 \$	17,97 \$	15,93 \$	16,98 \$	15,93 \$
9 066	9 545	9 535	12 567	16 831	5 939	7 187	7 786	10 174	14 023
495 049	544 190	603 549	755 730	1 067 703	318 335	399 859	488 816	599 191	880 136
8 972	9 821	11 321	14 615	18 320	6 178	7 695	9 142	12 027	15 305
3,61	3,61	3,63	3,66	3,65	4,01	4,01	4,03	4,05	4,05
4,86	4,83	4,63	4,29	4,09	5,39	5,28	5,07	4,71	4,50
52,61	48,33	53,57	42,85	60,53	51,94	45,81	51,62	41,83	63,90
4,41	11,03	(4,99)	5,49	1,65	3,80	12,84	(6,18)	6,57	2,12

Faits saillants financiers – catégorie B

Exercices clos les 31 décembre (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds des cinq derniers exercices.

	FONDS				
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD				
	2020	2019	2018	2017	2016
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE ^{vi}	11,90 \$	11,66 \$	11,50 \$	11,37 \$	11,33 \$
Données supplémentaires :					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	42	351	51	51	85
Nombre de parts en circulation	3 510	30 094	4 459	4 459	7 513
Actif net moyen (en milliers de dollars) ⁱⁱⁱ	70	104	52	81	103
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	0,57	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions (%)	7,11	5,83	7,15	4,87	3,94
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) ^v	2,06	1,43	1,15	0,35	0,18

	PORTEFEUILLES				
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée				
	2020	2019	2018	2017	2016
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE ^{vi}	19,17 \$	18,27 \$	16,74 \$	17,23 \$	16,47 \$
Données supplémentaires :					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	1 259	1 365	1 827	2 272	2 526
Nombre de parts en circulation	65 656	74 733	109 094	131 866	153 371
Actif net moyen (en milliers de dollars) ⁱⁱⁱ	1 292	1 494	2 161	2 398	2 709
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	2,89	2,87	2,90	2,92	2,92
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions (%)	4,23	4,13	3,83	3,57	3,38
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	49,46	49,96	62,46	40,82	51,95
Taux de rendement annuel (%) ^v	4,93	9,11	(2,81)	4,61	2,05

Ce tableau ne prétend pas présenter un rapprochement de l'actif net par part. Le mode de calcul des renseignements figurant dans les présents états financiers est décrit ci-après :

ⁱ L'actif net par part de chaque catégorie est établi en divisant l'actif net attribué à chaque catégorie du Fonds par le nombre total de parts de la catégorie concernée en circulation à la clôture de la période.

ⁱⁱ L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

ⁱⁱⁱ Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales de la période visée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net quotidien moyen pour la période. Il tient compte des charges d'exploitation visées par une renonciation.

^{iv} Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de titres, selon le montant le moins élevé des deux, par la valeur moyenne pondérée du portefeuille de placement au cours de la période. Lorsqu'un fonds investit dans plus d'un fonds sous-jacent, le taux de rotation du portefeuille est pondéré en fonction des placements relatifs à chaque fonds sous-jacent. Les taux de rotation du portefeuille des fonds sous-jacents sont présentés à la rubrique « Autres renseignements ».

^v Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

FONDS

**Fonds de placement garanti
d'obligations canadiennes TD**

2020	2019	2018	2017	2016
17,42 \$	16,12 \$	15,29 \$	15,40 \$	15,33 \$
509	480	598	722	799
29 249	29 773	39 093	46 859	52 106
499	582	674	759	972
2,12	2,12	2,17	2,18	2,19
4,44	4,31	4,05	3,75	3,27
47,21	49,57	54,29	36,67	21,27
8,03	5,46	(0,75)	0,44	(0,02)

PORTEFEUILLES

**Portefeuille de placement garanti
géré TD – croissance équilibrée**

**Portefeuille de placement garanti
géré TD – croissance audacieuse**

2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
19,75 \$	18,84 \$	16,89 \$	17,70 \$	16,70 \$	20,35 \$	19,51 \$	17,21 \$	18,25 \$	17,04 \$
3 332	3 614	3 725	4 781	5 693	3 177	3 514	3 841	5 103	5 825
168 670	191 834	220 518	270 097	340 843	156 054	180 077	223 170	279 561	341 794
3 222	3 671	4 270	5 084	6 100	3 123	3 963	4 577	5 312	6 247
3,18	3,17	3,19	3,20	3,19	3,52	3,52	3,54	3,55	3,55
4,27	4,18	4,01	3,74	3,53	4,66	4,57	4,42	4,15	3,96
52,61	48,33	53,57	42,85	60,53	51,94	45,81	51,62	41,83	63,90
4,87	11,51	(4,57)	5,98	2,12	4,31	13,39	(5,72)	7,10	2,62

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers, sauf les montants par part)

FONDS

	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD		Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	836 \$	1 314 \$	1 939 \$	2 069 \$
Trésorerie	1	9	1	1
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0	0	0	0
	<u>837</u>	<u>1 323</u>	<u>1 940</u>	<u>2 070</u>
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Charges à payer	0	9	0	0
Rachats à payer	6	4	4	4
	<u>6</u>	<u>13</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>831 \$</u>	<u>1 310 \$</u>	<u>1 936 \$</u>	<u>2 066 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	37	48	49	53
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	28	31	23	35
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	4	30	29	30
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>12,71 \$</u>	<u>12,53 \$</u>	<u>21,48 \$</u>	<u>19,95 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	<u>11,72 \$</u>	<u>11,59 \$</u>	<u>16,13 \$</u>	<u>15,02 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	<u>11,90 \$</u>	<u>11,66 \$</u>	<u>17,42 \$</u>	<u>16,12 \$</u>

PORTEFEUILLES

	Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	4 587 \$	4 850 \$	241 \$	336 \$
Trésorerie	0	5	0	0
Montants à recevoir pour les ventes de placements	76	0	59	0
	<u>4 663</u>	<u>4 855</u>	<u>300</u>	<u>336</u>
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	70	0	0	0
Charges à payer	3	2	0	0
Rachats à payer	0	1	0	0
	<u>73</u>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>4 590 \$</u>	<u>4 852 \$</u>	<u>300 \$</u>	<u>336 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	325	355	24	28
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>14,13 \$</u>	<u>13,67 \$</u>	<u>12,49 \$</u>	<u>12,10 \$</u>

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

PORTEFEUILLES

Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	
31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
11 138 \$	12 124 \$	20 934 \$	22 234 \$	17 086 \$	18 898 \$	510 \$	680 \$
11	0	0	7	0	3	1	1
0	27	44	32	137	21	196	0
11 149	12 151	20 978	22 273	17 223	18 922	707	681
0	6	26	0	116	0	0	0
6	6	10	9	8	8	0	0
90	90	14	69	34	6	0	0
96	102	50	78	158	14	0	0
11 053 \$	12 049 \$	20 928 \$	22 195 \$	17 065 \$	18 908 \$	707 \$	681 \$
216	255	453	504	444	479	46	46
319	355	495	544	318	400		
66	75	169	192	156	180		
19,08 \$	18,20 \$	18,82 \$	17,92 \$	17,91 \$	17,14 \$	15,30 \$	14,74 \$
17,80 \$	17,03 \$	18,31 \$	17,54 \$	18,66 \$	17,97 \$		
19,17 \$	18,27 \$	19,75 \$	18,84 \$	20,35 \$	19,51 \$		

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

États du résultat global

Périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers, sauf les montants par part)

	FONDS	
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	
	2020	2019
REVENUS		
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>		
Intérêts à distribuer	10 \$	1 \$
Distributions reçues de fonds de placement sous-jacents	7	18
Gain (perte) net réalisé	0	0
Variation nette de la plus-value/moins-value latente	0	0
	<hr/>	<hr/>
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>	17	19
Gain (perte) de change sur trésorerie	0	0
	<hr/>	<hr/>
Total des revenus (montant net)	17	19
	<hr/>	<hr/>
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	10	3
Frais de tenue des comptes et de communication	71	80
Honoraires d'audit	9	9
Frais bancaires	0	0
	<hr/>	<hr/>
Total des charges avant les renoncations	90	92
Moins les charges visées par une renonciation	(87)	(88)
	<hr/>	<hr/>
Total des charges (montant net)	3	4
	<hr/>	<hr/>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	14	15
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
	<hr/>	<hr/>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 \$	15 \$
	<hr/>	<hr/>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	45	51
	<hr/>	<hr/>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	30	31
	<hr/>	<hr/>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	6	9
	<hr/>	<hr/>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,20 \$	0,17 \$
	<hr/>	<hr/>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,13 \$	0,16 \$
	<hr/>	<hr/>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,20 \$	0,16 \$
	<hr/>	<hr/>

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

FONDS
Fonds de placement garanti
d'obligations canadiennes TD

2020	2019
0 \$	0 \$
86	62
28	24
78	84
192	170
0	0
192	170
35	39
65	72
9	9
0	0
109	120
(69)	(75)
40	45
152	125
0	0
152 \$	125 \$
51	58
30	39
29	36
1,56 \$	1,06 \$
1,17 \$	0,76 \$
1,30 \$	0,93 \$

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

États du résultat global

Périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers, sauf les montants par part)

	PORTEFEUILLES			
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	
	2020	2019	2020	2019
REVENUS				
Gain (perte) net sur placements et dérivés				
Intérêts à distribuer	0 \$	2 \$	1 \$	3 \$
Distributions reçues de fonds de placement sous-jacents	422	416	898	756
Gain (perte) net réalisé	359	450	738	698
Variation nette de la plus-value/moins-value latente	44	653	(92)	1 696
Gain (perte) net sur placements et dérivés	825	1 521	1 545	3 153
Gain (perte) de change sur trésorerie	0	0	0	0
Total des revenus (montant net)	825	1 521	1 545	3 153
CHARGES (note 6)				
Frais de gestion	281	327	550	609
Frais de tenue des comptes et de communication	193	215	349	379
Honoraires d'audit	9	9	9	9
Frais bancaires	0	0	0	1
Total des charges avant les renoncations	483	551	908	998
Moins les charges visées par une renonciation	(162)	(181)	(299)	(326)
Total des charges (montant net)	321	370	609	672
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	504	1 151	936	2 481
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	504 \$	1 151 \$	936 \$	2 481 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	241	274	482	548
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	336	414	520	577
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	71	84	173	201
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,84 \$	1,55 \$	0,83 \$	1,92 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,71 \$	1,42 \$	0,72 \$	1,77 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,90 \$	1,63 \$	0,93 \$	2,01 \$

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

PORTEFEUILLES

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	
2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
1 \$	2 \$	0 \$	0 \$	0 \$	1 \$	0 \$	0 \$
738	641	26	19	170	120	11	8
790	878	50	10	165	130	23	8
(368)	1 633	(32)	68	(61)	556	(20)	38
1 161	3 154	44	97	274	807	14	54
0	0	0	0	0	0	0	0
1 161	3 154	44	97	274	807	14	54
486	577	14	14	115	124	9	10
283	319	29	32	112	124	29	32
9	9	9	9	9	9	9	9
0	0	0	0	0	0	0	0
778	905	52	55	236	257	47	51
(225)	(254)	(34)	(37)	(97)	(108)	(36)	(39)
553	651	18	18	139	149	11	12
608	2 503	26	79	135	658	3	42
0	0	0	0	0	0	0	0
608 \$	2 503 \$	26 \$	79 \$	135 \$	658 \$	3 \$	42 \$
459	509	46	47	342	376	25	28
355	445						
165	212						
0,71 \$	2,08 \$	0,56 \$	1,70 \$	0,39 \$	1,75 \$	0,13 \$	1,49 \$
0,50 \$	2,12 \$						
0,63 \$	2,36 \$						

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers)

	FONDS			
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD		Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	
	2020	2019	2020	2019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 \$	15 \$	152 \$	125 \$
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	549	1 952	5	0
Rachat de parts rachetables	(1 042)	(1 790)	(287)	(419)
	(493)	162	(282)	(419)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(479)	177	(130)	(294)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 310	1 133	2 066	2 360
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	831 \$	1 310 \$	1 936 \$	2 066 \$

	PORTEFEUILLES			
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	
	2020	2019	2020	2019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	504 \$	1 151 \$	936 \$	2 481 \$
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	4	23	4	11
Rachat de parts rachetables	(1 504)	(2 900)	(2 207)	(3 056)
	(1 500)	(2 877)	(2 203)	(3 045)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(996)	(1 726)	(1 267)	(564)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	12 049	13 775	22 195	22 759
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	11 053 \$	12 049 \$	20 928 \$	22 195 \$

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

PORTEFEUILLES

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	
2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
608 \$	2 503 \$	26 \$	79 \$	135 \$	658 \$	3 \$	42 \$
2	2	0	0	0	3	0	0
(2 453)	(3 306)	0	(18)	(397)	(514)	(39)	(16)
(2 451)	(3 304)	0	(18)	(397)	(511)	(39)	(16)
(1 843)	(801)	26	61	(262)	147	(36)	26
18 908	19 709	681	620	4 852	4 705	336	310
17 065 \$	18 908 \$	707 \$	681 \$	4 590 \$	4 852 \$	300 \$	336 \$

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

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers)

	FONDS			
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD		Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	
	2020	2019	2020	2019
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 \$	15 \$	152 \$	125 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :				
(Gain) perte net réalisé sur vente de placements	0	0	(28)	(24)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente sur placements	0	0	(78)	(84)
Achats de placements	(458)	(1 830)	(3)	0
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(7)	(18)	(86)	(62)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	943	1 781	325	470
Augmentation (diminution) des charges à payer	(9)	0	0	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	483	(52)	282	424
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Produit de l'émission de parts rachetables	549	1 952	5	0
Montants versés au rachat de parts rachetables, déduction faite des frais de rachat anticipé	(1 040)	(1 800)	(287)	(419)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(491)	152	(282)	(419)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	100	0	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9	(91)	1	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 \$	9 \$	1 \$	1 \$
Intérêts à distribuer reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	10 \$	1 \$	0 \$	0 \$

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

	PORTEFEUILLES			
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	
	2020	2019	2020	2019
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	504 \$	1 151 \$	936 \$	2 481 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :				
(Gain) perte net réalisé sur vente de placements	(359)	(450)	(738)	(698)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente sur placements	(44)	(653)	92	(1 696)
Achats de placements	(1 879)	(685)	(3 448)	(1 153)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(422)	(416)	(898)	(756)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	3 717	3 995	6 280	4 976
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	0	1	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 517	2 942	2 225	3 154
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Produit de l'émission de parts rachetables	4	23	4	11
Montants versés au rachat de parts rachetables, déduction faite des frais de rachat anticipé	(1 504)	(2 912)	(2 262)	(3 017)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 500)	(2 889)	(2 258)	(3 006)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	17	53	(33)	148
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(6)	(59)	7	(141)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	11 \$	(6) \$	(26) \$	7 \$
Intérêts à distribuer reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	0 \$	2 \$	1 \$	3 \$

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

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

PORTEFEUILLES							
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	
2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
608 \$	2 503 \$	26 \$	79 \$	135 \$	658 \$	3 \$	42 \$
(790)	(878)	(50)	(10)	(165)	(130)	(23)	(8)
368	(1 633)	32	(68)	61	(556)	20	(38)
(2 126)	(1 384)	(109)	(87)	(635)	(1 074)	(40)	(72)
(738)	(641)	(26)	(19)	(170)	(120)	(11)	(8)
4 982	5 414	127	125	1 096	1 748	90	101
0	1	0	0	1	1	0	0
2 304	3 382	0	20	323	527	39	17
2	2	0	0	0	3	0	0
(2 425)	(3 324)	0	(18)	(398)	(515)	(39)	(16)
(2 423)	(3 322)	0	(18)	(398)	(512)	(39)	(16)
(119)	60	0	2	(75)	15	0	1
3	(57)	1	(1)	5	(10)	0	(1)
(116) \$	3 \$	1 \$	1 \$	(70) \$	5 \$	0 \$	0 \$
1 \$	2 \$	0 \$	0 \$	0 \$	1 \$	0 \$	0 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

Inventaire du portefeuille *(en milliers, sauf le nombre de parts)*

Au 31 décembre 2020

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds du marché monétaire – 100,6 %			
83 595	Fonds du marché monétaire canadien TD, série Institutionnelle	836 \$	836 \$
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,6 %	836 \$	836 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		836 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à investir la totalité de l'actif net dans des parts du Fonds du marché monétaire canadien TD.

L'objectif de placement fondamental du fonds sous-jacent consiste à produire un revenu d'intérêt à taux élevé tout en préservant le capital et la liquidité, en investissant principalement dans des titres du marché monétaire de première qualité, échéant généralement à moins d'un an.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2020				
Fonds sous-jacent	836 \$	0 \$	0 \$	836 \$
31 décembre 2019				
Fonds sous-jacent	1 314 \$	0 \$	0 \$	1 314 \$

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

C) COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT (%) (note 8)

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds de placement	2020	2019
Fonds du marché monétaire	100,6	100,3
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,7
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)	(1,0)
	100,0	100,0

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

Notes annexes propres au Fonds

D) INTÉRÊTS DÉTENUS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS (note 9)

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2020 et 2019.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
Au 31 décembre 2020		
Fonds du marché monétaire canadien TD	836 \$	1 884 882 \$
Au 31 décembre 2019		
Fonds du marché monétaire canadien TD	1 314 \$	1 608 974 \$

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

Inventaire du portefeuille *(en milliers, sauf le nombre de parts)*

Au 31 décembre 2020

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 100,2 %			
164 776	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	1 774 \$	1 939 \$
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,2 %	1 774 \$	1 939 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		1 939 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à chercher à investir la totalité de l'actif net dans des parts du Fonds d'obligations canadiennes TD.

L'objectif de placement fondamental du fonds sous-jacent consiste à chercher à produire un revenu d'intérêt élevé en investissant dans des obligations et des débetures de première qualité principalement émises par des emprunteurs canadiens en dollars canadiens. Ces titres peuvent se composer de titres de créance émis ou garantis par le gouvernement fédéral, des gouvernements provinciaux ou des administrations municipales du Canada, des banques à charte canadiennes, des sociétés de prêt ou de fiducie canadiennes, ou des sociétés canadiennes.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2020				
Fonds sous-jacent	1 939 \$	0 \$	0 \$	1 939 \$
31 décembre 2019				
Fonds sous-jacent	2 069 \$	0 \$	0 \$	2 069 \$

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

C) COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT (%) (note 8)

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds de placement	2020	2019
Fonds d'obligations canadiennes	100,2	100,2
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)	(0,3)
	100,0	100,0

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

Notes annexes propres au Fonds

D) INTÉRÊTS DÉTENUS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS *(note 9)*

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2020 et 2019.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur <i>(en milliers)</i>	Actif net du fonds sous-jacent <i>(en milliers)</i>
Au 31 décembre 2020		
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 939 \$	15 721 474 \$
Au 31 décembre 2019		
Fonds d'obligations canadiennes TD	2 069 \$	15 063 274 \$

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre de parts)

Au 31 décembre 2020

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 46,3 %			
387 421	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	4 169 \$	4 560 \$
49 804	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	526	556
		<u>4 695</u>	<u>5 116</u>
Fonds d'obligations américaines – 4,0 %			
62 284	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	466	446
Fonds d'obligations mondiales – 5,0 %			
54 367	Fonds de revenu mondial TD, série O	537	557
Fonds d'actions canadiennes – 13,1 %			
17 612	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	324	332
53 756	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	593	557
16 127	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	395	553
		<u>1 312</u>	<u>1 442</u>
Fonds d'actions américaines – 12,7 %			
7 087	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	336	669
52 948	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	618	728
		<u>954</u>	<u>1 397</u>
Fonds d'actions mondiales – 19,7 %			
35 593	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	392	448
31 739	Fonds mondial à faible volatilité, série O	458	559
28 161	Fonds de titres internationaux TD, série O	302	337
56 756	Fonds Opportunités TD, série O	696	836
		<u>1 848</u>	<u>2 180</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,8 %	<u>9 812 \$</u>	<u>11 138 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>11 138 \$</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement fondamental consiste à produire un revenu d'intérêts et de dividendes raisonnable tout en permettant une plus-value modérée du capital.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2020				
Fonds sous-jacents	11 138 \$	0 \$	0 \$	11 138 \$
31 décembre 2019				
Fonds sous-jacents	12 124 \$	0 \$	0 \$	12 124 \$

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

C) COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT (%) (note 8)

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds de placement	2020	2019
Fonds d'obligations canadiennes	46,3	46,2
Fonds d'actions mondiales	19,7	24,6
Fonds d'actions canadiennes	13,1	13,1
Fonds d'actions américaines	12,7	7,5
Fonds d'obligations mondiales	5,0	5,1
Fonds d'obligations américaines	4,0	4,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,9)	(0,6)
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

Notes annexes propres au Fonds

D) INTÉRÊTS DÉTENUS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS (note 9)

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2020 et 2019.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
Au 31 décembre 2020		
Fonds d'actions internationales Epoch	448 \$	1 472 671 \$
Fonds d'obligations canadiennes TD	4 560	15 721 474
Fonds d'actions canadiennes TD	332	5 344 747
Fonds canadien à faible volatilité TD	557	1 276 478
Fonds de croissance de dividendes TD	553	6 810 450
Fonds de revenu mondial TD	557	2 996 895
Fonds mondial à faible volatilité	559	5 588 378
Fonds d'obligations à haut rendement TD	446	1 945 123
Fonds Opportunités de revenu TD	556	2 025 720
Fonds de titres internationaux TD	337	4 058 201
Fonds Opportunités TD	836	3 102 315
Fonds de valeurs sûres américaines TD	669	9 920 509
Fonds américain de croissance de dividendes TD	728	4 954 974
	11 138 \$	
Au 31 décembre 2019		
Fonds d'actions internationales Epoch	665 \$	2 568 732 \$
Fonds d'obligations canadiennes TD	4 967	15 063 274
Fonds d'actions canadiennes TD	364	5 483 413
Fonds canadien à faible volatilité TD	609	1 676 956
Fonds de croissance de dividendes TD	607	8 162 470
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	302	932 958
Fonds de revenu mondial TD	611	2 747 509
Fonds mondial à faible volatilité TD	606	8 710 659
Fonds d'obligations à haut rendement TD	489	2 694 823
Fonds Opportunités de revenu TD	603	1 820 025
Fonds de croissance international TD	484	2 318 498
Fonds Opportunités TD	908	3 053 071
Fonds de valeurs sûres américaines TD	423	5 617 617
Fonds américain de croissance de dividendes TD	486	2 804 887
	12 124 \$	

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre de parts)

Au 31 décembre 2020

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 32,6 %			
494 302	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	5 319 \$	5 818 \$
90 896	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	1 031	1 015
		<u>6 350</u>	<u>6 833</u>
Fonds d'obligations américaines – 4,1 %			
119 660	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	899	857
Fonds d'actions canadiennes – 20,1 %			
76 648	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	1 204	1 445
101 892	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	1 131	1 056
24 669	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	843	846
78 720	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	861	857
		<u>4 039</u>	<u>4 204</u>
Fonds d'actions américaines – 15,4 %			
54 037	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Institutionnelle	747	979
12 093	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	615	1 142
47 061	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	622	647
6 885	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	166	447
		<u>2 150</u>	<u>3 215</u>
Fonds d'actions mondiales – 27,8 %			
55 824	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	859	1 158
102 808	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	1 121	1 295
59 973	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	890	1 057
61 534	Fonds de titres internationaux TD, série O	660	736
107 210	Fonds Opportunités TD, série O	1 267	1 579
		<u>4 797</u>	<u>5 825</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	<u>18 235 \$</u>	<u>20 934 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>20 934 \$</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement fondamental consiste à réaliser une croissance du capital à long terme tout en permettant de réaliser un revenu d'intérêts et de dividendes.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2020				
Fonds sous-jacents	20 934 \$	0 \$	0 \$	20 934 \$
31 décembre 2019				
Fonds sous-jacents	22 234 \$	0 \$	0 \$	22 234 \$

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

C) COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT (%) (note 8)

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds de placement	2020	2019
Fonds d'obligations canadiennes	32,6	33,1
Fonds d'actions mondiales	27,8	32,3
Fonds d'actions canadiennes	20,1	16,1
Fonds d'actions américaines	15,4	14,7
Fonds d'obligations américaines	4,1	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,1)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,1	(0,2)
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

Notes annexes propres au Fonds

D) INTÉRÊTS DÉTENUS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS (note 9)

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2020 et 2019.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
Au 31 décembre 2020		
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 158 \$	5 216 467 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	1 295	1 472 671
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	979	1 538 761
Fonds d'obligations canadiennes TD	5 818	15 721 474
Fonds d'actions canadiennes TD	1 445	5 344 747
Fonds canadien à faible volatilité TD	1 056	1 276 478
Fonds de croissance de dividendes TD	846	6 810 450
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 057	5 588 378
Fonds d'obligations à haut rendement TD	857	1 945 123
Fonds Opportunités de revenu TD	1 015	2 025 720
Fonds de titres internationaux TD	736	4 058 201
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	857	703 726
Fonds Opportunités TD	1 579	3 102 315
Fonds de valeurs sûres américaines TD	1 142	9 920 509
Fonds américain de croissance de dividendes TD	647	4 954 974
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	447	3 127 118
	20 934 \$	
Au 31 décembre 2019		
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 226 \$	3 757 806 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	1 462	2 568 732
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	1 219	1 116 359
Fonds d'obligations canadiennes TD	6 258	15 063 274
Fonds d'actions canadiennes TD	1 576	5 483 413
Fonds canadien à faible volatilité TD	1 110	1 676 956
Fonds de croissance de dividendes TD	892	8 162 470
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	561	932 958
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 120	8 710 659
Fonds d'obligations à haut rendement TD	896	2 694 823
Fonds Opportunités de revenu TD	1 090	1 820 025
Fonds de croissance international TD	1 120	2 318 498
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	904	750 951
Fonds Opportunités TD	1 675	3 053 071
Fonds de valeurs sûres américaines TD	662	5 617 617
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	463	2 222 930
	22 234 \$	

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre de parts)

Au 31 décembre 2020

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 17,6 %			
186 616	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	2 016 \$	2 196 \$
72 594	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	830	811
		<u>2 846</u>	<u>3 007</u>
Fonds d'obligations américaines – 4,0 %			
96 038	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	624	688
Fonds d'actions canadiennes – 26,3 %			
91 276	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	1 431	1 721
81 814	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	912	848
30 062	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	1 040	1 031
81 701	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	899	890
		<u>4 282</u>	<u>4 490</u>
Fonds d'actions américaines – 18,5 %			
58 260	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Institutionnelle	787	1 055
10 843	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	525	1 024
38 934	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	515	535
8 424	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	166	548
		<u>1 993</u>	<u>3 162</u>
Fonds d'actions mondiales – 33,7 %			
61 838	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	938	1 283
81 068	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	888	1 020
72 096	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	1 105	1 271
71 212	Fonds de titres internationaux TD, série O	764	852
89 130	Fonds Opportunités TD, série O	1 023	1 313
		<u>4 718</u>	<u>5 739</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,1 %	<u>14 463 \$</u>	<u>17 086 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>17 086 \$</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement fondamental consiste à réaliser une croissance du capital à long terme tout en bénéficiant de la possibilité de réaliser un modeste revenu d'intérêts et de dividendes.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2020				
Fonds sous-jacents	17 086 \$	0 \$	0 \$	17 086 \$
31 décembre 2019				
Fonds sous-jacents	18 898 \$	0 \$	0 \$	18 898 \$

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

C) COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT (%) (note 8)

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds de placement	2020	2019
Fonds d'actions mondiales	33,7	38,9
Fonds d'actions canadiennes	26,3	21,1
Fonds d'actions américaines	18,5	17,5
Fonds d'obligations canadiennes	17,6	18,4
Fonds d'obligations américaines	4,0	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,7)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6	0,1
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

Notes annexes propres au Fonds

D) INTÉRÊTS DÉTENUS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS (note 9)

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2020 et 2019.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
Au 31 décembre 2020		
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 283 \$	5 216 467 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	1 020	1 472 671
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	1 055	1 538 761
Fonds d'obligations canadiennes TD	2 196	15 721 474
Fonds d'actions canadiennes TD	1 721	5 344 747
Fonds canadien à faible volatilité TD	848	1 276 478
Fonds de croissance de dividendes TD	1 031	6 810 450
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 271	5 588 378
Fonds d'obligations à haut rendement TD	688	1 945 123
Fonds Opportunités de revenu TD	811	2 025 720
Fonds de titres internationaux TD	852	4 058 201
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	890	703 726
Fonds Opportunités TD	1 313	3 102 315
Fonds de valeurs sûres américaines TD	1 024	9 920 509
Fonds américain de croissance de dividendes TD	535	4 954 974
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	548	3 127 118
	17 086 \$	
Au 31 décembre 2019		
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 416 \$	3 757 806 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	1 510	2 568 732
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	1 129	1 116 359
Fonds d'obligations canadiennes TD	2 541	15 063 274
Fonds d'actions canadiennes TD	1 896	5 483 413
Fonds canadien à faible volatilité TD	951	1 676 956
Fonds de croissance de dividendes TD	1 137	8 162 470
Fonds des marchés émergents TD	471	270 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 418	8 710 659
Fonds d'obligations à haut rendement TD	763	2 694 823
Fonds Opportunités de revenu TD	942	1 820 025
Fonds de croissance international TD	1 133	2 318 498
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	948	750 951
Fonds Opportunités TD	1 418	3 053 071
Fonds de valeurs sûres américaines TD	660	5 617 617
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	565	2 222 930
	18 898 \$	

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE NON-RER

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre de parts)

Au 31 décembre 2020

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 13,3 %			
4 619	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Investisseurs	62 \$	69 \$
2 293	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	26	25
		<u>88</u>	<u>94</u>
Fonds d'obligations américaines – 2,9 %			
3 215	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Investisseurs	18	20
Fonds d'actions canadiennes – 18,8 %			
1 343	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	41	51
2 469	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	27	26
355	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	31	31
2 342	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	26	25
		<u>125</u>	<u>133</u>
Fonds d'actions américaines – 13,0 %			
1 621	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	21	31
443	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	14	31
1 122	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	15	15
119	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	4	15
		<u>54</u>	<u>92</u>
Fonds d'actions mondiales – 24,2 %			
1 844	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	28	38
2 415	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	26	31
2 171	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	33	38
2 252	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	23	26
2 597	Fonds Opportunités TD, série O	30	38
		<u>140</u>	<u>171</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 72,2 %	<u>425 \$</u>	<u>510 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>510 \$</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE NON-RER

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement fondamental consiste à réaliser une croissance du capital à long terme tout en bénéficiant de la possibilité de réaliser un modeste revenu d'intérêts et de dividendes.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2020				
Fonds sous-jacents	510 \$	0 \$	0 \$	510 \$
31 décembre 2019				
Fonds sous-jacents	680 \$	0 \$	0 \$	680 \$

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

C) COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT (%) (note 8)

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds de placement	2020	2019
Fonds d'actions mondiales	24,2	39,6
Fonds d'actions canadiennes	18,8	21,0
Fonds d'obligations canadiennes	13,3	17,6
Fonds d'actions américaines	13,0	17,8
Fonds d'obligations américaines	2,9	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,1
Autres actifs (passifs) nets	27,7	(0,1)
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE NON-RER

Notes annexes propres au Fonds

D) INTÉRÊTS DÉTENUS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS (note 9)

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2020 et 2019.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
Au 31 décembre 2020		
Fonds d'actions mondiales Epoch	38 \$	5 216 467 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	31	1 472 671
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	31	1 538 761
Fonds d'obligations canadiennes TD	69	15 721 474
Fonds d'actions canadiennes TD	51	5 344 747
Fonds canadien à faible volatilité TD	26	1 276 478
Fonds de croissance de dividendes TD	31	6 810 450
Fonds mondial à faible volatilité TD	38	5 588 378
Fonds d'obligations à haut rendement TD	20	1 945 123
Fonds Opportunités de revenu TD	25	2 025 720
Fonds de titres internationaux TD	26	4 058 201
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	25	703 726
Fonds Opportunités TD	38	3 102 315
Fonds de valeurs sûres américaines TD	31	9 920 509
Fonds américain de croissance de dividendes TD	15	4 954 974
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	15	3 127 118
	510 \$	
Au 31 décembre 2019		
Fonds d'actions mondiales Epoch	52 \$	3 757 806 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	56	2 568 732
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	41	1 116 359
Fonds d'obligations canadiennes TD	87	15 063 274
Fonds d'actions canadiennes TD	68	5 483 413
Fonds canadien à faible volatilité TD	34	1 676 956
Fonds de croissance de dividendes TD	41	8 162 470
Fonds des marchés émergents TD	17	270 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	51	8 710 659
Fonds d'obligations à haut rendement TD	27	2 694 823
Fonds Opportunités de revenu TD	33	1 820 025
Fonds de croissance international TD	41	2 318 498
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	35	750 951
Fonds Opportunités TD	52	3 053 071
Fonds de valeurs sûres américaines TD	24	5 617 617
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	21	2 222 930
	680 \$	

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre de parts)

Au 31 décembre 2020

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 7,3 %			
9 374	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	107 \$	110 \$
19 945	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	221	223
		<u>328</u>	<u>333</u>
Fonds d'actions canadiennes – 31,6 %			
18 732	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	591	711
5 323	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	467	458
25 802	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	284	281
		<u>1 342</u>	<u>1 450</u>
Fonds d'actions américaines – 20,5 %			
15 773	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	221	300
4 203	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	146	291
12 124	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	160	167
1 433	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	66	185
		<u>593</u>	<u>943</u>
Fonds d'actions mondiales – 40,5 %			
22 154	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	348	460
25 413	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	283	320
25 908	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	422	457
24 423	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	248	274
23 771	Fonds Opportunités TD, série O	282	350
		<u>1 583</u>	<u>1 861</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 99,9 %	<u>3 846 \$</u>	<u>4 587 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>4 587 \$</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement fondamental consiste à réaliser une croissance du capital à long terme.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2020				
Fonds sous-jacents	4 587 \$	0 \$	0 \$	4 587 \$
31 décembre 2019				
Fonds sous-jacents	4 850 \$	0 \$	0 \$	4 850 \$

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

C) COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT (%) (note 8)

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds de placement	2020	2019
Fonds d'actions mondiales	40,5	46,6
Fonds d'actions canadiennes	31,6	25,6
Fonds d'actions américaines	20,5	20,7
Fonds d'obligations canadiennes	7,3	7,1
Trésorerie (découvert bancaire)	(1,5)	0,1
Autres actifs (passifs) nets	1,6	(0,1)
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

Notes annexes propres au Fonds

D) INTÉRÊTS DÉTENUS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS (note 9)

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2020 et 2019.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
Au 31 décembre 2020		
Fonds d'actions mondiales Epoch	460 \$	5 216 467 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	320	1 472 671
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	300	1 538 761
Fonds d'obligations canadiennes TD	110	15 721 474
Fonds d'actions canadiennes TD	711	5 344 747
Fonds de croissance de dividendes TD	458	6 810 450
Fonds mondial à faible volatilité TD	457	5 588 378
Fonds Opportunités de revenu TD	223	2 025 720
Fonds de titres internationaux TD	274	4 058 201
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	281	703 726
Fonds Opportunités TD	350	3 102 315
Fonds de valeurs sûres américaines TD	291	9 920 509
Fonds américain de croissance de dividendes TD	167	4 954 974
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	185	3 127 118
	4 587 \$	
Au 31 décembre 2019		
Fonds d'actions mondiales Epoch	485 \$	3 757 806 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	462	2 568 732
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	316	1 116 359
Fonds d'obligations canadiennes TD	112	15 063 274
Fonds d'actions canadiennes TD	756	5 483 413
Fonds de croissance de dividendes TD	486	8 162 470
Fonds des marchés émergents TD	122	270 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	482	8 710 659
Fonds Opportunités de revenu TD	234	1 820 025
Fonds de croissance international TD	344	2 318 498
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	292	750 951
Fonds Opportunités TD	366	3 053 071
Fonds de valeurs sûres américaines TD	195	5 617 617
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	198	2 222 930
	4 850 \$	

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE NON-RER

Inventaire du portefeuille (en milliers, sauf le nombre de parts)

Au 31 décembre 2020

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 6,0 %			
391	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Investisseurs	6 \$	6 \$
1 085	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	12	12
		<u>18</u>	<u>18</u>
Fonds d'actions canadiennes – 25,3 %			
986	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	30	37
281	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	25	24
1 331	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	15	15
		<u>70</u>	<u>76</u>
Fonds d'actions américaines – 16,7 %			
831	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	11	16
227	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	7	16
620	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	8	8
75	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	3	10
		<u>29</u>	<u>50</u>
Fonds d'actions mondiales – 32,3 %			
1 164	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	18	24
1 335	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	14	17
1 371	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	22	24
1 281	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	13	14
1 230	Fonds Opportunités TD, série O	14	18
		<u>81</u>	<u>97</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 80,3 %	<u>198 \$</u>	<u>241 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>241 \$</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE NON-RER

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement fondamental consiste à réaliser une croissance du capital à long terme.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2020				
Fonds sous-jacents	241 \$	0 \$	0 \$	241 \$
31 décembre 2019				
Fonds sous-jacents	336 \$	0 \$	0 \$	336 \$

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

C) COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT (%) (note 8)

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds de placement	2020	2019
Fonds d'actions mondiales	32,3	46,8
Fonds d'actions canadiennes	25,3	25,5
Fonds d'actions américaines	16,7	20,7
Fonds d'obligations canadiennes	6,0	6,9
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,1
Autres actifs (passifs) nets	19,6	0,0
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE NON-RER

Notes annexes propres au Fonds

D) INTÉRÊTS DÉTENUS DANS DES FONDS SOUS-JACENTS (note 9)

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2020 et 2019.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
Au 31 décembre 2020		
Fonds d'actions mondiales Epoch	24 \$	5 216 467 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	17	1 472 671
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	16	1 538 761
Fonds d'obligations canadiennes TD	6	15 721 474
Fonds d'actions canadiennes TD	37	5 344 747
Fonds de croissance de dividendes TD	24	6 810 450
Fonds mondial à faible volatilité TD	24	5 588 378
Fonds Opportunités de revenu TD	12	2 025 720
Fonds de titres internationaux TD	14	4 058 201
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	15	703 726
Fonds Opportunités TD	18	3 102 315
Fonds de valeurs sûres américaines TD	16	9 920 509
Fonds américain de croissance de dividendes TD	8	4 954 974
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	10	3 127 118
	241 \$	
Au 31 décembre 2019		
Fonds d'actions mondiales Epoch	34 \$	3 757 806 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	32	2 568 732
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	22	1 116 359
Fonds d'obligations canadiennes TD	8	15 063 274
Fonds d'actions canadiennes TD	52	5 483 413
Fonds de croissance de dividendes TD	34	8 162 470
Fonds des marchés émergents TD	9	270 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	33	8 710 659
Fonds Opportunités de revenu TD	15	1 820 025
Fonds de croissance international TD	24	2 318 498
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	21	750 951
Fonds Opportunités TD	25	3 053 071
Fonds de valeurs sûres américaines TD	13	5 617 617
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	14	2 222 930
	336 \$	

Notes annexes

Au 31 décembre 2020

1. LES FONDS

Les Fonds de placement garanti TD II sont des fonds distincts établis le 1^{er} février 2000 (à l'exception du Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER et du Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER, qui ont été établis le 3 juillet 2001) et comptent les fonds distincts et les portefeuilles suivants :

Fonds :

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD

Portefeuilles :

Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER

Dans les présents états financiers, les fonds et les portefeuilles sont collectivement appelés les « Fonds ». Certains des Fonds investissent dans seulement un Fonds Mutuel TD sous-jacent, tandis que d'autres, appelés les « Portefeuilles » dans les présents états financiers, investissent dans plusieurs Fonds Mutuels TD sous-jacents.

ivari (« ivari ») est l'émetteur unique du contrat de rente variable en vertu duquel les placements sont effectués dans les Fonds. L'actif de chaque Fonds appartient à *ivari* et est séparé du reste de l'actif d'*ivari*. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes. Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD ») est le gestionnaire des Fonds et il leur fournit certains services administratifs. GPTD gère aussi le portefeuille des fonds sous-jacents. Epoch Investment Partners, Inc., conseiller en valeurs de certains Fonds Mutuels TD sous-jacents, et GPTD sont des filiales en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion.

L'adresse du siège social des Fonds est la suivante : C.P. 100, 66, rue Wellington Ouest, TD Bank Tower, Toronto-Dominion Centre, Toronto (Ontario) M5K 1G8.

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Dans les états de la situation financière, « aux » fait référence aux 31 décembre 2020 et 2019. Dans les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, ainsi que dans les tableaux des flux de trésorerie, « période » fait référence aux exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019.

La publication des présents états financiers a été autorisée par *ivari* le 1^{er} avril 2021. *ivari* peut, lorsqu'il le juge opportun, apporter des modifications aux présents états financiers.

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 selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation des actifs financiers et des passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés), qui est effectuée à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »).

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle des Fonds.

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers*, et comptabilisent les produits tirés de contrats conclus avec des clients conformément à IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*.

I) PLACEMENTS ET INSTRUMENTS FINANCIERS

Lors de la comptabilisation initiale, les Fonds comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur majorée des coûts de transaction si ces instruments financiers ne sont pas évalués à la JVRN. Les achats ou ventes d'instruments financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Les placements des Fonds sont désignés et évalués à la JVRN étant donné qu'ils font partie d'un groupe d'actifs financiers gérés selon la juste valeur et dont le rendement est évalué selon celle-ci, conformément aux stratégies de gestion des risques et de placement des Fonds décrites dans les documents de placement des Fonds.

Les actifs des Fonds sont en gestion commune et soutiennent des contrats d'assurance à capital variable appartenant légalement à *ivari* et ils sont séparés des autres actifs d'*ivari* en vertu de la *Loi sur les sociétés d'assurances* du Canada. Chacun des Fonds se divise en plusieurs catégories qui comprennent chacune un nombre illimité de parts théoriques de valeur égale. Ces états financiers présentent la situation financière, les résultats financiers ainsi que les flux de trésorerie de chacun des Fonds comme si ces derniers étaient des entités comptables distinctes.

Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu selon le taux d'intérêt effectif du contrat.

Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements des Fonds sont quasiment identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations des titulaires de contrat. Aux fins de traitement des opérations des titulaires de contrat, 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. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, 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.

Les Fonds ont établi qu'ils répondent à la définition d'« entité d'investissement » 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 désignées à la JVRN.

Les revenus d'intérêt provenant de placements portant intérêt sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les distributions provenant de fonds sous-jacents sont comptabilisées lorsqu'elles sont déclarées et sont présentées au poste « Distributions des fonds sous-jacents » des états du résultat global.

Les gains (pertes) réalisés sur placements et la plus-value (moins-value) latente sur placements sont déterminés selon la méthode du coût moyen et sont respectivement présentés aux postes « Gain (perte) net réalisé » et « Variation nette de la plus-value/moins-value latente » des états du résultat global.

Les Fonds n'engagent pas de coûts de transaction lorsqu'ils investissent dans des fonds sous-jacents. Toutefois, les fonds sous-jacents peuvent devoir engager des coûts de transaction.

Les Fonds opèrent la compensation des actifs et passifs financiers et présentent le montant net qui en résulte dans l'état 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.

Évaluation de la juste valeur des placements

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs 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 les 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 méthode d'évaluation adoptée pour les types de placements spécifiques détenus par les Fonds est présentée ci-après.

- a) Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur en fonction de la valeur liquidative par part de série présentée par les gestionnaires de ces fonds, étant donné que cette information est la plus facile à obtenir et qu'elle est régulièrement mise à jour.

II) 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.

III) MONTANTS À RECEVOIR POUR LES VENTES DE PLACEMENTS OU MONTANTS À PAYER POUR LES ACHATS DE PLACEMENTS

Les montants à recevoir des courtiers ou à leur payer comprennent les montants à recevoir sur la vente de titres et les montants à payer pour l'achat de titres ayant fait l'objet d'un contrat non encore réglé ou livré aux dates des états de la situation financière.

IV) CONVERSION DE DEVICES

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds car, selon GPTD, elle représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents des Fonds. 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.

V) AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat de chaque catégorie par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation pour la période présentée.

VI) ATTRIBUTION DES REVENUS ET DES CHARGES, DES GAINS ET PERTES RÉALISÉS ET LATENTS

Les charges (frais bancaires et frais d'opérations de portefeuille exclus) sont comptabilisées quotidiennement, séparément pour chaque catégorie. Les frais bancaires et frais d'opérations de portefeuille, de même que les revenus, les gains et les pertes, sont imputés à chaque catégorie selon leur part de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat.

VII) ÉVALUATION DES FONDS

Les Fonds calculent la valeur liquidative par part pour chaque catégorie chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte, mais dans certains cas, ils peuvent la calculer à un autre moment.

Une valeur liquidative distincte est calculée pour chaque catégorie de parts d'un Fonds et correspond à la différence entre la valeur de la quote-part de l'actif commun du Fonds imputée à cette catégorie et la valeur de la quote-part du passif commun du Fonds imputée à cette catégorie, moins le passif attribuable uniquement à la catégorie en question. La valeur liquidative par part de chaque catégorie est obtenue en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre total de parts de cette catégorie en circulation.

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 comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Recours au jugement

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

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, les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels, et 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'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

Tous les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts des catégories A et B et de la catégorie initiale. Les parts des Fonds, qui sont rachetables au gré du titulaire de contrat conformément aux dispositions de la notice explicative, n'ont pas de valeur nominale et le nombre de parts qui peut être émis est illimité. Les parts sont émises ou rachetées quotidiennement à la valeur liquidative par part de catégorie établie après réception par GPTD de l'ordre d'achat ou de la demande de rachat.

L'actif net des Fonds attribuable aux titulaires de contrat d'assurance individuelle à capital variable émis par ivari est proportionnel au nombre de parts théoriques détenues par ceux-ci. Les participations des titulaires de contrat sont classées à titre de passifs financiers dans l'état de la situation financière étant donné la durée limitée de ces contrats et la capacité des titulaires de demander le rachat ou le retrait anticipé. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat sont évaluées au montant du rachat.

SOMMAIRE DES ACHATS ET DES RACHATS DE PARTS (en milliers)

Parts de catégorie initiale	31 décembre	Solde à l'ouverture de l'exercice	Achats au cours de l'exercice	Rachats au cours de l'exercice	Variation nette au cours de l'exercice	Solde à la clôture de l'exercice
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2020	48	15	26	(11)	37
	2019	59	73	84	(11)	48
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2020	53	0	4	(4)	49
	2019	61	0	8	(8)	53
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2020	255	0	39	(39)	216
	2019	294	1	40	(39)	255
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2020	504	0	51	(51)	453
	2019	592	0	88	(88)	504
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2020	479	0	35	(35)	444
	2019	536	0	57	(57)	479
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2020	46	0	0	0	46
	2019	47	0	1	(1)	46
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2020	355	0	30	(30)	325
	2019	394	0	39	(39)	355
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2020	28	0	4	(4)	24
	2019	29	0	1	(1)	28

Parts de catégorie A	31 décembre	Solde à l'ouverture de l'exercice	Achats au cours de l'exercice	Rachats au cours de l'exercice	Variation nette au cours de l'exercice	Solde à la clôture de l'exercice
Fonds de placement garanti	2020	31	31	34	(3)	28
du marché monétaire canadien TD	2019	30	49	48	1	31
Fonds de placement garanti	2020	35	0	12	(12)	23
d'obligations canadiennes TD	2019	42	0	7	(7)	35
Portefeuille de placement garanti géré	2020	355	0	36	(36)	319
TD – revenu et croissance modérée	2019	449	0	94	(94)	355
Portefeuille de placement garanti géré	2020	544	0	49	(49)	495
TD – croissance équilibrée	2019	604	0	60	(60)	544
Portefeuille de placement garanti géré	2020	400	0	82	(82)	318
TD – croissance audacieuse	2019	489	0	89	(89)	400

Parts de catégorie B	31 décembre	Solde à l'ouverture de l'exercice	Achats au cours de l'exercice	Rachats au cours de l'exercice	Variation nette au cours de l'exercice	Solde à la clôture de l'exercice
Fonds de placement garanti	2020	30	0	26	(26)	4
du marché monétaire canadien TD	2019	4	42	16	26	30
Fonds de placement garanti	2020	30	0	1	(1)	29
d'obligations canadiennes TD	2019	39	0	9	(9)	30
Portefeuille de placement garanti géré	2020	75	0	9	(9)	66
TD – revenu et croissance modérée	2019	109	0	34	(34)	75
Portefeuille de placement garanti géré	2020	192	0	23	(23)	169
TD – croissance équilibrée	2019	221	0	29	(29)	192
Portefeuille de placement garanti géré	2020	180	0	24	(24)	156
TD – croissance audacieuse	2019	223	0	43	(43)	180

6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

Pour la catégorie initiale et les catégories A et B, ivari facture des frais de gestion ou des frais d'assurance annuels aux Fonds. GPTD peut imputer des frais de gestion annuels à chaque fonds sous-jacent pour la prestation de services aux termes du contrat de gestion. En ce qui concerne les Portefeuilles, GPTD facture des frais de gestion pour ses services de gestion de portefeuille et de répartition de l'actif. Une partie des frais peut être facturée aux Fonds, mais seulement s'il n'y a pas double facturation des frais de gestion.

Les frais de gestion ou d'assurance quotidiens des Fonds à payer à ivari ou à GPTD sont calculés chaque jour d'évaluation et correspondent au produit de la valeur liquidative de chacune des catégories des Fonds au jour d'évaluation et du nombre de jours écoulés depuis la dernière date d'évaluation, multiplié par le taux des frais de gestion ou d'assurance quotidiens d'ivari et de GPTD qui s'appliquent à chaque Fonds.

En plus des frais de gestion et d'assurance, les Fonds sont responsables de tous les autres coûts et charges liés à leurs activités qui comprennent les honoraires juridiques, les honoraires d'audit, les frais de comptabilité, les droits de garde, les impôts (s'il y a lieu), les charges d'intérêts, les frais bancaires, les charges d'exploitation et frais d'administration, et les coûts et charges liés aux rapports financiers, aux autres rapports et à la notice explicative nécessaires au respect des lois et de la réglementation qui encadrent l'émission et la vente de contrats de rente variable.

ivari ou GPTD peuvent, à leur gré, renoncer à une partie des frais d'exploitation autrement payables par les Fonds ou en absorber une partie, comme il est indiqué dans les états du résultat global et à la rubrique « Autres renseignements ». Ces renoncements ou absorptions peuvent être interrompues en tout temps sans préavis par ivari ou GPTD, ou être poursuivies indéfiniment, à la discrétion d'ivari ou de GPTD.

7. IMPÔT SUR LE REVENU

Les Fonds sont considérés comme des fiducies entre vifs selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et sont réputés avoir distribué leurs revenus aux bénéficiaires. Tous les gains (pertes) nets en capital des Fonds sont considérés comme ceux des bénéficiaires. Par conséquent, les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains nets en capital réalisés pour l'année d'imposition. Les Fonds ont donc déterminé qu'en substance, ils n'étaient pas assujettis à l'impôt, et par conséquent, ils ne comptabilisent pas d'impôt dans les états du résultat global, ni d'actif ou de passif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

Les Fonds sont assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. S'il y a lieu, ces revenus et 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.

Les pertes autres qu'en capital subies à compter de l'année d'imposition 2017 peuvent être reportées prospectivement jusqu'à leur expiration afin de réduire le revenu imposable futur, sous réserve des restrictions applicables aux pertes autres qu'en capital en vertu de la loi. Les données pour chaque fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 sont présentées ci-après.

Fonds	Selon l'année d'expiration	Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2020 (en milliers de dollars)
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2038	4
	2040	7
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD		0
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2038	37
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2038	80
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2038	58
	2039	19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2038	7
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2039	28
	2040	13
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2038	8
	2039	3
	2040	2

Fonds	Selon l'année d'expiration	Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2019 (en milliers de dollars)
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2038	4
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD		0
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2038	37
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2038	80
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2038	58
	2039	19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2038	7
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2039	28
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2038	8
	2039	3

8. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

A) Répercussions de la maladie à coronavirus 2019 (COVID-19)

Depuis le début de l'écllosion de COVID-19, les mesures d'urgence adoptées en réaction à cet enjeu ont fortement perturbé les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné un ralentissement économique. Les marchés boursiers et les marchés des capitaux partout dans le monde ont affiché une forte volatilité ainsi qu'une grande faiblesse. Les gouvernements ont donc mis en œuvre d'importantes mesures monétaires et budgétaires afin de stabiliser les conditions économiques. La situation ne cesse d'évoluer et, pour l'instant, il est très difficile de déterminer et de prévoir avec certitude les répercussions de la pandémie de COVID-19. Cela dit, ces conséquences pourraient influencer considérablement sur les rendements futurs des Fonds. Compte tenu de l'incertitude et de la volatilité accrues sur les marchés à l'heure actuelle, le gestionnaire continue de surveiller de près les effets de la conjoncture sur les risques que présentent les placements en portefeuilles pour les Fonds.

B) Facteurs de risque d'ordre financier

Les Fonds, y compris les Fonds qui n'ont comme placement qu'un seul fonds sous-jacent et les Portefeuilles qui en comptent plusieurs, s'exposent par l'intermédiaire des fonds sous-jacents à différents risques financiers : 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.

GPTD, gestionnaire des fonds sous-jacents, cherche à réduire ces risques financiers en faisant appel à des gestionnaires de portefeuille expérimentés qui effectuent des placements dans le cadre des limites définies par les objectifs et stratégies de placement des fonds sous-jacents et les politiques et procédures applicables de GPTD (collectivement, les « restrictions en matière de placement »). Les restrictions en matière de placement visent à assurer la diversification des Fonds Mutuels TD 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 sous-jacents et met en place un processus d'examen plus poussé pour les cas d'exception, s'il y a lieu.

Le groupe de gestion des risques de GPTD contrôle régulièrement les fonds sous-jacents et, si nécessaire, rencontre les gestionnaires de portefeuille de GPTD pour discuter du positionnement du portefeuille et des rapports sur les risques. Le comité de surveillance du rendement des placements de GPTD se réunit comme il se doit pour examiner le style de gestion, les procédures et les statistiques des fonds sous-jacents, y compris leur rendement et leur exposition au risque.

GPTD cherche à réduire les risques des Portefeuilles en répartissant les placements dans trois principales catégories d'actifs : les titres du marché monétaire pour la sécurité, les obligations pour le revenu et les titres de participation pour la croissance. Comme les différents types de placements évoluent, en général, indépendamment les uns des autres, le rendement positif d'une catégorie d'actifs peut contribuer à atténuer le rendement négatif d'une autre catégorie, réduisant ainsi la volatilité et le risque global à long terme.

Les Portefeuilles sont gérés conformément à leurs objectifs de placement, généralement en fonction de fourchettes de répartition de l'actif spécifiques décrites dans les Notes d'information sommaire des Portefeuilles.

Les Portefeuilles appliquent une stratégie à long terme de répartition de l'actif, qui comprend la mise en place d'une politique de répartition des placements, la sélection des titres pour chacune des catégories d'actifs et le rééquilibrage périodique de chacun des Portefeuilles selon leurs objectifs de placement. En outre, les conseillers en valeurs de GPTD appliquent une stratégie de répartition de l'actif qui rend compte de leur vision à court et à moyen terme des catégories d'actif.

Risques financiers

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. Les Fonds sont indirectement exposés au risque de taux d'intérêt dans la même mesure que les instruments financiers portant intérêt détenus par les fonds sous-jacents.

II) Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des cours du change. Les Fonds sont exposés au risque de change lorsque certains instruments financiers (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) sont libellés dans une autre monnaie que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle des Fonds. L'exposition directe des Fonds au risque de change est minime, étant donné que les parts des fonds sous-jacents qu'ils détiennent sont libellées en dollars canadiens. Les Fonds peuvent s'exposer indirectement au risque de change si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

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). Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Le niveau de risque maximum découlant des instruments financiers est déterminé selon la juste valeur des titres détenus par les Fonds.

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

Lorsqu'un Fonds n'investit que dans un seul fonds sous-jacent, il est indirectement exposé à l'autre risque de prix si ce fonds sous-jacent investit dans des actions négociées sur un marché. Lorsqu'il investit dans plusieurs fonds sous-jacents, l'exposition à l'autre risque de prix provient de tous les placements dans ces fonds sous-jacents.

Aux 31 décembre 2020 et 2019, si l'indice de référence des Fonds avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net des Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ :

Portefeuille	Indice de référence	Incidence sur l'actif net			
		31 décembre 2020 (en milliers de \$) (%)		31 décembre 2019 (en milliers de \$) (%)	
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	Indice des obligations universelles FTSE Canada (55 %) Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (30 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (15 %)	540	4,9	552	4,6
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (40 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (40 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (20 %)	1 057	5,1	1 089	4,9
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (50 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (25 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (25 %)	837	4,9	926	4,9
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (50 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (25 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (25 %)	25	3,6	33	4,9
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (60 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (10 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (30 %)	222	4,8	238	4,9
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (60 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (10 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (30 %)	12	3,9	17	4,9

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent être différents de ceux présentés dans l'analyse de sensibilité ci-haut et l'écart peut être important.

IV) 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. Les Fonds s'exposent au risque de crédit par l'intermédiaire des fonds sous-jacents. Les Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de crédit si les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance.

V) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de faire face à leurs engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Les parts sont rachetables à vue à la valeur liquidative courante par part de catégorie au gré des titulaires de contrat. Le risque de liquidité s'entend de la possibilité qu'un Fonds ne soit pas en mesure de convertir ses placements en trésorerie en cas de besoin. Les Fonds investissent principalement dans des fonds sous-jacents dont les titres sont rachetables à vue. Les fonds sous-jacents investissent la plupart de leurs actifs dans des instruments négociés sur un marché actif qui peuvent être facilement vendus. Ils conservent aussi 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.

Une analyse des échéances contractuelles des passifs financiers des Fonds est présentée dans les notes propres au Fonds des états financiers.

VI) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers qui présentent des caractéristiques semblables ou qui sont touchés de manière similaire par les changements de conjoncture ou d'autres conditions. L'information sur le risque de concentration, s'il y a lieu, est présentée dans les notes propres au Fonds des états financiers.

C) Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds classent leurs placements à la juste valeur selon une hiérarchie qui accorde de l'importance aux données d'entrée 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 à recevoir, des montants à recevoir pour les ventes de placements, du découvert bancaire, des rachats à payer, des charges à payer, des montants à payer pour les achats de placements et de l'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, s'il y a lieu, correspond approximativement à leur 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 des périodes présentées.

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 d'entrée non observables, elle relève du niveau 3. L'appréciation de l'importance d'une donnée d'entrée déterminée pour l'évaluation de la juste valeur prise dans son ensemble nécessite l'exercice du jugement et tient compte des facteurs propres 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 sur la juste valeur pour suivre l'évolution des évaluations de la juste valeur figurant dans les états financiers des Fonds et des fonds sous-jacents gérés par GPTD, dont les évaluations de niveau 3. Le comité se réunit régulièrement pour effectuer un examen de l'évaluation des placements détenus par les fonds sous-jacents gérés par GPTD.

Le classement des instruments financiers des Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2020 et 2019 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 annexes propres au Fonds, le cas échéant.

9. PARTICIPATION DANS LES FONDS SOUS-JACENTS

Les Fonds achètent des parts rachetables d'autres fonds de placement (les « fonds sous-jacents ») pour ainsi avoir une exposition aux objectifs et stratégies de placement de ces fonds sous-jacents. Le capital des fonds sous-jacents provient généralement des Fonds et d'autres investisseurs, ce qui donne aux porteurs de parts le droit à une quote-part de l'actif net des fonds sous-jacents. Les Fonds n'offrent pas de soutien financier supplémentaire ni d'autre forme de soutien aux fonds sous-jacents. Les fonds sous-jacents ont tous été établis au Canada et ils exercent tous leurs activités au Canada. La participation des Fonds dans les fonds sous-jacents est comptabilisée à la juste valeur au poste « Placements » dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille des Fonds, ce qui représente l'exposition de ceux-ci aux fonds sous-jacents.

Des renseignements supplémentaires à propos des placements des Fonds dans des fonds sous-jacents, le cas échéant, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds.

10. 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 titulaires de contrat présentent l'évolution du capital des Fonds au cours des périodes. Il incombe à GPTD de gérer le capital des Fonds conformément à leurs objectifs de placement et leur niveau de liquidité de manière à pouvoir effectuer les rachats.

AUTRES RAPPORTS

On peut obtenir sans frais les états financiers les plus récents des fonds sous-jacents gérés par GPTD en écrivant à l'adresse suivante :

Fonds de placement garanti TD II

a/s de Gestion de Placements TD Inc.

C.P. 100

66, rue Wellington Ouest

TD Bank Tower

Toronto-Dominion Centre

Toronto (Ontario)

M5K 1G8

Code de devise utilisé dans le présent rapport :

Code de devise	Description
CAD	Dollar canadien

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat des
Fonds de placement garanti TD II :

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER
(chacun individuellement, le « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2020 et 2019, et les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 ainsi que de sa performance financière et de ses 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 (NAGR) 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 du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre 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.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni n'exprimerons 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 désignées ci-dessus 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 avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces 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 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 du Fonds à poursuivre son 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 le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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 NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, 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 NAGR 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 du 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 du Fonds à poursuivre son 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 le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions 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.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 1^{er} avril 2021

Autres renseignements

A) PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2020

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD

LES 25 PRINCIPAUX PLACEMENTS DU FONDS SOUS-JACENT (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds du marché monétaire canadien TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		134 538 \$	7,1
2. Banque de Montréal, 3,400 %, 23 avr. 2021	30 000 000	30 248	1,6
3. La Banque Toronto-Dominion*, 2,045 %, 8 mars 2021	28 500 000	28 579	1,5
4. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,300 %, 19 mars 2021	25 000 000	24 984	1,3
5. SOUND Trust, 0,340 %, 17 févr. 2021	23 000 000	22 990	1,2
6. King Street Funding Trust, 0,260 %, 15 janv. 2021	22 000 000	21 998	1,2
7. SAFE Trust, 0,290 %, 10 mars 2021	21 000 000	20 989	1,1
8. Banque Nationale du Canada, 0,240 %, 31 mars 2021	20 500 000	20 488	1,1
9. Bons du Trésor de la province de l'Ontario, 0,120 %, 6 janv. 2021	20 000 000	20 000	1,1
10. Banque Royale du Canada, 0,240 %, 5 janv. 2021	20 000 000	19 999	1,1
11. Bay Street Funding Trust, 0,260 %, 7 janv. 2021	20 000 000	19 999	1,1
12. La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,220 %, 3 mars 2021	20 000 000	19 993	1,1
13. Ontario Teachers' Finance Trust, 0,280 %, 19 févr. 2021	20 000 000	19 992	1,1
14. Pure Grove Funding, 0,350 %, 10 mai 2021	20 000 000	19 975	1,1
15. Bay Street Funding Trust, 0,330 %, 16 juin 2021	20 000 000	19 970	1,1
16. Banque Royale du Canada, 0,230 %, 4 janv. 2021	19 268 000	19 268	1,0
17. Banque de Montréal, 0,250 %, 29 janv. 2021	19 000 000	18 996	1,0
18. Banque de Montréal, 0,320 %, 23 avr. 2021	19 000 000	18 981	1,0
19. Banque Royale du Canada, 2,030 %, 15 mars 2021	18 500 000	18 533	1,0
20. Clarity Trust, 0,280 %, 18 févr. 2021	18 200 000	18 193	1,0
21. Banque Nationale du Canada, 0,250 %, 20 janv. 2021	18 000 000	17 998	1,0
22. Province de l'Alberta, 0,180 %, 8 févr. 2021	18 000 000	17 997	0,9
23. Storm King Funding, 0,310 %, 3 févr. 2021	17 500 000	17 495	0,9
24. Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,230 %, 28 janv. 2021	17 000 000	16 997	0,9
25. Bay Street Funding Trust, 0,310 %, 16 févr. 2021	17 000 000	16 993	0,9

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD

LES 25 PRINCIPAUX PLACEMENTS DU FONDS SOUS-JACENT (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Province de l'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	295 000 000	346 583 \$	2,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	270 000 000	324 789	2,1
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	320 000 000	321 627	2,0
4. Trésorerie (découvert bancaire)		223 440	1,4
5. Province de l'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	165 000 000	210 268	1,3
6. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} déc. 2047	130 000 000	207 808	1,3
7. Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	165 000 000	207 412	1,3
8. Province de la Colombie-Britannique, 4,300 %, 18 juin 2042	143 500 000	203 923	1,3
9. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,400 %, 15 déc. 2022	173 000 000	180 216	1,2
10. Province de l'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	155 000 000	177 141	1,1
11. La Banque Toronto-Dominion*, taux var., remb. ant., 3,060 %, 26 janv. 2032	160 000 000	174 823	1,1
12. La Banque Toronto-Dominion*, taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	140 000 000	164 648	1,0
13. Province de l'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048	140 000 000	162 889	1,0
14. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,950 %, 15 déc. 2025	150 000 000	159 711	1,0
15. Province de l'Alberta, 3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046	130 000 000	156 617	1,0
16. La Banque de Nouvelle-Écosse, taux var., remb. ant., 3,890 %, 18 janv. 2029	144 000 000	156 488	1,0
17. Province du Manitoba, 4,250 %, 5 mars 2039	108 000 000	145 098	0,9
18. Banque Royale du Canada, 2,609 %, 1 ^{er} nov. 2024	133 100 000	141 877	0,9
19. Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} nov. 2022	140 000 000	140 125	0,9
20. Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28 janv. 2027	131 300 000	140 064	0,9
21. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,000 %, 17 avr. 2025	130 930 000	136 622	0,9
22. Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux var., remb. ant., 2,950 %, 19 juin 2029	125 730 000	133 583	0,9
23. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,750 %, 15 juin 2030	125 000 000	133 212	0,9
24. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,350 %, 28 août 2024	125 940 000	132 651	0,8
25. Banque Royale du Canada, 1,936 %, 1 ^{er} mai 2025	126 800 000	132 204	0,8

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Province de l'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	295 000 000	346 583 \$	2,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	270 000 000	324 789	2,1
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	320 000 000	321 627	2,0
4. Trésorerie (découvert bancaire)		223 440	1,4
5. Province de l'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	165 000 000	210 268	1,3
Fonds d'obligations à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		121 230	6,2
2. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	23 800 000	33 154	1,7
3. Cumulus Media New Holdings Inc. (USD), remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juill. 2026	23 756 000	30 971	1,6
4. GameStop Corporation (USD), remb. ant., 10,000 %, 15 mars 2023	23 783 000	30 792	1,6
5. Baytex Energy Corporation (USD), remb. ant., 8,750 %, 1 ^{er} avr. 2027	36 975 000	30 066	1,5
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 837 300	610 523	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	7 840 800	563 910	8,3
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 410 300	477 237	7,0
4. Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 946 700	429 085	6,3
5. Banque de Montréal	4 372 800	423 200	6,2
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 310 936	450 881	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	6 045 359	434 782	8,1
3. Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée	698 415	308 371	5,8
4. La Banque de Nouvelle-Écosse	4 323 353	297 447	5,6
5. Canadian Natural Resources Limited	7 303 400	223 411	4,2
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Algonquin Power & Utilities Corporation	2 164 000	45 336	3,6
2. Emera Inc.	837 100	45 287	3,5
3. Rogers Communications Inc.	763 900	45 269	3,5
4. Hydro One Limited	1 578 400	45 221	3,5
5. Fortis Inc.	866 400	45 053	3,5
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Samsung Electronics Company Limited	75 221	40 631	2,7
2. Swiss Re AG	265 233	31 808	2,2
3. ASML Holding NV	46 730	28 800	2,0
4. Takeda Pharmaceutical Company Limited	622 200	28 662	1,9
5. AXA SA	918 843	28 049	1,9
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	3 173 791	1 510 445	48,7
2. iShares MSCI EAFE ETF	4 740 500	440 254	14,2
3. iShares MSCI Japan ETF	1 570 200	135 033	4,3
4. The Technology Select Sector SPDR Fund	776 200	128 463	4,1
5. Invesco QQQ Trust, série 1	306 400	122 364	4,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD			
1. Amazon.com Inc.	242 002	1 003 279	10,1
2. Alphabet Inc.	287 371	640 879	6,5
3. Facebook Inc.	1 810 356	629 471	6,3
4. Microsoft Corporation	1 811 619	512 903	5,2
5. Apple Inc.	2 946 217	497 619	5,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 370 641	400 404	8,1
2. Microsoft Corporation	1 202 171	340 357	6,9
3. JPMorgan Chase & Company	1 091 640	176 570	3,6
4. Visa Inc.	587 808	163 658	3,3
5. Trésorerie (découvert bancaire)		155 765	3,1
Fonds de revenu mondial TD			
1. iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	2 047 300	227 505	7,6
2. Obligation du Trésor américain (USD), 1,375 %, 15 août 2050	176 800 000	210 825	7,0
3. Trésorerie (découvert bancaire)		209 338	7,0
4. Obligation du Trésor américain (USD), 0,625 %, 15 août 2030	48 900 000	60 698	2,0
5. Bank of America Corporation (USD), 4,450 %, 3 mars 2026	20 350 000	30 206	1,0
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022	508 700 000	515 763	25,5
2. Trésorerie (découvert bancaire)		225 675	11,2
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	191 000 000	200 999	9,9
4. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	179 000 000	189 438	9,3
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	136 600 000	187 430	9,3
Fonds mondial à faible volatilité TD			
1. Zurich Insurance Group AG	133 683	71 711	1,3
2. ITOCHU Corporation	1 934 700	70 827	1,3
3. PepsiCo Inc.	364 000	68 713	1,2
4. Swisscom AG	99 217	68 014	1,2
5. The Procter & Gamble Company	377 700	66 895	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. DNB ASA	5 301 217	132 230	3,2
2. Samsung Electronics Company Limited	1 374 788	130 680	3,2
3. Rio Tinto	1 252 847	125 320	3,1
4. Tokyo Electron Limited	256 700	122 063	3,0
5. Roche Holding AG	264 776	117 388	2,9

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Province de l'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	295 000 000	346 583 \$	2,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1�r déc. 2051	270 000 000	324 789	2,1
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1�r sept. 2025	320 000 000	321 627	2,0
4. Trésorerie (découvert bancaire)		223 440	1,4
5. Province de l'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	165 000 000	210 268	1,3
Fonds d'obligations à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		134 011	6,2
2. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	31 292 000	42 374	1,7
3. Cumulus Media New Holdings Inc. (USD), remb. ant., 6,750 %, 1�r juill. 2026	26 300 000	36 658	1,6
4. GameStop Corporation (USD), remb. ant., 10,000 %, 15 mars 2023	24 470 000	34 888	1,6
5. Baytex Energy Corporation (USD), remb. ant., 8,750 %, 1�r avr. 2027	26 301 000	33 045	1,5
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 837 300	610 523	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	7 840 800	563 910	8,3
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 410 300	477 237	7,0
4. Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 946 700	429 085	6,3
5. Banque de Montréal	4 372 800	423 200	6,2
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 310 936	450 881	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	6 045 359	434 782	8,1
3. Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée	698 415	308 371	5,8
4. La Banque de Nouvelle-Écosse	4 323 353	297 447	5,6
5. Canadian Natural Resources Limited	7 303 400	223 411	4,2
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Algonquin Power & Utilities Corporation	2 164 000	45 336	3,6
2. Emera Inc.	837 100	45 287	3,5
3. Rogers Communications Inc.	763 900	45 269	3,5
4. Hydro One Limited	1 578 400	45 221	3,5
5. Fortis Inc.	866 400	45 053	3,5
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Samsung Electronics Company Limited	75 221	40 631	2,7
2. Swiss Re AG	265 233	31 808	2,2
3. ASML Holding NV	46 730	28 800	2,0
4. Takeda Pharmaceutical Company Limited	622 200	28 662	1,9
5. AXA SA	918 843	28 049	1,9
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	3 173 791	1 510 445	48,7
2. iShares MSCI EAFE ETF	4 740 500	440 254	14,2
3. iShares MSCI Japan ETF	1 570 200	135 033	4,3
4. The Technology Select Sector SPDR Fund	776 200	128 463	4,1
5. Invesco QQQ Trust, série 1	306 400	122 364	4,0
Fonds de valeurs s�res américaines TD			
1. Amazon.com Inc.	242 002	1 003 279	10,1
2. Alphabet Inc.	287 371	640 879	6,5
3. Facebook Inc.	1 810 356	629 471	6,3
4. Microsoft Corporation	1 811 619	512 903	5,2
5. Apple Inc.	2 946 217	497 619	5,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Hologic Inc.	880 000	81 581	2,6
2. Ball Corporation	618 000	73 300	2,3
3. Teleflex Inc.	137 000	71 773	2,3
4. Catalent Inc.	517 000	68 487	2,2
5. Trésorerie (découvert bancaire)		66 590	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. Microsoft Corporation	212 026	60 028	3,9
2. Alphabet Inc.	20 831	46 458	3,0
3. Bank of America Corporation	982 602	37 910	2,5
4. Facebook Inc.	103 621	36 029	2,4
5. Morgan Stanley	386 800	33 741	2,2
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD			
1. TransAlta Renewables Inc.	646 500	14 068	2,0
2. ManTech International Corporation	112 400	12 725	1,8
3. Labrador Iron Ore Royalty Corporation	388 500	12 669	1,8
4. Great-West Lifeco Inc.	413 300	12 544	1,8
5. Northland Power Inc.	273 300	12 482	1,8
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 370 641	400 404	8,1
2. Microsoft Corporation	1 202 171	340 357	6,9
3. JPMorgan Chase & Company	1 091 640	176 570	3,6
4. Visa Inc.	587 808	163 658	3,3
5. Trésorerie (découvert bancaire)		155 765	3,1
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. LPL Financial Holdings Inc.	585 797	77 713	1,5
2. Trésorerie (découvert bancaire)		76 279	1,5
3. Monster Beverage Corporation	601 887	70 853	1,4
4. Microsoft Corporation	239 959	67 937	1,3
5. NEXON Company Limited	1 679 000	65 943	1,3

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée (suite)

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022	508 700 000	515 763 \$	25,5
2. Trésorerie (découvert bancaire)		225 675	11,2
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	191 000 000	200 999	9,9
4. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	179 000 000	189 438	9,3
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	136 600 000	187 430	9,3
Fonds mondial à faible volatilité TD			
1. Zurich Insurance Group AG	133 683	71 711	1,3
2. ITOCHU Corporation	1 934 700	70 827	1,3
3. PepsiCo Inc.	364 000	68 713	1,2
4. Swisscom AG	99 217	68 014	1,2
5. The Procter & Gamble Company	377 700	66 895	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. DNB ASA	5 301 217	132 230	3,2
2. Samsung Electronics Company Limited	1 374 788	130 680	3,2
3. Rio Tinto	1 252 847	125 320	3,1
4. Tokyo Electron Limited	256 700	122 063	3,0
5. Roche Holding AG	264 776	117 388	2,9

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Province de l'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	295 000 000	346 583 \$	2,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	270 000 000	324 789	2,1
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	320 000 000	321 627	2,0
4. Trésorerie (découvert bancaire)		223 440	1,4
5. Province de l'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	165 000 000	210 268	1,3
Fonds d'obligations à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		121 230	6,2
2. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	23 800 000	33 154	1,7
3. Cumulus Media New Holdings Inc., (USD), remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juill. 2026	23 756 000	30 971	1,6
4. GameStop Corporation (USD), remb. ant., 10,000 %, 15 mars 2023	23 783 000	30 792	1,6
5. Baytex Energy Corporation (USD), remb. ant., 8,750 %, 1 ^{er} avr. 2027	36 975 000	30 066	1,5
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 837 300	610 523	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	7 840 800	563 910	8,3
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 410 300	477 237	7,0
4. Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 946 700	429 085	6,3
5. Banque de Montréal	4 372 800	423 200	6,2
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 310 936	450 881	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	6 045 359	434 782	8,1
3. Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée	698 415	308 371	5,8
4. La Banque de Nouvelle-Écosse	4 323 353	297 447	5,6
5. Canadian Natural Resources Limited	7 303 400	223 411	4,2
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Algonquin Power & Utilities Corporation	2 164 000	45 336	3,6
2. Emera Inc.	837 100	45 287	3,5
3. Rogers Communications Inc.	763 900	45 269	3,5
4. Hydro One Limited	1 578 400	45 221	3,5
5. Fortis Inc.	866 400	45 053	3,5
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Samsung Electronics Company Limited	75 221	40 631	2,7
2. Swiss Re AG	265 233	31 808	2,2
3. ASML Holding NV	46 730	28 800	2,0
4. Takeda Pharmaceutical Company Limited	622 200	28 662	1,9
5. AXA SA	918 843	28 049	1,9
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	3 173 791	1 510 445	48,7
2. iShares MSCI EAFE ETF	4 740 500	440 254	14,2
3. iShares MSCI Japan ETF	1 570 200	135 033	4,3
4. The Technology Select Sector SPDR Fund	776 200	128 463	4,1
5. Invesco QQQ Trust, série 1	306 400	122 364	4,0
Fonds de valeurs s�res américaines TD			
1. Amazon.com Inc.	242 002	1 003 279	10,1
2. Alphabet Inc.	287 371	640 879	6,5
3. Facebook Inc.	1 810 356	629 471	6,3
4. Microsoft Corporation	1 811 619	512 903	5,2
5. Apple Inc.	2 946 217	497 619	5,0

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse (suite)

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Hologic Inc.	880 000	81 581 \$	2,6
2. Ball Corporation	618 000	73 300	2,3
3. Teleflex Inc.	137 000	71 773	2,3
4. Catalent Inc.	517 000	68 487	2,2
5. Tr�sorierie (découvert bancaire)		66 590	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. Microsoft Corporation	212 026	60 028	3,9
2. Alphabet Inc.	20 831	46 458	3,0
3. Bank of America Corporation	982 602	37 910	2,5
4. Facebook Inc.	103 621	36 029	2,4
5. Morgan Stanley	386 800	33 741	2,2
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD			
1. TransAlta Renewables Inc.	646 500	14 068	2,0
2. ManTech International Corporation	112 400	12 725	1,8
3. Labrador Iron Ore Royalty Corporation	388 500	12 669	1,8
4. Great-West Lifeco Inc.	413 300	12 544	1,8
5. Northland Power Inc.	273 300	12 482	1,8
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 370 641	400 404	8,1
2. Microsoft Corporation	1 202 171	340 357	6,9
3. JPMorgan Chase & Company	1 091 640	176 570	3,6
4. Visa Inc.	587 808	163 658	3,3
5. Tr�sorierie (découvert bancaire)		155 765	3,1
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. LPL Financial Holdings Inc.	585 797	77 713	1,5
2. Tr�sorierie (découvert bancaire)		76 279	1,5
3. Monster Beverage Corporation	601 887	70 853	1,4
4. Microsoft Corporation	239 959	67 937	1,3
5. NEXON Company Limited	1 679 000	65 943	1,3
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022	508 700 000	515 763	25,5
2. Tr�sorierie (découvert bancaire)		225 675	11,2
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	191 000 000	200 999	9,9
4. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	179 000 000	189 438	9,3
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	136 600 000	187 430	9,3
Fonds mondial à faible volatilité TD			
1. Zurich Insurance Group AG	133 683	71 711	1,3
2. ITOCHU Corporation	1 934 700	70 827	1,3
3. PepsiCo Inc.	364 000	68 713	1,2
4. Swisscom AG	99 217	68 014	1,2
5. The Procter & Gamble Company	377 700	66 895	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. DNB ASA	5 301 217	132 230	3,2
2. Samsung Electronics Company Limited	1 374 788	130 680	3,2
3. Rio Tinto	1 252 847	125 320	3,1
4. Tokyo Electron Limited	256 700	122 063	3,0
5. Roche Holding AG	264 776	117 388	2,9

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Province de l'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	295 000 000	346 583 \$	2,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	270 000 000	324 789	2,1
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	320 000 000	321 627	2,0
4. Tr�sorierie (découvert bancaire)		223 440	1,4
5. Province de l'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	165 000 000	210 268	1,3
Fonds d'obligations à haut rendement TD			
1. Tr�sorierie (découvert bancaire)		121 230	6,2
2. Alcoa Netherland Holding BV (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	23 800 000	33 154	1,7
3. Cumulus Media New Holdings Inc. (USD), remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juill. 2026	23 756 000	30 971	1,6
4. GameStop Corporation (USD), remb. ant., 10,000 %, 15 mars 2023	23 783 000	30 792	1,6
5. Baytex Energy Corporation (USD), remb. ant., 8,750 %, 1 ^{er} avril 2027	36 975 000	30 066	1,5
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 837 300	610 523	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	7 840 800	563 910	8,3
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 410 300	477 237	7,0
4. Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 946 700	429 085	6,3
5. Banque de Montréal	4 372 800	423 200	6,2

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER (suite)

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 310 936	450 881 \$	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	6 045 359	434 782	8,1
3. Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée	698 415	308 371	5,8
4. La Banque de Nouvelle-Écosse	4 323 353	297 447	5,6
5. Canadian Natural Resources Limited	7 303 400	223 411	4,2
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Algonquin Power & Utilities Corporation	2 164 000	45 336	3,6
2. Emera Inc.	837 100	45 287	3,5
3. Rogers Communications Inc.	763 900	45 269	3,5
4. Hydro One Limited	1 578 400	45 221	3,5
5. Fortis Inc.	866 400	45 053	3,5
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Samsung Electronics Company Limited	75 221	40 631	2,7
2. Swiss Re AG	265 233	31 808	2,2
3. ASML Holding NV	46 730	28 800	2,0
4. Takeda Pharmaceutical Company Limited	622 200	28 662	1,9
5. AXA SA	918 843	28 049	1,9
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	3 173 791	1 510 445	48,7
2. iShares MSCI EAFE ETF	4 740 500	440 254	14,2
3. iShares MSCI Japan ETF	1 570 200	135 033	4,3
4. The Technology Select Sector SPDR Fund	776 200	128 463	4,1
5. Invesco QQQ Trust, série 1	306 400	122 364	4,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD			
1. Amazon.com Inc.	242 002	1 003 279	10,1
2. Alphabet Inc.	287 371	640 879	6,5
3. Facebook Inc.	1 810 356	629 471	6,3
4. Microsoft Corporation	1 811 619	512 903	5,2
5. Apple Inc.	2 946 217	497 619	5,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Hologic Inc.	880 000	81 581	2,6
2. Ball Corporation	618 000	73 300	2,3
3. Teleflex Inc.	137 000	71 773	2,3
4. Catalent Inc.	517 000	68 487	2,2
5. Trésorerie (découvert bancaire)		66 590	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. Microsoft Corporation	212 026	60 028	3,9
2. Alphabet Inc.	20 831	46 458	3,0
3. Bank of America Corporation	982 602	37 910	2,5
4. Facebook Inc.	103 621	36 029	2,4
5. Morgan Stanley	386 800	33 741	2,2
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD			
1. TransAlta Renewables Inc.	646 500	14 068	2,0
2. ManTech International Corporation	112 400	12 725	1,8
3. Labrador Iron Ore Royalty Corporation	388 500	12 669	1,8
4. Great-West Lifeco Inc.	413 300	12 544	1,8
5. Northland Power Inc.	273 300	12 482	1,8
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 370 641	400 404	8,1
2. Microsoft Corporation	1 202 171	340 357	6,9
3. JPMorgan Chase & Company	1 091 640	176 570	3,6
4. Visa Inc.	587 808	163 658	3,3
5. Trésorerie (découvert bancaire)		155 765	3,1
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. LPL Financial Holdings Inc.	585 797	77 713	1,5
2. Trésorerie (découvert bancaire)		76 279	1,5
3. Monster Beverage Corporation	601 887	70 853	1,4
4. Microsoft Corporation	239 959	67 937	1,3
5. NEXON Company Limited	1 679 000	65 943	1,3
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022	508 700 000	515 763	25,5
2. Trésorerie (découvert bancaire)		225 675	11,2
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	191 000 000	200 999	9,9
4. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	179 000 000	189 438	9,3
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	136 600 000	187 430	9,3
Fonds mondial à faible volatilité TD			
1. Zurich Insurance Group AG	133 683	71 711	1,3
2. ITOCHU Corporation	1 934 700	70 827	1,3
3. PepsiCo Inc.	364 000	68 713	1,2
4. Swisscom AG	99 217	68 014	1,2
5. The Procter & Gamble Company	377 700	66 895	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. DNB ASA	5 301 217	132 230	3,2
2. Samsung Electronics Company Limited	1 374 788	130 680	3,2
3. Rio Tinto	1 252 847	125 320	3,1
4. Tokyo Electron Limited	256 700	122 063	3,0
5. Roche Holding AG	264 776	117 388	2,9

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Province de l'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	295 000 000	346 583 \$	2,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	270 000 000	324 789	2,1
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	320 000 000	321 627	2,0
4. Trésorerie (découvert bancaire)		223 440	1,4
5. Province de l'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	165 000 000	210 268	1,3
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 837 300	610 523	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	7 840 800	563 910	8,3
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 410 300	477 237	7,0
4. Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 946 700	429 085	6,3
5. Banque de Montréal	4 372 800	423 200	6,2
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 310 936	450 881	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	6 045 359	434 782	8,1
3. Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée	698 415	308 371	5,8
4. La Banque de Nouvelle-Écosse	4 323 353	297 447	5,6
5. Canadian Natural Resources Limited	7 303 400	223 411	4,2
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Samsung Electronics Company Limited	75 221	40 631	2,7
2. Swiss Re AG	265 233	31 808	2,2
3. ASML Holding NV	46 730	28 800	2,0
4. Takeda Pharmaceutical Company Limited	622 200	28 662	1,9
5. AXA SA	918 843	28 049	1,9
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	3 173 791	1 510 445	48,7
2. iShares MSCI EAFE ETF	4 740 500	440 254	14,2
3. iShares MSCI Japan ETF	1 570 200	135 033	4,3
4. The Technology Select Sector SPDR Fund	776 200	128 463	4,1
5. Invesco QQQ Trust, série 1	306 400	122 364	4,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD			
1. Amazon.com Inc.	242 002	1 003 279	10,1
2. Alphabet Inc.	287 371	640 879	6,5
3. Facebook Inc.	1 810 356	629 471	6,3
4. Microsoft Corporation	1 811 619	512 903	5,2
5. Apple Inc.	2 946 217	497 619	5,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Hologic Inc.	880 000	81 581	2,6
2. Ball Corporation	618 000	73 300	2,3
3. Teleflex Inc.	137 000	71 773	2,3
4. Catalent Inc.	517 000	68 487	2,2
5. Trésorerie (découvert bancaire)		66 590	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. Microsoft Corporation	212 026	60 028	3,9
2. Alphabet Inc.	20 831	46 458	3,0
3. Bank of America Corporation	982 602	37 910	2,5
4. Facebook Inc.	103 621	36 029	2,4
5. Morgan Stanley	386 800	33 741	2,2
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD			
1. TransAlta Renewables Inc.	646 500	14 068	2,0
2. ManTech International Corporation	112 400	12 725	1,8
3. Labrador Iron Ore Royalty Corporation	388 500	12 669	1,8
4. Great-West Lifeco Inc.	413 300	12 544	1,8
5. Northland Power Inc.	273 300	12 482	1,8
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 370 641	400 404	8,1
2. Microsoft Corporation	1 202 171	340 357	6,9
3. JPMorgan Chase & Company	1 091 640	176 570	3,6
4. Visa Inc.	587 808	163 658	3,3
5. Trésorerie (découvert bancaire)		155 765	3,1
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. LPL Financial Holdings Inc.	585 797	77 713	1,5
2. Trésorerie (découvert bancaire)		76 279	1,5
3. Monster Beverage Corporation	601 887	70 853	1,4
4. Microsoft Corporation	239 959	67 937	1,3
5. NEXON Company Limited	1 679 000	65 943	1,3
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022	508 700 000	515 763	25,5
2. Trésorerie (découvert bancaire)		225 675	11,2
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	191 000 000	200 999	9,9
4. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	179 000 000	189 438	9,3
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	136 600 000	187 430	9,3
Fonds mondial à faible volatilité TD			
1. Zurich Insurance Group AG	133 683	71 711	1,3
2. ITOCHU Corporation	1 934 700	70 827	1,3
3. PepsiCo Inc.	364 000	68 713	1,2
4. Swisscom AG	99 217	68 014	1,2
5. The Procter & Gamble Company	377 700	66 895	1,2

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale (suite)

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds de titres internationaux TD			
1. DNB ASA	5 301 217	132 230 \$	3,2
2. Samsung Electronics Company Limited	1 374 788	130 680	3,2
3. Rio Tinto	1 252 847	125 320	3,1
4. Tokyo Electron Limited	256 700	122 063	3,0
5. Roche Holding AG	264 776	117 388	2,9

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Province de l'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	295 000 000	346 583 \$	2,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	270 000 000	324 789	2,1
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	320 000 000	321 627	2,0
4. Tr�sorierie (découvert bancaire)		223 440	1,4
5. Province de l'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	165 000 000	210 268	1,3
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 837 300	610 523	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	7 840 800	563 910	8,3
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 410 300	477 237	7,0
4. Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 946 700	429 085	6,3
5. Banque de Montréal	4 372 800	423 200	6,2
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 310 936	450 881	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	6 045 359	434 782	8,1
3. Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée	698 415	308 371	5,8
4. La Banque de Nouvelle-Écosse	4 323 353	297 447	5,6
5. Canadian Natural Resources Limited	7 303 400	223 411	4,2
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Samsung Electronics Company Limited	75 221	40 631	2,7
2. Swiss Re AG	265 233	31 808	2,2
3. ASML Holding NV	46 730	28 800	2,0
4. Takeda Pharmaceutical Company Limited	622 200	28 662	1,9
5. AXA SA	918 843	28 049	1,9
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	3 173 791	1 510 445	48,7
2. iShares MSCI EAFE ETF	4 740 500	440 254	14,2
3. iShares MSCI Japan ETF	1 570 200	135 033	4,3
4. The Technology Select Sector SPDR Fund	776 200	128 463	4,1
5. Invesco QQQ Trust, série 1	306 400	122 364	4,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD			
1. Amazon.com Inc.	242 002	1 003 279	10,1
2. Alphabet Inc.	287 371	640 879	6,5
3. Facebook Inc.	1 810 356	629 471	6,3
4. Microsoft Corporation	1 811 619	512 903	5,2
5. Apple Inc.	2 946 217	497 619	5,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Hologic Inc.	880 000	81 581	2,6
2. Ball Corporation	618 000	73 300	2,3
3. Teleflex Inc.	137 000	71 773	2,3
4. Catalent Inc.	517 000	68 487	2,2
5. Tr�sorierie (découvert bancaire)		66 590	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. Microsoft Corporation	212 026	60 028	3,9
2. Alphabet Inc.	20 831	46 458	3,0
3. Bank of America Corporation	982 602	37 910	2,5
4. Facebook Inc.	103 621	36 029	2,4
5. Morgan Stanley	386 800	33 741	2,2
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD			
1. TransAlta Renewables Inc.	646 500	14 068	2,0
2. ManTech International Corporation	112 400	12 725	1,8
3. Labrador Iron Ore Royalty Corporation	388 500	12 669	1,8
4. Great-West Lifeco Inc.	413 300	12 544	1,8
5. Northland Power Inc.	273 300	12 482	1,8
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 370 641	400 404	8,1
2. Microsoft Corporation	1 202 171	340 357	6,9
3. JPMorgan Chase & Company	1 091 640	176 570	3,6
4. Visa Inc.	587 808	163 658	3,3
5. Tr�sorierie (découvert bancaire)		155 765	3,1

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER (suite)

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS (non audité)

(en milliers, sauf le nombre d'actions ou de parts/la valeur nominale)

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. LPL Financial Holdings Inc.	585 797	77 713 \$	1,5
2. Tr�sorierie (découvert bancaire)		76 279	1,5
3. Monster Beverage Corporation	601 887	70 853	1,4
4. Microsoft Corporation	239 959	67 937	1,3
5. NEXON Company Limited	1 679 000	65 943	1,3
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022	508 700 000	515 763	25,5
2. Tr�sorierie (découvert bancaire)		225 675	11,2
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	191 000 000	200 999	9,9
4. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	179 000 000	189 438	9,3
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	136 600 000	187 430	9,3
Fonds mondial à faible volatilité TD			
1. Zurich Insurance Group AG	133 683	71 711	1,3
2. ITOCHU Corporation	1 934 700	70 827	1,3
3. PepsiCo Inc.	364 000	68 713	1,2
4. Swisscom AG	99 217	68 014	1,2
5. The Procter & Gamble Company	377 700	66 895	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. DNB ASA	5 301 217	132 230	3,2
2. Samsung Electronics Company Limited	1 374 788	130 680	3,2
3. Rio Tinto	1 252 847	125 320	3,1
4. Tokyo Electron Limited	256 700	122 063	3,0
5. Roche Holding AG	264 776	117 388	2,9

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

B) TAUX DE ROTATION DU PORTEFEUILLE DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS

Exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019 (non audité)

Fonds sous-jacents	Taux de rotation du portefeuille (%)	
	2020	2019
Fonds d'actions mondiales Epoch	75,91	67,56
Fonds d'actions internationales Epoch	63,13	25,47
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	114,96	62,40
Fonds d'obligations canadiennes TD	47,21	49,57
Fonds d'actions canadiennes TD	17,88	16,86
Fonds canadien à faible volatilité TD	69,69	56,16
Fonds de croissance de dividendes TD	2,46	1,45
Fonds des marchés émergents TD	s.o.*	38,84
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	s.o.*	38,03
Fonds de revenu mondial TD	91,20	128,01
Fonds mondial à faible volatilité TD	39,62	19,21
Fonds d'obligations à haut rendement TD	41,96	31,42
Fonds Opportunités de revenu TD	54,79	76,90
Fonds de croissance international TD	s.o.*	86,05
Fonds de titres internationaux TD	16,10	s.o.*
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	75,06	59,35
Fonds Opportunités TD	103,42	81,25
Fonds de valeurs sûres américaines TD	26,15	27,87
Fonds américain de croissance de dividendes TD	34,72	13,14
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	39,30	32,98

* Les Fonds n'ont pas investi dans le Fonds Mutuel TD sous-jacent au cours de l'exercice considéré.

C) RATIOS DES FRAIS DE GESTION ANNUALISÉS ET CHARGES AYANT FAIT L'OBJET D'UNE RENONCIATION OU D'UNE ABSORPTION

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») annualisés des fonds sous-jacents et les RFG annualisés réels des Fonds (comprenant tous deux la taxe sur les produits et services ou la taxe de vente harmonisée, selon le cas, en fonction de la province ou du territoire de résidence du titulaire de contrat pour chaque catégorie des Fonds) sont indiqués ci-après.

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)				
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,27	0,32	0,32	0,32	0,32
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,44	0,44
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,34	0,36	0,42	0,44	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,36	0,38	0,43	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,35	0,37	0,43	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	1,04	1,02	1,20	1,26	1,28
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	1,10	1,09	1,29	1,37	1,39
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	1,12	1,11	1,31	1,38	1,42

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)				
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,56	0,67	0,67	0,67	0,66
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,46	2,46	2,58	2,58	2,57
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,99	2,98	3,01	3,02	3,02
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,04	3,04	3,06	3,07	3,07
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,33	3,32	3,35	3,37	3,37
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	3,87	3,78	3,82	3,88	3,90
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	4,20	4,10	4,14	4,23	4,26
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	4,70	4,60	4,64	4,71	4,72

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)				
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,26	0,32	0,32	0,32	0,32
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,44	0,44
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,34	0,36	0,42	0,44	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,36	0,38	0,43	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,35	0,37	0,43	0,45	0,45

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)				
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,53	0,64	0,64	0,64	0,64
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,66	2,66	2,69	2,68	2,68
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,34	3,32	3,35	3,37	3,35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,61	3,61	3,63	3,66	3,65
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,01	4,01	4,03	4,05	4,05

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)				
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,28	0,32	0,32	0,32	0,32
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,44	0,44
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,34	0,36	0,42	0,44	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,36	0,38	0,43	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,35	0,37	0,43	0,45	0,45

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)				
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,57	0,65	0,65	0,65	0,65
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,12	2,12	2,17	2,18	2,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,89	2,87	2,90	2,92	2,92
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,18	3,17	3,19	3,20	3,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,52	3,52	3,54	3,55	3,55

ivari peut, à son gré, renoncer à une partie des charges d'exploitation autrement payables par les Fonds ou en absorber une partie, comme il est mentionné ci-après. Ces renoncements ou absorptions peuvent être interrompues par ivari en tout temps sans préavis ou, à son gré, poursuivies indéfiniment.

Parts de catégorie initiale	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre (\$)	
	2020	2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	63 578	66 247
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	40 052	43 043
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	75 387	83 835
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	151 098	168 416
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	104 479	114 920
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	33 911	36 920
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	96 764	108 390
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	35 689	39 209

Parts de catégorie A	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre (\$)	
	2020	2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	18 721	16 772
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	16 893	18 902
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	69 511	78 504
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	112 383	120 584
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	84 948	97 991

Parts de catégorie B	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre (\$)	
	2020	2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	4 604	5 332
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	11 614	12 717
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	17 284	18 871
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	35 200	37 011
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	35 668	41 346

Les RFG annualisés des Fonds dont les charges font l'objet d'une renonciation sont indiqués ci-après.

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte tenu de la renonciation (%)				
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,56	0,67	0,67	0,67	0,66
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,46	2,46	2,58	2,58	2,57
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,99	2,98	3,01	3,02	3,02
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,04	3,04	3,06	3,07	3,07
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,33	3,32	3,35	3,37	3,37
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	3,87	3,78	3,82	3,88	3,90
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	4,20	4,10	4,14	4,23	4,26
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	4,70	4,60	4,64	4,71	4,72

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte non tenu de la renonciation (%)				
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	11,81	11,02	10,27	7,12	5,13
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	6,19	6,19	5,77	4,83	4,10
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,71	4,70	4,46	3,97	3,73
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,81	4,81	4,57	4,13	3,90
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,69	4,70	4,54	4,18	4,00
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	9,01	9,36	9,03	8,29	7,73
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	6,36	6,30	6,19	5,78	5,47
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	16,95	16,50	14,40	13,45	12,00

**Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds
compte tenu de la renonciation (%)**

Parts de catégorie A	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,53	0,64	0,64	0,64	0,64
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,66	2,66	2,69	2,68	2,68
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,34	3,32	3,35	3,37	3,35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,61	3,61	3,63	3,66	3,65
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,01	4,01	4,03	4,05	4,05

**Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds
compte non tenu de la renonciation (%)**

Parts de catégorie A	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	5,92	5,28	4,41	3,28	2,67
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	6,25	5,94	5,49	4,79	4,26
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,55	4,46	4,28	4,00	3,82
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,86	4,83	4,63	4,29	4,09
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	5,39	5,28	5,07	4,71	4,50

**Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds
compte tenu de la renonciation (%)**

Parts de catégorie B	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,57	0,65	0,65	0,65	0,65
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,12	2,12	2,17	2,18	2,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,89	2,87	2,90	2,92	2,92
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,18	3,17	3,19	3,20	3,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,52	3,52	3,54	3,55	3,55

**Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds
compte non tenu de la renonciation (%)**

Parts de catégorie B	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	7,11	5,83	7,15	4,87	3,94
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	4,44	4,31	4,05	3,75	3,27
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,23	4,13	3,83	3,57	3,38
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,27	4,18	4,01	3,74	3,53
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,66	4,57	4,42	4,15	3,96

Gestion de Placements TD

C.P. 100
66, RUE WELLINGTON OUEST
TD BANK TOWER
TORONTO-DOMINION CENTRE
TORONTO (ONTARIO)
M5K 1G8

ivari

500-5000, RUE YONGE
TORONTO (ONTARIO) M2N 7J8

Les polices des Fonds de placement garanti TD II (« FPG TD II ») sont des contrats individuels à capital variable émis par ivari et sont gérées par Gestion de Placements TD Inc. ivari est l'émettrice du contrat des FPG TD II.

Depuis le 11 mars 2009, aucune nouvelle police n'a été émise à l'égard des FPG TD II, et aucun nouveau dépôt n'a été accepté à l'égard des polices existantes depuis le 15 avril 2009.

Une description complète des principales caractéristiques des FPG TD II figure dans la police de rente et le dossier de renseignements des FPG TD II. En cas d'incompatibilité, les dispositions de la police de rente et du dossier de renseignements ont préséance sur les dispositions du présent document. **Tout montant affecté à un fonds distinct est investi au risque du titulaire de contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.** Lorsqu'ils concluent un contrat individuel à capital variable et souscrivent des FPG TD II, les investisseurs déposent des fonds dans leur contrat et ne souscrivent pas de parts des Fonds Mutuels TD, et ne possèdent donc pas les droits et privilèges des porteurs de parts de ces fonds. Le rendement des FPG TD II sera quelque peu inférieur à celui des Fonds Mutuels TD sous-jacents en raison du coût des garanties et des caractéristiques des prestations. Le rendement passé n'est pas représentatif des résultats futurs et les rendements des placements fluctueront.

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

Epoch Investment Partners, Inc. est une filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion et un membre du groupe de Gestion de Placements TD Inc.

^{MC} ivari et les logos ivari sont des marques de commerce d'ivari Holdings ULC. ivari est autorisée à utiliser ces marques.

Source : London Stock Exchange Group plc et les entreprises du groupe (collectivement, le « groupe LSE »). © Groupe LSE, 2020. 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.

Toutes les marques de commerce appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

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

