

Fonds de placement garanti TD II

Émis par ivari^{MC}

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Période close le 30 juin 2020

Table des matières

| | |
|---|---------|
| Faits saillants financiers – catégorie initiale (non audité) | 2 - 5 |
| Faits saillants financiers – catégorie A (non audité) | 6 - 9 |
| Faits saillants financiers – catégorie B (non audité) | 10 -13 |
| États de la situation financière | 14 - 15 |
| États du résultat global | 16 - 19 |
| États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat | 20 - 21 |
| Tableaux des flux de trésorerie | 22 - 23 |
| Inventaire du portefeuille et notes propres au Fonds du rapport financier intermédiaire : | |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 24 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 27 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 30 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 33 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 36 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER | 39 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | 42 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER | 45 |
| Notes annexes | 48 - 55 |
| Autres renseignements (non audité) | 56 - 70 |

Faits saillants financiers – catégorie initiale (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2020 et des cinq exercices précédents.

| | FONDS | | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰ | 12,71 \$ | 12,53 \$ | 12,35 \$ | 12,22 \$ | 12,17 \$ | 12,15 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 542 | 595 | 733 | 733 | 863 | 1 253 |
| Nombre de parts en circulation | 42 664 | 47 548 | 59 328 | 60 021 | 70 837 | 103 091 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁰⁰ | 617 | 640 | 630 | 791 | 1 011 | 1 343 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁰⁰⁰ | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,66 | 0,77 |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%) | 11,74 | 11,02 | 10,27 | 7,12 | 5,13 | 3,62 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁰⁰⁰ | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. |

| | PORTEFEUILLES | | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰ | 18,05 \$ | 18,20 \$ | 16,70 \$ | 17,20 \$ | 16,46 \$ | 16,14 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 4 357 | 4 637 | 4 907 | 6 078 | 7 909 | 9 523 |
| Nombre de parts en circulation | 241 326 | 254 776 | 293 922 | 353 428 | 480 617 | 589 985 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁰⁰ | 4 403 | 4 872 | 5 544 | 7 170 | 8 463 | 10 659 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁰⁰⁰ | 2,99 | 2,98 | 3,01 | 3,02 | 3,02 | 3,01 |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%) | 4,86 | 4,70 | 4,46 | 3,97 | 3,73 | 3,50 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁰⁰⁰ | 32,33 | 49,96 | 62,46 | 40,82 | 51,95 | 43,43 |

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.

⁰⁰ L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

⁰⁰⁰ 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.

⁰⁰⁰ 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 placements, 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 ».

FONDS
Fonds de placement garanti
d'obligations canadiennes TD

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 21,21 \$ | 19,95 \$ | 18,98 \$ | 19,20 \$ | 19,20 \$ | 19,27 \$ |
| 1 106 | 1 053 | 1 157 | 1 308 | 1 844 | 2 105 |
| 52 172 | 52 783 | 60 972 | 68 123 | 96 085 | 109 244 |
| 1 070 | 1 153 | 1 217 | 1 495 | 2 038 | 2 276 |
| 2,46 | 2,46 | 2,58 | 2,58 | 2,57 | 2,58 |
| 6,36 | 6,19 | 5,77 | 4,83 | 4,10 | 3,61 |
| 29,06 | 49,57 | 54,29 | 36,67 | 21,27 | 13,78 |

PORTEFEUILLES
Portefeuille de placement garanti
géré TD – croissance équilibrée

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 17,41 \$ | 17,92 \$ | 16,05 \$ | 16,80 \$ | 15,83 \$ | 15,49 \$ |
| 8 403 | 9 036 | 9 499 | 11 549 | 14 389 | 16 776 |
| 482 711 | 504 155 | 591 843 | 687 351 | 908 766 | 1 083 276 |
| 8 493 | 9 496 | 10 702 | 13 021 | 15 268 | 18 247 |
| 3,05 | 3,04 | 3,06 | 3,07 | 3,07 | 3,06 |
| 4,98 | 4,81 | 4,57 | 4,13 | 3,90 | 3,66 |
| 33,44 | 48,33 | 53,57 | 42,85 | 60,53 | 52,45 |

Faits saillants financiers – catégorie initiale (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2020 et des cinq exercices précédents.

| | PORTEFEUILLES | | | | | |
|--|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰ | 16,29 \$ | 17,14 \$ | 15,08 \$ | 15,97 \$ | 14,88 \$ | 14,47 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 7 441 | 8 207 | 8 082 | 9 848 | 11 062 | 11 749 |
| Nombre de parts en circulation | 456 815 | 478 905 | 535 903 | 616 873 | 743 435 | 811 835 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁰ | 7 548 | 8 364 | 9 116 | 10 199 | 11 200 | 11 278 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁰ | 3,34 | 3,32 | 3,35 | 3,37 | 3,37 | 3,36 |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%) | 4,85 | 4,70 | 4,54 | 4,18 | 4,00 | 3,75 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁰ | 33,50 | 45,81 | 51,62 | 41,83 | 63,90 | 56,54 |

| | PORTEFEUILLES | | | | | |
|--|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰ | 12,72 \$ | 13,67 \$ | 11,94 \$ | 12,88 \$ | 11,95 \$ | 11,71 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 4 391 | 4 852 | 4 705 | 5 519 | 6 405 | 7 525 |
| Nombre de parts en circulation | 345 086 | 355 015 | 394 050 | 428 628 | 536 075 | 642 383 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁰ | 4 445 | 4 926 | 5 319 | 5 855 | 6 797 | 6 743 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁰ | 4,17 | 4,10 | 4,14 | 4,23 | 4,26 | 4,20 |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%) | 6,53 | 6,30 | 6,19 | 5,78 | 5,47 | 5,08 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁰ | 31,80 | 42,08 | 47,63 | 39,74 | 63,93 | 57,78 |

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.

⁰ L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

⁰ 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.

⁰ 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 placements, 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 ».

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

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 13,95 \$ | 14,74 \$ | 13,05 \$ | 13,89 \$ | 13,01 \$ | 12,75 \$ |
| 644 | 681 | 620 | 790 | 885 | 910 |
| 46 185 | 46 185 | 47 469 | 56 856 | 68 034 | 71 404 |
| 642 | 662 | 706 | 813 | 884 | 1 016 |
| 3,85 | 3,78 | 3,82 | 3,88 | 3,90 | 3,90 |
| 9,17 | 9,36 | 9,03 | 8,29 | 7,73 | 6,58 |
| 33,42 | 45,83 | 51,70 | 41,71 | 64,34 | 56,42 |

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

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 11,27 \$ | 12,10 \$ | 10,63 \$ | 11,53 \$ | 10,75 \$ | 10,60 \$ |
| 271 | 336 | 310 | 413 | 447 | 537 |
| 24 056 | 27 779 | 29 167 | 35 811 | 41 566 | 50 649 |
| 296 | 330 | 395 | 433 | 495 | 592 |
| 4,67 | 4,60 | 4,64 | 4,71 | 4,72 | 4,69 |
| 16,84 | 16,50 | 14,40 | 13,45 | 12,00 | 9,70 |
| 31,55 | 42,01 | 47,59 | 39,66 | 63,57 | 57,45 |

Faits saillants financiers – catégorie A (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2020 et des cinq exercices précédents.

| | FONDS | | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰ | 11,72 \$ | 11,59 \$ | 11,43 \$ | 11,30 \$ | 11,26 \$ | 11,24 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 399 | 364 | 349 | 797 | 1 003 | 1 150 |
| Nombre de parts en circulation | 34 082 | 31 365 | 30 499 | 70 584 | 89 103 | 102 303 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁰⁰ | 351 | 361 | 581 | 949 | 1 102 | 1 264 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁰⁰⁰ | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,73 |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%) | 5,81 | 5,28 | 4,41 | 3,28 | 2,67 | 2,19 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁰⁰⁰ | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. |

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.

⁰⁰ L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

⁰⁰⁰ 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.

⁰⁰⁰ 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 placements, 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 ».

FONDS
Fonds de placement garanti
d'obligations canadiennes TD

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 15,95 \$ | 15,02 \$ | 14,32 \$ | 14,46 \$ | 14,47 \$ | 14,54 \$ |
| 460 | 533 | 605 | 697 | 973 | 1 098 |
| 28 845 | 35 474 | 42 281 | 48 184 | 67 221 | 75 483 |
| 520 | 575 | 636 | 822 | 1 052 | 1 450 |
| 2,66 | 2,66 | 2,69 | 2,68 | 2,68 | 2,67 |
| 6,26 | 5,94 | 5,49 | 4,79 | 4,26 | 3,75 |
| 29,06 | 49,57 | 54,29 | 36,67 | 21,27 | 13,78 |

Faits saillants financiers – catégorie A (non auditée)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2020 et des cinq exercices précédents.

| | PORTEFEUILLES | | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁽ⁱ⁾ | 16,87 \$ | 17,03 \$ | 15,68 \$ | 16,21 \$ | 15,56 \$ | 15,32 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 5 612 | 6 047 | 7 041 | 9 145 | 10 851 | 13 704 |
| Nombre de parts en circulation | 332 694 | 354 982 | 449 006 | 564 273 | 697 236 | 894 709 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁽ⁱⁱ⁾ | 5 718 | 6 902 | 8 205 | 10 133 | 11 712 | 15 659 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 3,34 | 3,32 | 3,35 | 3,37 | 3,35 | 3,35 |
| Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%) | 4,67 | 4,46 | 4,28 | 4,00 | 3,82 | 3,64 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ^(iv) | 32,33 | 49,96 | 62,46 | 40,82 | 51,95 | 43,43 |

| | PORTEFEUILLES | | | | | |
|--|--|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁽ⁱ⁾ | 17,03 \$ | 17,97 \$ | 15,93 \$ | 16,98 \$ | 15,93 \$ | 15,60 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 6 137 | 7 187 | 7 786 | 10 174 | 14 023 | 17 432 |
| Nombre de parts en circulation | 360 410 | 399 859 | 488 816 | 599 191 | 880 136 | 1 117 263 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁽ⁱⁱ⁾ | 6 353 | 7 695 | 9 142 | 12 027 | 15 305 | 20 473 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 4,02 | 4,01 | 4,03 | 4,05 | 4,05 | 4,03 |
| Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%) | 5,52 | 5,28 | 5,07 | 4,71 | 4,50 | 4,31 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ^(iv) | 33,50 | 45,81 | 51,62 | 41,83 | 63,90 | 56,54 |

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 placements, 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 ».

PORTEFEUILLES
Portefeuille de placement garanti
géré TD – croissance équilibrée

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 16,99 \$ | 17,54 \$ | 15,80 \$ | 16,63 \$ | 15,76 \$ | 15,51 \$ |
| 8 834 | 9 545 | 9 535 | 12 567 | 16 831 | 22 131 |
| 519 968 | 544 190 | 603 549 | 755 730 | 1 067 703 | 1 427 167 |
| 8 904 | 9 821 | 11 321 | 14 615 | 18 320 | 25 202 |
| 3,62 | 3,61 | 3,63 | 3,66 | 3,65 | 3,64 |
| 5,01 | 4,83 | 4,63 | 4,29 | 4,09 | 3,90 |
| 33,44 | 48,33 | 53,57 | 42,85 | 60,53 | 52,45 |

Faits saillants financiers – catégorie B (non auditée)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2020 et des cinq exercices précédents.

| | FONDS | | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰ | 11,90 \$ | 11,66 \$ | 11,50 \$ | 11,37 \$ | 11,33 \$ | 11,31 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 42 | 351 | 51 | 51 | 85 | 93 |
| Nombre de parts en circulation | 3 510 | 30 094 | 4 459 | 4 459 | 7 513 | 8 202 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁰ | 98 | 104 | 52 | 81 | 103 | 105 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹⁰⁰ | 0,64 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,73 |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%) | 6,20 | 5,83 | 7,15 | 4,87 | 3,94 | 3,71 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ¹⁰⁰ | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. | s. o. |

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.
- ¹⁰ L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.
- ¹⁰⁰ 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.
- ¹⁰⁰ 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 placements, 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 ».

FONDS
Fonds de placement garanti
d'obligations canadiennes TD

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 17,16 \$ | 16,12 \$ | 15,29 \$ | 15,40 \$ | 15,33 \$ | 15,34 \$ |
| 506 | 480 | 598 | 722 | 799 | 1 063 |
| 29 468 | 29 773 | 39 093 | 46 859 | 52 106 | 69 291 |
| 489 | 582 | 674 | 759 | 972 | 1 315 |
| 2,12 | 2,12 | 2,17 | 2,18 | 2,19 | 2,22 |
| 4,48 | 4,31 | 4,05 | 3,75 | 3,27 | 2,93 |
| 29,06 | 49,57 | 54,29 | 36,67 | 21,27 | 13,78 |

Faits saillants financiers – catégorie B (non auditée)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2020 et des cinq exercices précédents.

| | PORTEFEUILLES | | | | | |
|--|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁽ⁱ⁾ | 18,13 \$ | 18,27 \$ | 16,74 \$ | 17,23 \$ | 16,47 \$ | 16,14 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 1 273 | 1 365 | 1 827 | 2 272 | 2 526 | 2 990 |
| Nombre de parts en circulation | 70 191 | 74 733 | 109 094 | 131 866 | 153 371 | 185 316 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁽ⁱⁱ⁾ | 1 274 | 1 494 | 2 161 | 2 398 | 2 709 | 3 230 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 2,90 | 2,87 | 2,90 | 2,92 | 2,92 | 2,91 |
| Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%) | 4,35 | 4,13 | 3,83 | 3,57 | 3,38 | 3,22 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ^(iv) | 32,33 | 49,96 | 62,46 | 40,82 | 51,95 | 43,43 |

| | PORTEFEUILLES | | | | | |
|--|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| | Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁽ⁱ⁾ | 18,53 \$ | 19,51 \$ | 17,21 \$ | 18,25 \$ | 17,04 \$ | 16,61 \$ |
| Données supplémentaires : | | | | | | |
| Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$) | 3 043 | 3 514 | 3 841 | 5 103 | 5 825 | 7 249 |
| Nombre de parts en circulation | 164 248 | 180 077 | 223 170 | 279 561 | 341 794 | 436 491 |
| Actif net moyen (en milliers de \$) ⁽ⁱⁱ⁾ | 3 126 | 3 963 | 4 577 | 5 312 | 6 247 | 8 372 |
| Ratio des frais de gestion (%) ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 3,53 | 3,52 | 3,54 | 3,55 | 3,55 | 3,55 |
| Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%) | 4,78 | 4,57 | 4,42 | 4,15 | 3,96 | 3,80 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ^(iv) | 33,50 | 45,81 | 51,62 | 41,83 | 63,90 | 56,54 |

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 placements, 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 ».

PORTEFEUILLES
Portefeuille de placement garanti
géré TD – croissance équilibrée

| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 18,28 \$ | 18,84 \$ | 16,89 \$ | 17,70 \$ | 16,70 \$ | 16,36 \$ |
| 3 161 | 3 614 | 3 725 | 4 781 | 5 693 | 6 961 |
| 172 854 | 191 834 | 220 518 | 270 097 | 340 843 | 425 611 |
| 3 175 | 3 671 | 4 270 | 5 084 | 6 100 | 7 765 |
| 3,19 | 3,17 | 3,19 | 3,20 | 3,19 | 3,18 |
| 4,39 | 4,18 | 4,01 | 3,74 | 3,53 | 3,37 |
| 33,44 | 48,33 | 53,57 | 42,85 | 60,53 | 52,45 |

États de la situation financière

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 (en milliers, sauf les montants par part) (non audité)

| | FONDS | | | |
|--|---|---------------------|--|---------------------|
| | Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | | Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | |
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
| ACTIF | | | | |
| ACTIF COURANT | | | | |
| Placements | 984 \$ | 1 314 \$ | 2 068 \$ | 2 069 \$ |
| Trésorerie | 0 | 9 | 1 | 1 |
| Souscriptions à recevoir | 0 | 0 | 4 | 0 |
| Montants à recevoir pour les ventes de placements | 1 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>985</u> | <u>1 323</u> | <u>2 073</u> | <u>2 070</u> |
| PASSIF | | | | |
| PASSIF COURANT | | | | |
| Découvert bancaire | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charges à payer | 1 | 9 | 0 | 0 |
| Rachats à payer | 1 | 4 | 1 | 4 |
| | <u>2</u> | <u>13</u> | <u>1</u> | <u>4</u> |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT | <u>983 \$</u> | <u>1 310 \$</u> | <u>2 072 \$</u> | <u>2 066 \$</u> |
| NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE | 43 | 48 | 52 | 53 |
| NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A | 34 | 31 | 29 | 35 |
| NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B | 4 | 30 | 29 | 30 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE | 12,71 \$ | 12,53 \$ | 21,21 \$ | 19,95 \$ |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A | 11,72 \$ | 11,59 \$ | 15,95 \$ | 15,02 \$ |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B | 11,90 \$ | 11,66 \$ | 17,16 \$ | 16,12 \$ |

| | PORTEFEUILLES | | | |
|--|---|---------------------|---|---------------------|
| | Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | | Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER | |
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
| ACTIF | | | | |
| ACTIF COURANT | | | | |
| Placements | 4 387 \$ | 4 850 \$ | 271 \$ | 336 \$ |
| Trésorerie | 0 | 5 | 0 | 0 |
| Montants à recevoir pour les ventes de placements | 7 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>4 394</u> | <u>4 855</u> | <u>271</u> | <u>336</u> |
| PASSIF | | | | |
| PASSIF COURANT | | | | |
| Découvert bancaire | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Charges à payer | 2 | 2 | 0 | 0 |
| Rachats à payer | 0 | 1 | 0 | 0 |
| | <u>3</u> | <u>3</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT | <u>4 391 \$</u> | <u>4 852 \$</u> | <u>271 \$</u> | <u>336 \$</u> |
| NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE | 345 | 355 | 24 | 28 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE | 12,72 \$ | 13,67 \$ | 11,27 \$ | 12,10 \$ |

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

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 | |
|--|---------------------|---|---------------------|---|---------------------|---|---------------------|
| 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
| 11 238 \$ | 12 124 \$ | 20 397 \$ | 22 234 \$ | 16 627 \$ | 18 898 \$ | 644 \$ | 680 \$ |
| 0 | 0 | 18 | 7 | 10 | 3 | 1 | 1 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | 27 | 0 | 32 | 0 | 21 | 0 | 0 |
| 11 254 | 12 151 | 20 415 | 22 273 | 16 637 | 18 922 | 645 | 681 |
| 1 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | 6 | 8 | 9 | 7 | 8 | 1 | 0 |
| 6 | 90 | 9 | 69 | 9 | 6 | 0 | 0 |
| 12 | 102 | 17 | 78 | 16 | 14 | 1 | 0 |
| 11 242 \$ | 12 049 \$ | 20 398 \$ | 22 195 \$ | 16 621 \$ | 18 908 \$ | 644 \$ | 681 \$ |
| 241 | 255 | 483 | 504 | 457 | 479 | 46 | 46 |
| 333 | 355 | 520 | 544 | 360 | 400 | | |
| 70 | 75 | 173 | 192 | 164 | 180 | | |
| 18,05 \$ | 18,20 \$ | 17,41 \$ | 17,92 \$ | 16,29 \$ | 17,14 \$ | 13,95 \$ | 14,74 \$ |
| 16,87 \$ | 17,03 \$ | 16,99 \$ | 17,54 \$ | 17,03 \$ | 17,97 \$ | | |
| 18,13 \$ | 18,27 \$ | 18,28 \$ | 18,84 \$ | 18,53 \$ | 19,51 \$ | | |

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

États du résultat global

Périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (en milliers, sauf les montants par part) (non audité)

| | FONDS | |
|---|---|----------------|
| | Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | |
| | 2020 | 2019 |
| REVENUS | | |
| Gain (perte) net sur placements et dérivés | | |
| Intérêts aux fins de distributions | 10 \$ | 0 \$ |
| Distributions des fonds sous-jacents | 5 | 9 |
| Gain (perte) net réalisé | 0 | 0 |
| Variation nette de la plus-value/moins-value latente | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Gain (perte) net sur placements et dérivés | 15 | 9 |
| Gain (perte) de change sur trésorerie | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total des revenus (montant net) | 15 | 9 |
| CHARGES (note 6) | | |
| Frais de gestion | 6 | 1 |
| Frais de tenue des comptes et de communication | 38 | 44 |
| Honoraires d'audit | 4 | 4 |
| Frais bancaires | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total des charges avant renonciation | 48 | 49 |
| Moins les charges visées par une renonciation | (46) | (48) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total des charges (montant net) | 2 | 1 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts | 13 | 8 |
| Remboursements d'impôts (retenues d'impôts) | 0 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat | 13 \$ | 8 \$ |
| NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE | 49 | 51 |
| NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A | 30 | 32 |
| NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B | 8 | 6 |
| | <hr/> | <hr/> |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE | 0,18 \$ | 0,09 \$ |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A | 0,12 \$ | 0,08 \$ |
| | <hr/> | <hr/> |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B | 0,14 \$ | 0,08 \$ |
| | <hr/> | <hr/> |

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

FONDS
Fonds de placement garanti
d'obligations canadiennes TD

| 2020 | 2019 |
|---------|---------|
| 0 \$ | 0 \$ |
| 27 | 33 |
| 10 | 4 |
| 109 | 123 |
| 146 | 160 |
| 0 | 0 |
| 146 | 160 |
| | |
| 18 | 20 |
| 34 | 39 |
| 4 | 4 |
| 0 | 0 |
| 56 | 63 |
| (36) | (39) |
| 20 | 24 |
| | |
| 126 | 136 |
| 0 | 0 |
| 126 \$ | 136 \$ |
| | |
| 52 | 61 |
| 34 | 40 |
| 30 | 39 |
| | |
| 1,26 \$ | 1,10 \$ |
| | |
| 0,89 \$ | 0,83 \$ |
| | |
| 1,04 \$ | 0,92 \$ |

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

États du résultat global

Périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (en milliers, sauf les montants par part) (non audité)

| | 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 aux fins de distributions | 0 \$ | 1 \$ | 1 \$ | 1 \$ |
| Distributions des fonds sous-jacents | 94 | 127 | 119 | 142 |
| Gain (perte) net réalisé | 196 | 177 | 371 | 258 |
| Variation nette de la plus-value/moins-value latente | (245) | 873 | (847) | 1 899 |
| Gain (perte) net sur placements et dérivés | 45 | 1 178 | (356) | 2 300 |
| Gain (perte) de change sur trésorerie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total des revenus (montant net) | 45 | 1 178 | (356) | 2 300 |
| CHARGES (note 6) | | | | |
| Frais de gestion | 140 | 167 | 272 | 304 |
| Frais de tenue des comptes et de communication | 102 | 120 | 186 | 211 |
| Honoraires d'audit | 4 | 5 | 4 | 4 |
| Frais bancaires | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total des charges avant renonciation | 246 | 292 | 462 | 519 |
| Moins les charges visées par une renonciation | (88) | (105) | (162) | (188) |
| Total des charges (montant net) | 158 | 187 | 300 | 331 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts | (113) | 991 | (656) | 1 969 |
| Remboursements d'impôts (retenues d'impôts) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat | (113) \$ | 991 \$ | (656) \$ | 1 969 \$ |
| NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE | 247 | 285 | 493 | 570 |
| NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A | 343 | 443 | 529 | 593 |
| NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B | 71 | 88 | 175 | 209 |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE | (0,16) \$ | 1,27 \$ | (0,54) \$ | 1,46 \$ |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A | (0,19) \$ | 1,16 \$ | (0,57) \$ | 1,38 \$ |
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B | (0,13) \$ | 1,32 \$ | (0,51) \$ | 1,53 \$ |

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

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 \$ | 1 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ |
| 70 | 86 | 2 | 2 | 7 | 8 | 0 | 0 |
| 269 | 301 | 2 | 8 | 38 | 52 | 7 | 6 |
| (1 036) | 1 806 | (32) | 58 | (315) | 497 | (29) | 31 |
| (696) | 2 194 | (28) | 68 | (270) | 557 | (22) | 37 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (696) | 2 194 | (28) | 68 | (270) | 557 | (22) | 37 |
| 243 | 287 | 7 | 7 | 57 | 62 | 4 | 5 |
| 152 | 177 | 15 | 16 | 59 | 68 | 14 | 16 |
| 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 399 | 469 | 26 | 27 | 120 | 135 | 22 | 26 |
| (123) | (148) | (17) | (19) | (52) | (65) | (18) | (20) |
| 276 | 321 | 9 | 8 | 68 | 70 | 4 | 6 |
| (972) | 1 873 | (37) | 60 | (338) | 487 | (26) | 31 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (972) \$ | 1 873 \$ | (37) \$ | 60 \$ | (338) \$ | 487 \$ | (26) \$ | 31 \$ |
| 465 | 523 | 46 | 47 | 349 | 388 | 26 | 29 |
| 374 | 462 | | | | | | |
| 169 | 219 | | | | | | |
| (0,87) \$ | 1,50 \$ | (0,78) \$ | 1,27 \$ | (0,97) \$ | 1,26 \$ | (0,99) \$ | 1,08 \$ |
| (1,01) \$ | 1,56 \$ | | | | | | |
| (1,11) \$ | 1,69 \$ | | | | | | |

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

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

Périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (en milliers) (non audité)

| | 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 | 13 \$ | 8 \$ | 126 \$ | 136 \$ |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 335 | 620 | 5 | 0 |
| Rachat de parts rachetables | (675) | (682) | (125) | (77) |
| | (340) | (62) | (120) | (77) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat | (327) | (54) | 6 | 59 |
| Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période | 1 310 | 1 133 | 2 066 | 2 360 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE | 983 \$ | 1 079 \$ | 2 072 \$ | 2 419 \$ |

| | 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 | (113) \$ | 991 \$ | (656) \$ | 1 969 \$ |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 4 | 0 | 0 | 9 |
| Rachat de parts rachetables | (698) | (1 372) | (1 141) | (1 363) |
| | (694) | (1 372) | (1 141) | (1 354) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat | (807) | (381) | (1 797) | 615 |
| Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période | 12 049 | 13 775 | 22 195 | 22 759 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE | 11 242 \$ | 13 394 \$ | 20 398 \$ | 23 374 \$ |

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

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 |
| (972) \$ | 1 873 \$ | (37) \$ | 60 \$ | (338) \$ | 487 \$ | (26) \$ | 31 \$ |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| (1 315) | (1 418) | 0 | (19) | (123) | (211) | (39) | (16) |
| (1 315) | (1 418) | 0 | (19) | (123) | (210) | (39) | (16) |
| (2 287) | 455 | (37) | 41 | (461) | 277 | (65) | 15 |
| 18 908 | 19 709 | 681 | 620 | 4 852 | 4 705 | 336 | 310 |
| 16 621 \$ | 20 164 \$ | 644 \$ | 661 \$ | 4 391 \$ | 4 982 \$ | 271 \$ | 325 \$ |

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

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin 2020 et 2019 (en milliers) (non audité)

| | 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 | 13 \$ | 8 \$ | 126 \$ | 136 \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | | | |
| (Gain) perte net réalisé | 0 | 0 | (10) | (4) |
| Variation nette de la plus-value/moins-value latente | 0 | 0 | (109) | (123) |
| Achats de placements | (289) | (583) | 0 | 0 |
| Distributions en nature des fonds sous-jacents | (5) | (9) | (27) | (33) |
| Produit de la vente ou de l'échéance de placements | 623 | 759 | 147 | 110 |
| Augmentation (diminution) des charges à payer | (8) | 0 | 0 | (1) |
| Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | 334 | 175 | 127 | 85 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 335 | 620 | 1 | 0 |
| Montants versés au rachat de parts rachetables, déduction faite des frais de rachat | (678) | (695) | (128) | (80) |
| Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement | (343) | (75) | (127) | (80) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (9) | 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 | 0 \$ | 9 \$ | 1 \$ | 1 \$ |
| Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts | 10 | 0 | 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 | (113) \$ | 991 \$ | (656) \$ | 1 969 \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | | | |
| (Gain) perte net réalisé | (196) | (177) | (371) | (258) |
| Variation nette de la plus-value/moins-value latente | 245 | (873) | 847 | (1 899) |
| Achats de placements | (773) | (1) | (836) | (3) |
| Distributions en nature des fonds sous-jacents | (94) | (127) | (119) | (142) |
| Produit de la vente ou de l'échéance de placements | 1 715 | 1 716 | 2 348 | 1 850 |
| Augmentation (diminution) des charges à payer | (1) | 0 | (1) | (1) |
| Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | 783 | 1 529 | 1 212 | 1 516 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 4 | 0 | 0 | 9 |
| Montants versés au rachat de parts rachetables, déduction faite des frais de rachat | (782) | (1 466) | (1 201) | (1 372) |
| Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement | (778) | (1 466) | (1 201) | (1 363) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 5 | 63 | 11 | 153 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | (6) | (59) | 7 | (141) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | (1) \$ | 4 \$ | 18 \$ | 12 \$ |
| Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts | 0 | 0 | 1 | 0 |

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

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

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 |
| (972) \$ | 1 873 \$ | (37) \$ | 60 \$ | (338) \$ | 487 \$ | (26) \$ | 31 \$ |
| (269) | (301) | (2) | (8) | (38) | (52) | (7) | (6) |
| 1 036 | (1 806) | 32 | (58) | 315 | (497) | 29 | (31) |
| 0 | (3) | (12) | 0 | 0 | (1) | 0 | 0 |
| (70) | (86) | (2) | (2) | (7) | (8) | 0 | 0 |
| 1 595 | 1 816 | 20 | 28 | 186 | 295 | 43 | 23 |
| (1) | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 1 319 | 1 493 | 0 | 20 | 118 | 225 | 39 | 17 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| (1 312) | (1 422) | 0 | (19) | (124) | (213) | (39) | (16) |
| (1 312) | (1 422) | 0 | (19) | (124) | (212) | (39) | (16) |
| 7 | 71 | 0 | 1 | (6) | 13 | 0 | 1 |
| 3 | (57) | 1 | (1) | 5 | (10) | 0 | (1) |
| 10 \$ | 14 \$ | 1 \$ | 0 \$ | (1) \$ | 3 \$ | 0 \$ | 0 \$ |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

Au 30 juin 2020 *(non audité)*

| Nombre de parts | Description | Coût moyen | Juste valeur |
|--|---|------------|---------------|
| Fonds du marché monétaire – 100,0 % | | | |
| 98 364 | Fonds du marché monétaire canadien TD, Série Institutionnelle | 984 \$ | 984 \$ |
| | TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 % | 984 \$ | 984 \$ |
| | TOTAL DU PORTEFEUILLE | | 984 \$ |

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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| 30 juin 2020 | | | | |
| Fonds sous-jacent | 984 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 984 \$ |
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Fonds sous-jacent | 1 314 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 314 \$ |

À la clôture des périodes, il n'y avait eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

| Fonds de placement | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds du marché monétaire | 100,0 | 100,3 |
| Trésorerie (découvert bancaire) | 0,0 | 0,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,0 | (1,0) |
| | 100,0 | 100,0 |

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 30 juin 2020 | | |
| Fonds du marché monétaire canadien TD | 984 \$ | 1 904 443 \$ |
| 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 30 juin 2020 *(non audité)*

| Nombre de parts | Description | Coût moyen | Juste valeur |
|---|--|------------|-----------------|
| Fonds d'obligations canadiennes – 99,8 % | | | |
| 174 331 | Fonds d'obligations canadiennes TD, Série Institutionnelle | 1 872 \$ | 2 068 \$ |
| | TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 99,8 % | 1 872 \$ | 2 068 \$ |
| | TOTAL DU PORTEFEUILLE | | 2 068 \$ |

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

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

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 d'obligations canadiennes TD.

L'objectif de placement fondamental du fonds sous-jacent consiste 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| 30 juin 2020 | | | | |
| Fonds sous-jacent | 2 068 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 2 068 \$ |
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Fonds sous-jacent | 2 069 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 2 069 \$ |

À la clôture des périodes, il n'y avait eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

| Fonds de placement | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes | 99,8 | 100,2 |
| Trésorerie (découvert bancaire) | 0,1 | 0,1 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,1 | (0,3) |
| | 100,0 | 100,0 |

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 30 juin 2020 | | |
| Fonds d'obligations canadiennes TD | 2 068 \$ | 16 218 652 \$ |
| 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 30 juin 2020 (non audité)

| Nombre de parts | Description | Coût moyen | Juste valeur |
|---|---|------------------|------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes – 46,0 % | | | |
| 390 455 | Fonds d'obligations canadiennes TD, Série Institutionnelle | 4 184 \$ | 4 631 \$ |
| 45 963 | Fonds Opportunités de revenu TD, Série O | 480 | 536 |
| | | <u>4 664</u> | <u>5 167</u> |
| Fonds d'obligations américaines – 3,8 % | | | |
| 66 278 | Fonds d'obligations à haut rendement TD, Série Institutionnelle | 498 | 433 |
| Fonds d'obligations mondiales – 5,2 % | | | |
| 56 851 | Fonds de revenu mondial TD, Série O | 561 | 579 |
| Fonds d'actions canadiennes – 13,0 % | | | |
| 20 003 | Fonds d'actions canadiennes TD, Série Institutionnelle | 368 | 343 |
| 55 880 | Fonds canadien à faible volatilité TD, Série O | 618 | 553 |
| 18 890 | Fonds de croissance de dividendes TD, Série Institutionnelle | 459 | 564 |
| | | <u>1 445</u> | <u>1 460</u> |
| Fonds d'actions américaines – 7,5 % | | | |
| 4 800 | Fonds de valeurs sûres américaines TD, Série Institutionnelle | 96 | 399 |
| 36 735 | Fonds américain de croissance de dividendes TD, Série O | 395 | 448 |
| | | <u>491</u> | <u>847</u> |
| Fonds d'actions mondiales – 24,5 % | | | |
| 54 016 | Fonds d'actions internationales Epoch, Série O | 592 | 625 |
| 27 206 | Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD, Série O | 318 | 258 |
| 31 961 | Fonds mondial à faible volatilité TD, Série O | 457 | 555 |
| 43 564 | Fonds de croissance international TD, Série Institutionnelle | 411 | 466 |
| 62 767 | Fonds Opportunités TD, Série O | 763 | 848 |
| | | <u>2 541</u> | <u>2 752</u> |
| | TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 % | <u>10 200 \$</u> | <u>11 238 \$</u> |
| | TOTAL DU PORTEFEUILLE | | <u>11 238 \$</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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 30 juin 2020 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 11 238 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 11 238 \$ |
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 12 124 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 12 124 \$ |

À la clôture des périodes, il n'y avait eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

| Fonds de placement | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes | 46,0 | 46,2 |
| Fonds d'actions mondiales | 24,5 | 24,6 |
| Fonds d'actions canadiennes | 13,0 | 13,1 |
| Fonds d'actions américaines | 7,5 | 7,5 |
| Fonds d'obligations mondiales | 5,2 | 5,1 |
| Fonds d'obligations américaines | 3,8 | 4,1 |
| Trésorerie (découvert bancaire) | 0,0 | 0,0 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,0 | (0,6) |
| | 100,0 | 100,0 |

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 30 juin 2020 | | |
| Fonds d'actions internationales Epoch | 625 \$ | 2 072 561 \$ |
| Fonds d'obligations canadiennes TD | 4 631 | 16 218 652 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | 343 | 4 906 800 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | 553 | 1 609 277 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | 564 | 6 203 124 |
| Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD | 258 | 286 927 |
| Fonds de revenu mondial TD | 579 | 2 758 156 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | 555 | 6 288 676 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | 433 | 2 235 892 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | 536 | 1 956 112 |
| Fonds de croissance international TD | 466 | 2 394 286 |
| Fonds Opportunités TD | 848 | 2 829 218 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | 399 | 8 031 198 |
| Fonds américain de croissance de dividendes TD | 448 | 3 781 851 |
| | 11 238 \$ | |
| 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 30 juin 2020 (non audité)

| Nombre de parts | Description | Coût moyen | Juste valeur |
|---|--|------------------|------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes – 32,7 % | | | |
| 482 511 | Fonds d'obligations canadiennes TD, Série Institutionnelle | 5 154 \$ | 5 722 \$ |
| 81 648 | Fonds Opportunités de revenu TD, Série O | 924 | 953 |
| | | <u>6 078</u> | <u>6 675</u> |
| Fonds d'obligations américaines – 3,8 % | | | |
| 119 881 | Fonds d'obligations à haut rendement TD, Série Institutionnelle | 906 | 783 |
| Fonds d'actions canadiennes – 16,0 % | | | |
| 85 327 | Fonds d'actions canadiennes TD, Série Institutionnelle | 1 332 | 1 464 |
| 98 061 | Fonds canadien à faible volatilité TD, Série O | 1 093 | 970 |
| 27 706 | Fonds de croissance de dividendes TD, Série Institutionnelle | 948 | 827 |
| | | <u>3 373</u> | <u>3 261</u> |
| Fonds d'actions américaines – 14,9 % | | | |
| 67 585 | Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, Série Institutionnelle | 911 | 1 146 |
| 84 059 | Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, Série O | 919 | 788 |
| 7 856 | Fonds de valeurs sûres américaines TD, Série Institutionnelle | 181 | 654 |
| 8 200 | Fonds de moyennes sociétés américaines TD, Série Institutionnelle | 198 | 449 |
| | | <u>2 209</u> | <u>3 037</u> |
| Fonds d'actions mondiales – 32,6 % | | | |
| 58 402 | Fonds d'actions mondiales Epoch, Série O | 854 | 1 196 |
| 119 378 | Fonds d'actions internationales Epoch, Série O | 1 296 | 1 381 |
| 52 184 | Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD, Série O | 606 | 495 |
| 55 402 | Fonds mondial à faible volatilité TD, Série O | 805 | 962 |
| 101 162 | Fonds de croissance international TD, Série Institutionnelle | 1 008 | 1 082 |
| 112 927 | Fonds Opportunités TD, Série O | 1 319 | 1 525 |
| | | <u>5 888</u> | <u>6 641</u> |
| | TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 % | <u>18 454 \$</u> | <u>20 397 \$</u> |
| | TOTAL DU PORTEFEUILLE | | <u>20 397 \$</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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 30 juin 2020 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 20 397 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 20 397 \$ |
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 22 234 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 22 234 \$ |

À la clôture des périodes, il n'y avait eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

| Fonds de placement | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes | 32,7 | 33,1 |
| Fonds d'actions mondiales | 32,6 | 32,3 |
| Fonds d'actions canadiennes | 16,0 | 16,1 |
| Fonds d'actions américaines | 14,9 | 14,7 |
| Fonds d'obligations américaines | 3,8 | 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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 30 juin 2020 | | |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | 1 196 \$ | 4 309 258 \$ |
| Fonds d'actions internationales Epoch | 1 381 | 2 072 561 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | 1 146 | 1 089 112 |
| Fonds d'obligations canadiennes TD | 5 722 | 16 218 652 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | 1 464 | 4 906 800 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | 970 | 1 609 277 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | 827 | 6 203 124 |
| Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD | 495 | 286 927 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | 962 | 6 288 676 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | 783 | 2 235 892 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | 953 | 1 956 112 |
| Fonds de croissance international TD | 1 082 | 2 394 286 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | 788 | 630 475 |
| Fonds Opportunités TD | 1 525 | 2 829 218 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | 654 | 8 031 198 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | 449 | 2 333 905 |
| | 20 397 \$ | |
| 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 30 juin 2020 (non audité)

| Nombre de parts | Description | Coût moyen | Juste valeur |
|---|--|------------------|------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes – 18,0 % | | | |
| 180 697 | Fonds d'obligations canadiennes TD, Série Institutionnelle | 1 936 \$ | 2 143 \$ |
| 72 460 | Fonds Opportunités de revenu TD, Série O | 829 | 846 |
| | | <u>2 765</u> | <u>2 989</u> |
| Fonds d'obligations américaines – 3,9 % | | | |
| 98 838 | Fonds d'obligations à haut rendement TD, Série Institutionnelle | 641 | 645 |
| Fonds d'actions canadiennes – 20,3 % | | | |
| 95 591 | Fonds d'actions canadiennes TD, Série Institutionnelle | 1 489 | 1 640 |
| 81 119 | Fonds canadien à faible volatilité TD, Série O | 907 | 802 |
| 31 254 | Fonds de croissance de dividendes TD, Série Institutionnelle | 1 083 | 933 |
| | | <u>3 479</u> | <u>3 375</u> |
| Fonds d'actions américaines – 17,7 % | | | |
| 58 843 | Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, Série Institutionnelle | 773 | 997 |
| 81 872 | Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, Série O | 903 | 768 |
| 7 604 | Fonds de valeurs sûres américaines TD, Série Institutionnelle | 153 | 633 |
| 10 035 | Fonds de moyennes sociétés américaines TD, Série Institutionnelle | 197 | 550 |
| | | <u>2 026</u> | <u>2 948</u> |
| Fonds d'actions mondiales – 40,1 % | | | |
| 63 823 | Fonds d'actions mondiales Epoch, Série O | 917 | 1 306 |
| 119 445 | Fonds d'actions internationales Epoch, Série O | 1 302 | 1 382 |
| 25 629 | Fonds des marchés émergents TD, Série O | 424 | 434 |
| 69 179 | Fonds mondial à faible volatilité TD, Série O | 1 051 | 1 202 |
| 98 358 | Fonds de croissance international TD, Série Institutionnelle | 982 | 1 052 |
| 95 825 | Fonds Opportunités TD, Série O | 1 085 | 1 294 |
| | | <u>5 761</u> | <u>6 670</u> |
| | TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 % | <u>14 672 \$</u> | <u>16 627 \$</u> |
| | TOTAL DU PORTEFEUILLE | | <u>16 627 \$</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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 30 juin 2020 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 16 627 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 16 627 \$ |
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 18 898 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 18 898 \$ |

À la clôture des périodes, il n'y avait eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

| Fonds de placement | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds d'actions mondiales | 40,1 | 38,9 |
| Fonds d'actions canadiennes | 20,3 | 21,1 |
| Fonds d'obligations canadiennes | 18,0 | 18,4 |
| Fonds d'actions américaines | 17,7 | 17,5 |
| Fonds d'obligations américaines | 3,9 | 4,0 |
| Trésorerie (découvert bancaire) | 0,1 | 0,0 |
| Autres actifs (passifs) nets | (0,1) | 0,1 |
| | 100,0 | 100,0 |

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 30 juin 2020 | | |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | 1 306 \$ | 4 309 258 \$ |
| Fonds d'actions internationales Epoch | 1 382 | 2 072 561 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | 997 | 1 089 112 |
| Fonds d'obligations canadiennes TD | 2 143 | 16 218 652 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | 1 640 | 4 906 800 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | 802 | 1 609 277 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | 933 | 6 203 124 |
| Fonds des marchés émergents TD | 434 | 163 252 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | 1 202 | 6 288 676 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | 645 | 2 235 892 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | 846 | 1 956 112 |
| Fonds de croissance international TD | 1 052 | 2 394 286 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | 768 | 630 475 |
| Fonds Opportunités TD | 1 294 | 2 829 218 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | 633 | 8 031 198 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | 550 | 2 333 905 |
| | 16 627 \$ | |
| 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 30 juin 2020 (non audité)

| Nombre de parts | Description | Coût moyen | Juste valeur |
|---|---|---------------|---------------|
| Fonds d'obligations canadiennes – 17,5 % | | | |
| 5 291 | Fonds d'obligations canadiennes TD, Série Investisseurs | 69 \$ | 79 \$ |
| 2 903 | Fonds Opportunités de revenu TD, Série O | 33 | 34 |
| | | <u>102</u> | <u>113</u> |
| Fonds d'obligations américaines – 3,8 % | | | |
| 4 166 | Fonds d'obligations à haut rendement TD, Série Investisseurs | 24 | 24 |
| Fonds d'actions canadiennes – 21,1 % | | | |
| 1 944 | Fonds d'actions canadiennes TD, Série Investisseurs | 60 | 67 |
| 3 058 | Fonds canadien à faible volatilité TD, Série O | 34 | 30 |
| 521 | Fonds de croissance de dividendes TD, Série Investisseurs | 45 | 39 |
| | | <u>139</u> | <u>136</u> |
| Fonds d'actions américaines – 17,8 % | | | |
| 2 104 | Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, Série Investisseurs | 25 | 37 |
| 3 240 | Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, Série O | 35 | 31 |
| 429 | Fonds de valeurs sûres américaines TD, Série Investisseurs | 7 | 26 |
| 190 | Fonds de moyennes sociétés américaines TD, Série Investisseurs | 7 | 21 |
| | | <u>74</u> | <u>115</u> |
| Fonds d'actions mondiales – 39,8 % | | | |
| 2 569 | Fonds d'actions mondiales Epoch, Série O | 36 | 53 |
| 4 430 | Fonds d'actions internationales Epoch, Série O | 48 | 51 |
| 944 | Fonds des marchés émergents TD, Série O | 16 | 16 |
| 2 559 | Fonds mondial à faible volatilité TD, Série O | 39 | 44 |
| 3 450 | Fonds de croissance international TD, Série Investisseurs | 38 | 41 |
| 3 808 | Fonds Opportunités TD, Série O | 43 | 51 |
| | | <u>220</u> | <u>256</u> |
| | TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 % | <u>559 \$</u> | <u>644 \$</u> |
| | TOTAL DU PORTEFEUILLE | | <u>644 \$</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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------------|----------|----------|----------|--------|
| 30 juin 2020 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 644 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 644 \$ |
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 680 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 680 \$ |

À la clôture des périodes, il n'y avait eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

| Fonds de placement | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds d'actions mondiales | 39,8 | 39,6 |
| Fonds d'actions canadiennes | 21,1 | 21,0 |
| Fonds d'actions américaines | 17,8 | 17,8 |
| Fonds d'obligations canadiennes | 17,5 | 17,6 |
| Fonds d'obligations américaines | 3,8 | 4,0 |
| Trésorerie (découvert bancaire) | 0,1 | 0,1 |
| Autres actifs (passifs) nets | (0,1) | (0,1) |
| | 100,0 | 100,0 |

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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 30 juin 2020 | | |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | 53 \$ | 4 309 258 \$ |
| Fonds d'actions internationales Epoch | 51 | 2 072 561 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | 37 | 1 089 112 |
| Fonds d'obligations canadiennes TD | 79 | 16 218 652 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | 67 | 4 906 800 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | 30 | 1 609 277 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | 39 | 6 203 124 |
| Fonds des marchés émergents TD | 16 | 163 252 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | 44 | 6 288 676 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | 24 | 2 235 892 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | 34 | 1 956 112 |
| Fonds de croissance international TD | 41 | 2 394 286 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | 31 | 630 475 |
| Fonds Opportunités TD | 51 | 2 829 218 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | 26 | 8 031 198 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | 21 | 2 333 905 |
| | 644 \$ | |
| 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 30 juin 2020 (non audité)

| Nombre de parts | Description | Coût moyen | Juste valeur |
|--|---|-----------------|-----------------|
| Fonds d'obligations canadiennes – 7,3 % | | | |
| 9 857 | Fonds d'obligations canadiennes TD, Série Institutionnelle | 112 \$ | 117 \$ |
| 17 550 | Fonds Opportunités de revenu TD, Série O | 194 | 205 |
| | | <u>306</u> | <u>322</u> |
| Fonds d'actions canadiennes – 24,3 % | | | |
| 19 432 | Fonds d'actions canadiennes TD, Série Investisseurs | 611 | 664 |
| 5 399 | Fonds de croissance de dividendes TD, Série Investisseurs | 475 | 405 |
| | | <u>1 086</u> | <u>1 069</u> |
| Fonds d'actions américaines – 21,0 % | | | |
| 16 085 | Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, Série Investisseurs | 220 | 285 |
| 26 147 | Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, Série O | 289 | 245 |
| 3 196 | Fonds de valeurs sûres américaines TD, Série Investisseurs | 61 | 196 |
| 1 764 | Fonds de moyennes sociétés américaines TD, Série Investisseurs | 80 | 194 |
| | | <u>650</u> | <u>920</u> |
| Fonds d'actions mondiales – 47,3 % | | | |
| 22 316 | Fonds d'actions mondiales Epoch, Série O | 335 | 457 |
| 37 243 | Fonds d'actions internationales Epoch, Série O | 412 | 431 |
| 6 633 | Fonds des marchés émergents TD, Série O | 110 | 112 |
| 23 681 | Fonds mondial à faible volatilité TD, Série O | 382 | 411 |
| 27 745 | Fonds de croissance international TD, Série Investisseurs | 324 | 326 |
| 25 077 | Fonds Opportunités TD, Série O | 295 | 339 |
| | | <u>1 858</u> | <u>2 076</u> |
| | TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 99,9 % | <u>3 900 \$</u> | <u>4 387 \$</u> |
| | TOTAL DU PORTEFEUILLE | | <u>4 387 \$</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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------------|----------|----------|----------|----------|
| 30 juin 2020 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 4 387 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 4 387 \$ |
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 4 850 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 4 850 \$ |

À la clôture des périodes, il n'y avait eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

| Fonds de placement | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds d'actions mondiales | 47,3 | 46,6 |
| Fonds d'actions canadiennes | 24,3 | 25,6 |
| Fonds d'actions américaines | 21,0 | 20,7 |
| Fonds d'obligations canadiennes | 7,3 | 7,1 |
| Trésorerie (découvert bancaire) | 0,0 | 0,1 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,1 | (0,1) |
| | 100,0 | 100,0 |

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 30 juin 2020 | | |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | 457 \$ | 4 309 258 \$ |
| Fonds d'actions internationales Epoch | 431 | 2 072 561 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | 285 | 1 089 112 |
| Fonds d'obligations canadiennes TD | 117 | 16 218 652 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | 664 | 4 906 800 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | 405 | 6 203 124 |
| Fonds des marchés émergents TD | 112 | 163 252 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | 411 | 6 288 676 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | 205 | 1 956 112 |
| Fonds de croissance international TD | 326 | 2 394 286 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | 245 | 630 475 |
| Fonds Opportunités TD | 339 | 2 829 218 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | 196 | 8 031 198 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | 194 | 2 333 905 |
| | 4 387 \$ | |
| 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 30 juin 2020 (non audité)

| Nombre de parts | Description | Coût moyen | Juste valeur |
|--|---|---------------|---------------|
| Fonds d'obligations canadiennes – 7,1 % | | | |
| 421 | Fonds d'obligations canadiennes TD, Série Investisseurs | 6 \$ | 6 \$ |
| 1 095 | Fonds Opportunités de revenu TD, Série O | 12 | 13 |
| | | <u>18</u> | <u>19</u> |
| Fonds d'actions canadiennes – 25,3 % | | | |
| 1 213 | Fonds d'actions canadiennes TD, Série Investisseurs | 37 | 42 |
| 362 | Fonds de croissance de dividendes TD, Série Investisseurs | 32 | 27 |
| | | <u>69</u> | <u>69</u> |
| Fonds d'actions américaines – 21,2 % | | | |
| 1 001 | Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, Série Investisseurs | 13 | 18 |
| 1 813 | Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, Série O | 20 | 17 |
| 183 | Fonds de valeurs sûres américaines TD, Série Investisseurs | 3 | 11 |
| 105 | Fonds de moyennes sociétés américaines TD, Série Investisseurs | 4 | 11 |
| | | <u>40</u> | <u>57</u> |
| Fonds d'actions mondiales – 46,4 % | | | |
| 1 362 | Fonds d'actions mondiales Epoch, Série O | 20 | 28 |
| 2 226 | Fonds d'actions internationales Epoch, Série O | 24 | 26 |
| 417 | Fonds des marchés émergents TD, Série O | 7 | 7 |
| 1 454 | Fonds mondial à faible volatilité TD, Série O | 23 | 25 |
| 1 686 | Fonds de croissance international TD, Série Investisseurs | 19 | 20 |
| 1 495 | Fonds Opportunités TD, Série O | 17 | 20 |
| | | <u>110</u> | <u>126</u> |
| | TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 % | <u>237 \$</u> | <u>271 \$</u> |
| | TOTAL DU PORTEFEUILLE | | <u>271 \$</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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------------|----------|----------|----------|--------|
| 30 juin 2020 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 271 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 271 \$ |
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Fonds sous-jacents | 336 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 336 \$ |

À la clôture des périodes, il n'y avait eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2.

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

| Fonds de placement | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 |
|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds d'actions mondiales | 46,4 | 46,8 |
| Fonds d'actions canadiennes | 25,3 | 25,5 |
| Fonds d'actions américaines | 21,2 | 20,7 |
| Fonds d'obligations canadiennes | 7,1 | 6,9 |
| Trésorerie (découvert bancaire) | 0,1 | 0,1 |
| Autres actifs (passifs) nets | (0,1) | 0,0 |
| | 100,0 | 100,0 |

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

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

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 30 juin 2020 | | |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | 28 \$ | 4 309 258 \$ |
| Fonds d'actions internationales Epoch | 26 | 2 072 561 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | 18 | 1 089 112 |
| Fonds d'obligations canadiennes TD | 6 | 16 218 652 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | 42 | 4 906 800 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | 27 | 6 203 124 |
| Fonds des marchés émergents TD | 7 | 163 252 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | 25 | 6 288 676 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | 13 | 1 956 112 |
| Fonds de croissance international TD | 20 | 2 394 286 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | 17 | 630 475 |
| Fonds Opportunités TD | 20 | 2 829 218 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | 11 | 8 031 198 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | 11 | 2 333 905 |
| | 271 \$ | |
| 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 30 juin 2020 (non audité)

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 semestres clos les 30 juin 2020 et 2019.

La publication du présent rapport financier intermédiaire a été autorisée par *ivari* le 25 septembre 2020. *ivari* peut, lorsqu'il le juge opportun, apporter des modifications au présent rapport financier intermédiaire.

2. MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (« IFRS ») applicables à la préparation de rapports financiers intermédiaires, notamment la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*. 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 DEVISES

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 | 30 juin | Solde à l'ouverture de la période | Achats au cours de la période | Rachats au cours de la période | Variation nette au cours de la période | Solde à la clôture de la période |
|---|----------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 2020 | 48 | 14 | 19 | (5) | 43 |
| | 2019 | 59 | 25 | 32 | (7) | 52 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2020 | 53 | 0 | 1 | (1) | 52 |
| | 2019 | 61 | 0 | 1 | (1) | 60 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 2020 | 255 | 0 | 14 | (14) | 241 |
| | 2019 | 294 | 0 | 23 | (23) | 271 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 2020 | 504 | 0 | 21 | (21) | 483 |
| | 2019 | 592 | 0 | 37 | (37) | 555 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 2020 | 479 | 0 | 22 | (22) | 457 |
| | 2019 | 536 | 0 | 23 | (23) | 513 |
| 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 | 10 | (10) | 345 |
| | 2019 | 394 | 0 | 16 | (16) | 378 |
| 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 | 30 juin | Solde à l'ouverture de la période | Achats au cours de la période | Rachats au cours de la période | Variation nette au cours de la période | Solde à la clôture de la période |
|--|----------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 2020 | 31 | 14 | 11 | 3 | 34 |
| | 2019 | 30 | 12 | 13 | (1) | 29 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2020 | 35 | 0 | 6 | (6) | 29 |
| | 2019 | 42 | 0 | 4 | (4) | 38 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 2020 | 355 | 0 | 22 | (22) | 333 |
| | 2019 | 449 | 0 | 31 | (31) | 418 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 2020 | 544 | 0 | 24 | (24) | 520 |
| | 2019 | 604 | 0 | 21 | (21) | 583 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 2020 | 400 | 0 | 40 | (40) | 360 |
| | 2019 | 489 | 0 | 50 | (50) | 439 |

| Parts de catégorie B | 30 juin | Solde à l'ouverture de la période | Achats au cours de la période | Rachats au cours de la période | Variation nette au cours de la période | Solde à la clôture de la période |
|--|----------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 2020 | 30 | 0 | 26 | (26) | 4 |
| | 2019 | 4 | 16 | 12 | 4 | 8 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2020 | 30 | 0 | 1 | (1) | 29 |
| | 2019 | 39 | 0 | 0 | 0 | 39 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 2020 | 75 | 0 | 5 | (5) | 70 |
| | 2019 | 109 | 0 | 26 | (26) | 83 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 2020 | 192 | 0 | 19 | (19) | 173 |
| | 2019 | 221 | 0 | 22 | (22) | 199 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 2020 | 180 | 0 | 16 | (16) | 164 |
| | 2019 | 223 | 0 | 11 | (11) | 212 |

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.

8. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

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

Depuis le début de l'épidémie 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.

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 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 | | | |
|---|--|---|-----|---|-----|
| | | 30 juin 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 %) | 545 | 4,8 | 552 | 4,6 |
| | Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (30 %) | | | | |
| | Indice de rendement global composé S&P/TSX (15 %) | | | | |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (40 %) | 1 050 | 5,1 | 1 089 | 4,9 |
| | Indice des obligations universelles FTSE Canada (40 %) | | | | |
| | Indice de rendement global composé S&P/TSX (20 %) | | | | |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (50 %) | 840 | 5,1 | 926 | 4,9 |
| | Indice des obligations universelles FTSE Canada (25 %) | | | | |
| | Indice de rendement global composé S&P/TSX (25 %) | | | | |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER | Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (50 %) | 33 | 5,0 | 33 | 4,9 |
| | Indice des obligations universelles FTSE Canada (25 %) | | | | |
| | Indice de rendement global composé S&P/TSX (25 %) | | | | |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (60 %) | 217 | 4,9 | 238 | 4,9 |
| | Indice des obligations universelles FTSE Canada (10 %) | | | | |
| | Indice de rendement global composé S&P/TSX (30 %) | | | | |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER | Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (60 %) | 14 | 5,0 | 17 | 4,9 |
| | Indice des obligations universelles FTSE Canada (10 %) | | | | |
| | Indice de rendement global composé S&P/TSX (30 %) | | | | |

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 du rapport financier intermédiaire.

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 du rapport financier intermédiaire.

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 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 et tout transfert entre niveaux ayant eu lieu à la clôture des périodes présentées résultant d'un changement dans la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur sont présentés dans les notes propres au Fonds du rapport financier intermédiaire, 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 propres au Fonds du rapport financier intermédiaire.

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 |

Autres renseignements

A) PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS

Au 30 juin 2020 (non audité)

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) | | 177 148 \$ | 9,3 |
| 2. Province de l'Alberta, 0,380 %, 14 juill. 2020 | 32 000 000 | 31 996 | 1,7 |
| 3. La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,370 %, 29 juill. 2020 | 28 000 000 | 27 992 | 1,5 |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,290 %, 28 août 2020 | 25 000 000 | 24 989 | 1,3 |
| 5. Province du Manitoba, bons du Trésor, 0,350 %, 8 juill. 2020 | 20 000 000 | 19 999 | 1,1 |
| 6. Province de l'Alberta, 0,350 %, 13 juill. 2020 | 20 000 000 | 19 998 | 1,1 |
| 7. Banque Royale du Canada, 0,370 %, 13 juill. 2020 | 20 000 000 | 19 998 | 1,1 |
| 8. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,370 %, 15 juill. 2020 | 20 000 000 | 19 997 | 1,1 |
| 9. Banque Nationale du Canada, 0,380 %, 20 juill. 2020 | 20 000 000 | 19 996 | 1,1 |
| 10. Province de l'Alberta, 0,240 %, 22 sept. 2020 | 20 000 000 | 19 989 | 1,0 |
| 11. Storm King Funding, 0,650 %, 6 août 2020 | 20 000 000 | 19 987 | 1,0 |
| 12. Bay Street Funding Trust, 0,420 %, 16 oct. 2020 | 20 000 000 | 19 975 | 1,0 |
| 13. Banque Nationale du Canada, 0,310 %, 31 août 2020 | 19 100 000 | 19 090 | 1,0 |
| 14. Sure Trust, 0,400 %, 26 août 2020 | 19 000 000 | 18 988 | 1,0 |
| 15. Bay Street Funding Trust, 0,520 %, 16 déc. 2020 | 19 000 000 | 18 955 | 1,0 |
| 16. Banque Royale du Canada, 2,030 %, 15 mars 2021 | 18 500 000 | 18 615 | 1,0 |
| 17. Storm King Funding, 0,750 %, 24 juill. 2020 | 18 300 000 | 18 291 | 1,0 |
| 18. Banque Nationale du Canada, 0,310 %, 2 juill. 2020 | 18 000 000 | 18 000 | 1,0 |
| 19. Banque Royale du Canada, 0,370 %, 17 juill. 2020 | 18 000 000 | 17 997 | 0,9 |
| 20. Ridge Trust, 0,410 %, 2 oct. 2020 | 17 100 000 | 17 082 | 0,9 |
| 21. Province de l'Alberta, 0,400 %, 7 juill. 2020 | 17 000 000 | 16 999 | 0,9 |
| 22. Banque de Montréal, 0,320 %, 12 août 2020 | 17 000 000 | 16 994 | 0,9 |
| 23. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,290 %, 18 sept. 2020 | 17 000 000 | 16 989 | 0,9 |
| 24. Stable Trust, 1,870 %, 17 août 2020 | 17 000 000 | 16 960 | 0,9 |
| 25. SAFE Trust, 0,590 %, 4 déc. 2020 | 17 000 000 | 16 957 | 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. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 410 000 000 | 588 562 \$ | 3,6 |
| 2. Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046 | 300 000 000 | 358 496 | 2,2 |
| 3. Trésorerie (découvert bancaire) | | 342 503 | 2,1 |
| 4. Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045 | 172 000 000 | 222 586 | 1,4 |
| 5. Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 165 000 000 | 213 161 | 1,3 |
| 6. Province de la Colombie-Britannique, 4,300 %, 18 juin 2042 | 143 500 000 | 205 504 | 1,3 |
| 7. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} déc. 2047 | 130 000 000 | 195 107 | 1,2 |
| 8. Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050 | 155 000 000 | 182 414 | 1,1 |
| 9. Province d'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048 | 145 000 000 | 172 321 | 1,1 |
| 10. La Banque Toronto-Dominion*, taux var., remb. ant., 3,060 %, 26 janv. 2032 | 160 000 000 | 169 655 | 1,0 |
| 11. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 130 000 000 | 165 451 | 1,0 |
| 12. La Banque Toronto-Dominion*, taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2026 | 140 000 000 | 161 648 | 1,0 |
| 13. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 déc. 2028 | 140 700 000 | 160 868 | 1,0 |
| 14. La Banque de Nouvelle-Écosse, taux var., remb. ant., 3,890 %, 18 janv. 2029 | 148 200 000 | 158 507 | 1,0 |
| 15. Province de l'Alberta, 3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046 | 130 000 000 | 156 915 | 1,0 |
| 16. Ontario Power Generation Inc., remb. ant., 3,215 %, 8 avr. 2030 | 130 000 000 | 143 378 | 0,9 |
| 17. Province du Manitoba, 4,250 %, 5 mars 2039 | 108 000 000 | 143 246 | 0,9 |
| 18. Banque Royale du Canada, 2,609 %, 1 ^{er} nov. 2024 | 133 100 000 | 139 733 | 0,9 |
| 19. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,750 %, 15 juin 2030 | 130 000 000 | 139 671 | 0,9 |
| 20. La Banque de Nouvelle-Écosse, taux var., remb. ant., 2,836 %, 3 juill. 2029 | 133 797 000 | 138 593 | 0,9 |
| 21. Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28 janv. 2027 | 131 300 000 | 137 236 | 0,8 |
| 22. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,000 %, 17 avr. 2025 | 130 930 000 | 133 865 | 0,8 |
| 23. Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041 | 90 000 000 | 132 304 | 0,8 |
| 24. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,100 %, 15 sept. 2029 | 118 900 000 | 131 227 | 0,8 |
| 25. Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux var., remb. ant., 2,950 %, 19 juin 2029 | 125 730 000 | 130 694 | 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. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 410 000 000 | 588 562 \$ | 3,6 |
| 2. Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046 | 300 000 000 | 358 496 | 2,2 |
| 3. Trésorerie (découvert bancaire) | | 342 503 | 2,1 |
| 4. Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045 | 172 000 000 | 222 586 | 1,4 |
| 5. Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 165 000 000 | 213 161 | 1,3 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 134 011 | 6,0 |
| 2. Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Company (USD), remb. ant., série 144A, 5,000 %, 15 avr. 2022 | 31 292 000 | 42 374 | 1,9 |
| 3. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., série 144A, 6,125 %, 15 mai 2028 | 26 300 000 | 36 658 | 1,6 |
| 4. XPO Logistics Inc. (USD), remb. ant., série 144A, 6,750 %, 15 août 2024 | 24 470 000 | 34 888 | 1,6 |
| 5. Cumulus Media New Holdings Inc. (USD), remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juill. 2026 | 26 301 000 | 33 045 | 1,5 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 6 153 800 | 566 827 | 9,1 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 8 267 100 | 500 904 | 8,1 |
| 3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3 590 800 | 431 291 | 7,0 |
| 4. Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4 158 500 | 377 342 | 6,1 |
| 5. Enbridge Inc. | 8 523 854 | 351 865 | 5,7 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 4 285 136 | 394 704 | 8,0 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 5 961 659 | 361 217 | 7,4 |
| 3. Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique | 705 215 | 243 525 | 4,9 |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse | 4 279 253 | 240 409 | 4,9 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 196 751 | 4,0 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | | | |
| 1. Fortis Inc. | 1 084 600 | 55 998 | 3,5 |
| 2. BCE Inc. | 979 512 | 55 460 | 3,5 |
| 3. Les Compagnies Loblaw limitée | 837 100 | 55 341 | 3,4 |
| 4. Hydro One Limited | 2 164 900 | 55 270 | 3,4 |
| 5. TELUS Corporation | 2 424 800 | 55 213 | 3,4 |
| Fonds d'actions internationales Epoch | | | |
| 1. Novartis AG | 735 484 | 86 990 | 4,2 |
| 2. Nestlé SA | 559 317 | 84 187 | 4,1 |
| 3. Roche Holding AG | 170 523 | 80 204 | 3,9 |
| 4. Cellnex Telecom SA | 898 704 | 74 519 | 3,6 |
| 5. SAP SE | 386 691 | 73 385 | 3,6 |
| Fonds Opportunités TD | | | |
| 1. SPDR S&P 500 ETF Trust | 3 304 791 | 1 383 483 | 48,9 |
| 2. iShares MSCI EAFE ETF | 4 917 500 | 406 368 | 14,4 |
| 3. The Technology Select Sector SPDR Fund | 1 087 500 | 154 268 | 5,5 |
| 4. Invesco QQQ Trust, série 1 | 439 400 | 147 701 | 5,2 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 141 312 | 5,0 |
| Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD | | | |
| 1. Chunghwa Telecom Company Limited | 1 030 000 | 5 553 | 1,9 |
| 2. PPB Group Berhad | 973 900 | 5 503 | 1,9 |
| 3. Far EastOne Telecommunications Company Limited | 1 752 000 | 5 492 | 1,9 |
| 4. Taiwan Mobile Company Limited | 1 070 000 | 5 448 | 1,9 |
| 5. SM Investments Corporation | 208 950 | 5 387 | 1,9 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | | | |
| 1. Amazon.com Inc. | 224 856 | 842 170 | 10,5 |
| 2. Facebook Inc. | 1 664 763 | 513 197 | 6,4 |
| 3. Alphabet Inc. | 265 080 | 509 009 | 6,3 |
| 4. Microsoft Corporation | 1 669 280 | 461 197 | 5,7 |
| 5. Alibaba Group Holding Limited | 1 107 320 | 324 261 | 4,0 |
| Fonds de revenu mondial TD | | | |
| 1. iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF | 2 267 300 | 251 233 | 9,1 |
| 2. Trésorerie (découvert bancaire) | | 121 471 | 4,2 |
| 3. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 67 000 000 | 85 271 | 3,1 |
| 4. Obligation du Trésor américain (USD), 1,250 %, 15 mai 2050 | 39 987 000 | 52 174 | 1,9 |
| 5. Obligation du Trésor américain (USD), 2,000 %, 15 févr. 2050 | 30 900 000 | 48 057 | 1,7 |
| Fonds américain de croissance de dividendes TD | | | |
| 1. Microsoft Corporation | 1 097 204 | 303 141 | 8,0 |
| 2. Apple Inc. | 493 761 | 244 536 | 6,5 |
| 3. Trésorerie (découvert bancaire) | | 153 739 | 4,1 |
| 4. Visa Inc. | 523 760 | 137 355 | 3,6 |
| 5. SPDR S&P 500 ETF Trust | 284 582 | 119 135 | 3,2 |
| Fonds de croissance international TD | | | |
| 1. Roche Holding AG | 186 979 | 87 944 | 3,7 |
| 2. Enel SpA | 7 474 978 | 87 764 | 3,7 |
| 3. Tencent Holdings Limited | 954 200 | 83 008 | 3,5 |
| 4. Lonza Group AG | 102 553 | 73 748 | 3,1 |
| 5. Rio Tinto | 877 828 | 72 696 | 3,0 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | | | |
| 1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022 | 612 000 000 | 621 683 | 31,8 |
| 2. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 142 800 000 | 204 992 | 10,5 |
| 3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026 | 179 000 000 | 190 861 | 9,8 |
| 4. Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2029 | 141 500 000 | 163 409 | 8,3 |
| 5. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027 | 151 000 000 | 157 089 | 8,0 |

Portfeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée (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 mondial à faible volatilité TD | | | |
| 1. ITOCHU Corporation | 2 599 500 | 76 362 \$ | 1,2 |
| 2. The Procter & Gamble Company | 466 400 | 75 710 | 1,2 |
| 3. SECOM Company Limited | 605 200 | 72 091 | 1,2 |
| 4. Elisa Oyj | 859 700 | 71 022 | 1,1 |
| 5. Zurich Insurance Group AG | 147 047 | 70 735 | 1,1 |

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

Portfeuille 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. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 410 000 000 | 588 562 \$ | 3,6 |
| 2. Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046 | 300 000 000 | 358 496 | 2,2 |
| 3. Trésorerie (découvert bancaire) | | 342 503 | 2,1 |
| 4. Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045 | 172 000 000 | 222 586 | 1,4 |
| 5. Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 165 000 000 | 213 161 | 1,3 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 134 011 | 6,0 |
| 2. Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Company (USD), remb. ant., série 144A, 5,000 %, 15 avr. 2022 | 31 292 000 | 42 374 | 1,9 |
| 3. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., série 144A, 6,125 %, 15 mai 2028 | 26 300 000 | 36 658 | 1,6 |
| 4. XPO Logistics Inc. (USD), remb. ant., série 144A, 6,750 %, 15 août 2024 | 24 470 000 | 34 888 | 1,6 |
| 5. Cumulus Media New Holdings Inc. (USD), remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juill. 2026 | 26 301 000 | 33 045 | 1,5 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 6 153 800 | 566 827 | 9,1 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 8 267 100 | 500 904 | 8,1 |
| 3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3 590 800 | 431 291 | 7,0 |
| 4. Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4 158 500 | 377 342 | 6,1 |
| 5. Enbridge Inc. | 8 523 854 | 351 865 | 5,7 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 4 285 136 | 394 704 | 8,0 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 5 961 659 | 361 217 | 7,4 |
| 3. Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique | 705 215 | 243 525 | 4,9 |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse | 4 279 253 | 240 409 | 4,9 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 196 751 | 4,0 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | | | |
| 1. Fortis Inc. | 1 084 600 | 55 998 | 3,5 |
| 2. BCE Inc. | 979 512 | 55 460 | 3,5 |
| 3. Les Compagnies Loblaw limitée | 837 100 | 55 341 | 3,4 |
| 4. Hydro One Limited | 2 164 900 | 55 270 | 3,4 |
| 5. TELUS Corporation | 2 424 800 | 55 213 | 3,4 |
| Fonds d'actions internationales Epoch | | | |
| 1. Novartis AG | 735 484 | 86 990 | 4,2 |
| 2. Nestlé SA | 559 317 | 84 187 | 4,1 |
| 3. Roche Holding AG | 170 523 | 80 204 | 3,9 |
| 4. Cellnex Telecom SA | 898 704 | 74 519 | 3,6 |
| 5. SAP SE | 386 691 | 73 385 | 3,6 |
| Fonds Opportunités TD | | | |
| 1. SPDR S&P 500 ETF Trust | 3 304 791 | 1 383 483 | 48,9 |
| 2. iShares MSCI EAFE ETF | 4 917 500 | 406 368 | 14,4 |
| 3. The Technology Select Sector SPDR Fund | 1 087 500 | 154 268 | 5,5 |
| 4. Invesco QQQ Trust, série 1 | 439 400 | 147 701 | 5,2 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 141 312 | 5,0 |
| Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD | | | |
| 1. Chunghwa Telecom Company Limited | 1 030 000 | 5 553 | 1,9 |
| 2. PPB Group Berhad | 973 900 | 5 503 | 1,9 |
| 3. Far EastOne Telecommunications Company Limited | 1 752 000 | 5 492 | 1,9 |
| 4. Taiwan Mobile Company Limited | 1 070 000 | 5 448 | 1,9 |
| 5. SM Investments Corporation | 208 950 | 5 387 | 1,9 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | | | |
| 1. Amazon.com Inc. | 224 856 | 842 170 | 10,5 |
| 2. Facebook Inc. | 1 664 763 | 513 197 | 6,4 |
| 3. Alphabet Inc. | 265 080 | 509 009 | 6,3 |
| 4. Microsoft Corporation | 1 669 280 | 461 197 | 5,7 |
| 5. Alibaba Group Holding Limited | 1 107 320 | 324 261 | 4,0 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | | | |
| 1. Teleflex Inc. | 127 000 | 62 756 | 2,7 |
| 2. Hologic Inc. | 735 000 | 56 877 | 2,4 |
| 3. IAC/InterActiveCorporation | 125 000 | 54 881 | 2,4 |
| 4. Ball Corporation | 518 000 | 48 868 | 2,1 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 47 121 | 2,0 |

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 valeur de grandes sociétés américaines Epoch | | | |
| 1. Microsoft Corporation | 344 561 | 95 197 \$ | 8,7 |
| 2. Facebook Inc. | 161 877 | 49 902 | 4,6 |
| 3. Alphabet Inc. | 24 921 | 47 826 | 4,4 |
| 4. Broadcom Inc. | 79 109 | 33 896 | 3,1 |
| 5. UnitedHealth Group Inc. | 80 595 | 32 272 | 3,0 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | | | |
| 1. TFI International Inc. | 275 400 | 13 272 | 2,1 |
| 2. Northland Power Inc. | 376 300 | 12 787 | 2,0 |
| 3. Enghouse Systems Limited | 173 600 | 12 586 | 2,0 |
| 4. CI Financial Corporation | 713 000 | 12 314 | 2,0 |
| 5. Exponent Inc. | 109 300 | 12 009 | 1,9 |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 82 962 | 1,9 |
| 2. Microsoft Corporation | 224 527 | 62 033 | 1,4 |
| 3. Fortinet Inc. | 316 620 | 59 005 | 1,4 |
| 4. Apple Inc. | 115 414 | 57 159 | 1,3 |
| 5. Masimo Corporation | 182 776 | 56 573 | 1,3 |
| Fonds de croissance international TD | | | |
| 1. Roche Holding AG | 186 979 | 87 944 | 3,7 |
| 2. Enel SpA | 7 474 978 | 87 764 | 3,7 |
| 3. Tencent Holdings Limited | 954 200 | 83 008 | 3,5 |
| 4. Lonza Group AG | 102 553 | 73 748 | 3,1 |
| 5. Rio Tinto | 877 828 | 72 696 | 3,0 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | | | |
| 1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022 | 612 000 000 | 621 683 | 31,8 |
| 2. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 142 800 000 | 204 992 | 10,5 |
| 3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026 | 179 000 000 | 190 861 | 9,8 |
| 4. Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2029 | 141 500 000 | 163 409 | 8,3 |
| 5. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027 | 151 000 000 | 157 089 | 8,0 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | | | |
| 1. ITOCHU Corporation | 2 599 500 | 76 362 | 1,2 |
| 2. The Procter & Gamble Company | 466 400 | 75 710 | 1,2 |
| 3. SECOM Company Limited | 605 200 | 72 091 | 1,2 |
| 4. Elisa Oyj | 859 700 | 71 022 | 1,1 |
| 5. Zurich Insurance Group AG | 147 047 | 70 735 | 1,1 |

* 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. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 410 000 000 | 588 562 \$ | 3,6 |
| 2. Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046 | 300 000 000 | 358 496 | 2,2 |
| 3. Trésorerie (découvert bancaire) | | 342 503 | 2,1 |
| 4. Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045 | 172 000 000 | 222 586 | 1,4 |
| 5. Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 165 000 000 | 213 161 | 1,3 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 134 011 | 6,0 |
| 2. Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Company (USD), remb. ant., série 144A, 5,000 %, 15 avr. 2022 | 31 292 000 | 42 374 | 1,9 |
| 3. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., série 144A, 6,125 %, 15 mai 2028 | 26 300 000 | 36 658 | 1,6 |
| 4. XPO Logistics Inc. (USD), remb. ant., série 144A, 6,750 %, 15 août 2024 | 24 470 000 | 34 888 | 1,6 |
| 5. Cumulus Media New Holdings Inc. (USD), remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juill. 2026 | 26 301 000 | 33 045 | 1,5 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 6 153 800 | 566 827 | 9,1 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 8 267 100 | 500 904 | 8,1 |
| 3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3 590 800 | 431 291 | 7,0 |
| 4. Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4 158 500 | 377 342 | 6,1 |
| 5. Enbridge Inc. | 8 523 854 | 351 865 | 5,7 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 4 285 136 | 394 704 | 8,0 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 5 961 659 | 361 217 | 7,4 |
| 3. Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique | 705 215 | 243 525 | 4,9 |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse | 4 279 253 | 240 409 | 4,9 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 196 751 | 4,0 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | | | |
| 1. Fortis Inc. | 1 084 600 | 55 998 | 3,5 |
| 2. BCE Inc. | 979 512 | 55 460 | 3,5 |
| 3. Les Compagnies Loblaw limitée | 837 100 | 55 341 | 3,4 |
| 4. Hydro One Limited | 2 164 900 | 55 270 | 3,4 |
| 5. TELUS Corporation | 2 424 800 | 55 213 | 3,4 |

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 d'actions internationales Epoch | | | |
| 1. Novartis AG | 735 484 | 86 990 \$ | 4,2 |
| 2. Nestlé SA | 559 317 | 84 187 | 4,1 |
| 3. Roche Holding AG | 170 523 | 80 204 | 3,9 |
| 4. Cellnex Telecom SA | 898 704 | 74 519 | 3,6 |
| 5. SAP SE | 386 691 | 73 385 | 3,6 |
| Fonds Opportunités TD | | | |
| 1. SPDR S&P 500 ETF Trust | 3 304 791 | 1 383 483 | 48,9 |
| 2. iShares MSCI EAFE ETF | 4 917 500 | 406 368 | 14,4 |
| 3. The Technology Select Sector SPDR Fund | 1 087 500 | 154 268 | 5,5 |
| 4. Invesco QQQ Trust, série 1 | 439 400 | 147 701 | 5,2 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 141 312 | 5,0 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | | | |
| 1. Amazon.com Inc. | 224 856 | 842 170 | 10,5 |
| 2. Facebook Inc. | 1 664 763 | 513 197 | 6,4 |
| 3. Alphabet Inc. | 265 080 | 509 009 | 6,3 |
| 4. Microsoft Corporation | 1 669 280 | 461 197 | 5,7 |
| 5. Alibaba Group Holding Limited | 1 107 320 | 324 261 | 4,0 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | | | |
| 1. Teleflex Inc. | 127 000 | 62 756 | 2,7 |
| 2. Hologic Inc. | 735 000 | 56 877 | 2,4 |
| 3. IAC/InterActiveCorporation | 125 000 | 54 881 | 2,4 |
| 4. Ball Corporation | 518 000 | 48 868 | 2,1 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 47 121 | 2,0 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | | | |
| 1. Microsoft Corporation | 344 561 | 95 197 | 8,7 |
| 2. Facebook Inc. | 161 877 | 49 902 | 4,6 |
| 3. Alphabet Inc. | 24 921 | 47 826 | 4,4 |
| 4. Broadcom Inc. | 79 109 | 33 896 | 3,1 |
| 5. UnitedHealth Group Inc. | 80 595 | 32 272 | 3,0 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | | | |
| 1. TFI International Inc. | 275 400 | 13 272 | 2,1 |
| 2. Northland Power Inc. | 376 300 | 12 787 | 2,0 |
| 3. Enghouse Systems Limited | 173 600 | 12 586 | 2,0 |
| 4. CI Financial Corporation | 713 000 | 12 314 | 2,0 |
| 5. Exponent Inc. | 109 300 | 12 009 | 1,9 |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 82 962 | 1,9 |
| 2. Microsoft Corporation | 224 527 | 62 033 | 1,4 |
| 3. Fortinet Inc. | 316 620 | 59 005 | 1,4 |
| 4. Apple Inc. | 115 414 | 57 159 | 1,3 |
| 5. Masimo Corporation | 182 776 | 56 573 | 1,3 |
| Fonds des marchés émergents TD | | | |
| 1. Tencent Holdings Limited | 142 600 | 12 405 | 7,6 |
| 2. Alibaba Group Holding Limited | 96 880 | 10 897 | 6,7 |
| 3. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited | 715 017 | 10 367 | 6,3 |
| 4. Samsung Electronics Company Limited | 124 181 | 7 463 | 4,6 |
| 5. China Resources Beer (Holdings) Company Limited | 758 000 | 5 744 | 3,5 |
| Fonds de croissance international TD | | | |
| 1. Roche Holding AG | 186 979 | 87 944 | 3,7 |
| 2. Enel SpA | 7 474 978 | 87 764 | 3,7 |
| 3. Tencent Holdings Limited | 954 200 | 83 008 | 3,5 |
| 4. Lonza Group AG | 102 553 | 73 748 | 3,1 |
| 5. Rio Tinto | 877 828 | 72 696 | 3,0 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | | | |
| 1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022 | 612 000 000 | 621 683 | 31,8 |
| 2. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 142 800 000 | 204 992 | 10,5 |
| 3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026 | 179 000 000 | 190 861 | 9,8 |
| 4. Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2029 | 141 500 000 | 163 409 | 8,3 |
| 5. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027 | 151 000 000 | 157 089 | 8,0 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | | | |
| 1. ITOCHU Corporation | 2 599 500 | 76 362 | 1,2 |
| 2. The Procter & Gamble Company | 466 400 | 75 710 | 1,2 |
| 3. SECOM Company Limited | 605 200 | 72 091 | 1,2 |
| 4. Elisa Oyj | 859 700 | 71 022 | 1,1 |
| 5. Zurich Insurance Group AG | 147 047 | 70 735 | 1,1 |

* 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. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 410 000 000 | 588 562 \$ | 3,6 |
| 2. Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046 | 300 000 000 | 358 496 | 2,2 |
| 3. Trésorerie (découvert bancaire) | | 342 503 | 2,1 |
| 4. Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045 | 172 000 000 | 222 586 | 1,4 |
| 5. Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 165 000 000 | 213 161 | 1,3 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 134 011 | 6,0 |
| 2. Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Company (USD), remb. ant., série 144A, 5,000 %, 15 avr. 2022 | 31 292 000 | 42 374 | 1,9 |
| 3. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., série 144A, 6,125 %, 15 mai 2028 | 26 300 000 | 36 658 | 1,6 |
| 4. XPO Logistics Inc. (USD), remb. ant., série 144A, 6,750 %, 15 août 2024 | 24 470 000 | 34 888 | 1,6 |
| 5. Cumulus Media New Holdings Inc. (USD), remb. ant., 6,750 %, 1 ^{er} juill. 2026 | 26 301 000 | 33 045 | 1,5 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 6 153 800 | 566 827 | 9,1 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 8 267 100 | 500 904 | 8,1 |
| 3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3 590 800 | 431 291 | 7,0 |
| 4. Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4 158 500 | 377 342 | 6,1 |
| 5. Enbridge Inc. | 8 523 854 | 351 865 | 5,7 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 4 285 136 | 394 704 | 8,0 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 5 961 659 | 361 217 | 7,4 |
| 3. Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique | 705 215 | 243 525 | 4,9 |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse | 4 279 253 | 240 409 | 4,9 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 196 751 | 4,0 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | | | |
| 1. Fortis Inc. | 1 084 600 | 55 998 | 3,5 |
| 2. BCE Inc. | 979 512 | 55 460 | 3,5 |
| 3. Les Compagnies Loblaw limitée | 837 100 | 55 341 | 3,4 |
| 4. Hydro One Limited | 2 164 900 | 55 270 | 3,4 |
| 5. TELUS Corporation | 2 424 800 | 55 213 | 3,4 |
| Fonds d'actions internationales Epoch | | | |
| 1. Novartis AG | 735 484 | 86 990 | 4,2 |
| 2. Nestlé SA | 559 317 | 84 187 | 4,1 |
| 3. Roche Holding AG | 170 523 | 80 204 | 3,9 |
| 4. Cellnex Telecom SA | 898 704 | 74 519 | 3,6 |
| 5. SAP SE | 386 691 | 73 385 | 3,6 |
| Fonds Opportunités TD | | | |
| 1. SPDR S&P 500 ETF Trust | 3 304 791 | 1 383 483 | 48,9 |
| 2. iShares MSCI EAFE ETF | 4 917 500 | 406 368 | 14,4 |
| 3. The Technology Select Sector SPDR Fund | 1 087 500 | 154 268 | 5,5 |
| 4. Invesco QQQ Trust, série 1 | 439 400 | 147 701 | 5,2 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 141 312 | 5,0 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | | | |
| 1. Amazon.com Inc. | 224 856 | 842 170 | 10,5 |
| 2. Facebook Inc. | 1 664 763 | 513 197 | 6,4 |
| 3. Alphabet Inc. | 265 080 | 509 009 | 6,3 |
| 4. Microsoft Corporation | 1 669 280 | 461 197 | 5,7 |
| 5. Alibaba Group Holding Limited | 1 107 320 | 324 261 | 4,0 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | | | |
| 1. Teleflex Inc. | 127 000 | 62 756 | 2,7 |
| 2. Hologic Inc. | 735 000 | 56 877 | 2,4 |
| 3. IAC/InterActiveCorporation | 125 000 | 54 881 | 2,4 |
| 4. Ball Corporation | 518 000 | 48 868 | 2,1 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 47 121 | 2,0 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | | | |
| 1. Microsoft Corporation | 344 561 | 95 197 | 8,7 |
| 2. Facebook Inc. | 161 877 | 49 902 | 4,6 |
| 3. Alphabet Inc. | 24 921 | 47 826 | 4,4 |
| 4. Broadcom Inc. | 79 109 | 33 896 | 3,1 |
| 5. UnitedHealth Group Inc. | 80 595 | 32 272 | 3,0 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | | | |
| 1. TFI International Inc. | 275 400 | 13 272 | 2,1 |
| 2. Northland Power Inc. | 376 300 | 12 787 | 2,0 |
| 3. Enghouse Systems Limited | 173 600 | 12 586 | 2,0 |
| 4. CI Financial Corporation | 713 000 | 12 314 | 2,0 |
| 5. Exponent Inc. | 109 300 | 12 009 | 1,9 |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 82 962 | 1,9 |
| 2. Microsoft Corporation | 224 527 | 62 033 | 1,4 |
| 3. Fortinet Inc. | 316 620 | 59 005 | 1,4 |
| 4. Apple Inc. | 115 414 | 57 159 | 1,3 |
| 5. Masimo Corporation | 182 776 | 56 573 | 1,3 |
| Fonds des marchés émergents TD | | | |
| 1. Tencent Holdings Limited | 142 600 | 12 405 | 7,6 |
| 2. Alibaba Group Holding Limited | 96 880 | 10 897 | 6,7 |
| 3. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited | 715 017 | 10 367 | 6,3 |
| 4. Samsung Electronics Company Limited | 124 181 | 7 463 | 4,6 |
| 5. China Resources Beer (Holdings) Company Limited | 758 000 | 5 744 | 3,5 |

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

LES 5 PRINCIPAUX TITRES DES FOND 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 croissance international TD | | | |
| 1. Roche Holding AG | 186 979 | 87 944 \$ | 3,7 |
| 2. Enel SpA | 7 474 978 | 87 764 | 3,7 |
| 3. Tencent Holdings Limited | 954 200 | 83 008 | 3,5 |
| 4. Lonza Group AG | 102 553 | 73 748 | 3,1 |
| 5. Rio Tinto | 877 828 | 72 696 | 3,0 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | | | |
| 1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022 | 612 000 000 | 621 683 | 31,8 |
| 2. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 142 800 000 | 204 992 | 10,5 |
| 3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026 | 179 000 000 | 190 861 | 9,8 |
| 4. Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2029 | 141 500 000 | 163 409 | 8,3 |
| 5. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027 | 151 000 000 | 157 089 | 8,0 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | | | |
| 1. ITOCHU Corporation | 2 599 500 | 76 362 | 1,2 |
| 2. The Procter & Gamble Company | 466 400 | 75 710 | 1,2 |
| 3. SECOM Company Limited | 605 200 | 72 091 | 1,2 |
| 4. Elisa Oyj | 859 700 | 71 022 | 1,1 |
| 5. Zurich Insurance Group AG | 147 047 | 70 735 | 1,1 |

* 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 FOND 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. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 410 000 000 | 588 562 \$ | 3,6 |
| 2. Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046 | 300 000 000 | 358 496 | 2,2 |
| 3. Tr sorierie (découvert bancaire) | | 342 503 | 2,1 |
| 4. Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045 | 172 000 000 | 222 586 | 1,4 |
| 5. Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 165 000 000 | 213 161 | 1,3 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 6 153 800 | 566 827 | 9,1 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 8 267 100 | 500 904 | 8,1 |
| 3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3 590 800 | 431 291 | 7,0 |
| 4. Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4 158 500 | 377 342 | 6,1 |
| 5. Enbridge Inc. | 8 523 854 | 351 865 | 5,7 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 4 285 136 | 394 704 | 8,0 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 5 961 659 | 361 217 | 7,4 |
| 3. Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique | 705 215 | 243 525 | 4,9 |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse | 4 279 253 | 240 409 | 4,9 |
| 5. Tr sorierie (découvert bancaire) | | 196 751 | 4,0 |
| Fonds d'actions internationales Epoch | | | |
| 1. Novartis AG | 735 484 | 86 990 | 4,2 |
| 2. Nestlé SA | 559 317 | 84 187 | 4,1 |
| 3. Roche Holding AG | 170 523 | 80 204 | 3,9 |
| 4. Cellnex Telecom SA | 898 704 | 74 519 | 3,6 |
| 5. SAP SE | 386 691 | 73 385 | 3,6 |
| Fonds Opportunités TD | | | |
| 1. SPDR S&P 500 ETF Trust | 3 304 791 | 1 383 483 | 48,9 |
| 2. iShares MSCI EAFE ETF | 4 917 500 | 406 368 | 14,4 |
| 3. The Technology Select Sector SPDR Fund | 1 087 500 | 154 268 | 5,5 |
| 4. Invesco QQQ Trust, série 1 | 439 400 | 147 701 | 5,2 |
| 5. Tr sorierie (découvert bancaire) | | 141 312 | 5,0 |
| Fonds de valeurs s res américaines TD | | | |
| 1. Amazon.com Inc. | 224 856 | 842 170 | 10,5 |
| 2. Facebook Inc. | 1 664 763 | 513 197 | 6,4 |
| 3. Alphabet Inc. | 265 080 | 509 009 | 6,3 |
| 4. Microsoft Corporation | 1 669 280 | 461 197 | 5,7 |
| 5. Alibaba Group Holding Limited | 1 107 320 | 324 261 | 4,0 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | | | |
| 1. Teleflex Inc. | 127 000 | 62 756 | 2,7 |
| 2. Hologic Inc. | 735 000 | 56 877 | 2,4 |
| 3. IAC/InterActiveCorporation | 125 000 | 54 881 | 2,4 |
| 4. Ball Corporation | 518 000 | 48 868 | 2,1 |
| 5. Tr sorierie (découvert bancaire) | | 47 121 | 2,0 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | | | |
| 1. Microsoft Corporation | 344 561 | 95 197 | 8,7 |
| 2. Facebook Inc. | 161 877 | 49 902 | 4,6 |
| 3. Alphabet Inc. | 24 921 | 47 826 | 4,4 |
| 4. Broadcom Inc. | 79 109 | 33 896 | 3,1 |
| 5. UnitedHealth Group Inc. | 80 595 | 32 272 | 3,0 |

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 petites sociétés nord-américaines TD | | | |
| 1. TFI International Inc. | 275 400 | 13 272 \$ | 2,1 |
| 2. Northland Power Inc. | 376 300 | 12 787 | 2,0 |
| 3. Enghouse Systems Limited | 173 600 | 12 586 | 2,0 |
| 4. CI Financial Corporation | 713 000 | 12 314 | 2,0 |
| 5. Exponent Inc. | 109 300 | 12 009 | 1,9 |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 82 962 | 1,9 |
| 2. Microsoft Corporation | 224 527 | 62 033 | 1,4 |
| 3. Fortinet Inc. | 316 620 | 59 005 | 1,4 |
| 4. Apple Inc. | 115 414 | 57 159 | 1,3 |
| 5. Masimo Corporation | 182 776 | 56 573 | 1,3 |
| Fonds des marchés émergents TD | | | |
| 1. Tencent Holdings Limited | 142 600 | 12 405 | 7,6 |
| 2. Alibaba Group Holding Limited | 96 880 | 10 897 | 6,7 |
| 3. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited | 715 017 | 10 367 | 6,3 |
| 4. Samsung Electronics Company Limited | 124 181 | 7 463 | 4,6 |
| 5. China Resources Beer (Holdings) Company Limited | 758 000 | 5 744 | 3,5 |
| Fonds de croissance international TD | | | |
| 1. Roche Holding AG | 186 979 | 87 944 | 3,7 |
| 2. Enel SpA | 7 474 978 | 87 764 | 3,7 |
| 3. Tencent Holdings Limited | 954 200 | 83 008 | 3,5 |
| 4. Lonza Group AG | 102 553 | 73 748 | 3,1 |
| 5. Rio Tinto | 877 828 | 72 696 | 3,0 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | | | |
| 1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022 | 612 000 000 | 621 683 | 31,8 |
| 2. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 142 800 000 | 204 992 | 10,5 |
| 3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026 | 179 000 000 | 190 861 | 9,8 |
| 4. Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2029 | 141 500 000 | 163 409 | 8,3 |
| 5. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027 | 151 000 000 | 157 089 | 8,0 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | | | |
| 1. ITOCHU Corporation | 2 599 500 | 76 362 | 1,2 |
| 2. The Procter & Gamble Company | 466 400 | 75 710 | 1,2 |
| 3. SECOM Company Limited | 605 200 | 72 091 | 1,2 |
| 4. Elisa Oyj | 859 700 | 71 022 | 1,1 |
| 5. Zurich Insurance Group AG | 147 047 | 70 735 | 1,1 |

* 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. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 410 000 000 | 588 562 \$ | 3,6 |
| 2. Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046 | 300 000 000 | 358 496 | 2,2 |
| 3. Trésorerie (découvert bancaire) | | 342 503 | 2,1 |
| 4. Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045 | 172 000 000 | 222 586 | 1,4 |
| 5. Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051 | 165 000 000 | 213 161 | 1,3 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 6 153 800 | 566 827 | 9,1 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 8 267 100 | 500 904 | 8,1 |
| 3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3 590 800 | 431 291 | 7,0 |
| 4. Banque Canadienne Impériale de Commerce | 4 158 500 | 377 342 | 6,1 |
| 5. Enbridge Inc. | 8 523 854 | 351 865 | 5,7 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | | | |
| 1. Banque Royale du Canada | 4 285 136 | 394 704 | 8,0 |
| 2. La Banque Toronto-Dominion* | 5 961 659 | 361 217 | 7,4 |
| 3. Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique | 705 215 | 243 525 | 4,9 |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse | 4 279 253 | 240 409 | 4,9 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 196 751 | 4,0 |
| Fonds d'actions internationales Epoch | | | |
| 1. Novartis AG | 735 484 | 86 990 | 4,2 |
| 2. Nestlé SA | 559 317 | 84 187 | 4,1 |
| 3. Roche Holding AG | 170 523 | 80 204 | 3,9 |
| 4. Cellnex Telecom SA | 898 704 | 74 519 | 3,6 |
| 5. SAP SE | 386 691 | 73 385 | 3,6 |
| Fonds Opportunités TD | | | |
| 1. SPDR S&P 500 ETF Trust | 3 304 791 | 1 383 483 | 48,9 |
| 2. iShares MSCI EAFE ETF | 4 917 500 | 406 368 | 14,4 |
| 3. The Technology Select Sector SPDR Fund | 1 087 500 | 154 268 | 5,5 |
| 4. Invesco QQQ Trust, série 1 | 439 400 | 147 701 | 5,2 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 141 312 | 5,0 |

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 de valeurs sûres américaines TD | | | |
| 1. Amazon.com Inc. | 224 856 | 842 170 \$ | 10,5 |
| 2. Facebook Inc. | 1 664 763 | 513 197 | 6,4 |
| 3. Alphabet Inc. | 265 080 | 509 009 | 6,3 |
| 4. Microsoft Corporation | 1 669 280 | 461 197 | 5,7 |
| 5. Alibaba Group Holding Limited | 1 107 320 | 324 261 | 4,0 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | | | |
| 1. Teleflex Inc. | 127 000 | 62 756 | 2,7 |
| 2. Hologic Inc. | 735 000 | 56 877 | 2,4 |
| 3. IAC/InterActiveCorporation | 125 000 | 54 881 | 2,4 |
| 4. Ball Corporation | 518 000 | 48 868 | 2,1 |
| 5. Trésorerie (découvert bancaire) | | 47 121 | 2,0 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | | | |
| 1. Microsoft Corporation | 344 561 | 95 197 | 8,7 |
| 2. Facebook Inc. | 161 877 | 49 902 | 4,6 |
| 3. Alphabet Inc. | 24 921 | 47 826 | 4,4 |
| 4. Broadcom Inc. | 79 109 | 33 896 | 3,1 |
| 5. UnitedHealth Group Inc. | 80 595 | 32 272 | 3,0 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | | | |
| 1. TFI International Inc. | 275 400 | 13 272 | 2,1 |
| 2. Northland Power Inc. | 376 300 | 12 787 | 2,0 |
| 3. Enghouse Systems Limited | 173 600 | 12 586 | 2,0 |
| 4. CI Financial Corporation | 713 000 | 12 314 | 2,0 |
| 5. Exponent Inc. | 109 300 | 12 009 | 1,9 |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | | | |
| 1. Trésorerie (découvert bancaire) | | 82 962 | 1,9 |
| 2. Microsoft Corporation | 224 527 | 62 033 | 1,4 |
| 3. Fortinet Inc. | 316 620 | 59 005 | 1,4 |
| 4. Apple Inc. | 115 414 | 57 159 | 1,3 |
| 5. Masimo Corporation | 182 776 | 56 573 | 1,3 |
| Fonds des marchés émergents TD | | | |
| 1. Tencent Holdings Limited | 142 600 | 12 405 | 7,6 |
| 2. Alibaba Group Holding Limited | 96 880 | 10 897 | 6,7 |
| 3. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited | 715 017 | 10 367 | 6,3 |
| 4. Samsung Electronics Company Limited | 124 181 | 7 463 | 4,6 |
| 5. China Resources Beer (Holdings) Company Limited | 758 000 | 5 744 | 3,5 |
| Fonds de croissance international TD | | | |
| 1. Roche Holding AG | 186 979 | 87 944 | 3,7 |
| 2. Enel SpA | 7 474 978 | 87 764 | 3,7 |
| 3. Tencent Holdings Limited | 954 200 | 83 008 | 3,5 |
| 4. Lonza Group AG | 102 553 | 73 748 | 3,1 |
| 5. Rio Tinto | 877 828 | 72 696 | 3,0 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | | | |
| 1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2022 | 612 000 000 | 621 683 | 31,8 |
| 2. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048 | 142 800 000 | 204 992 | 10,5 |
| 3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026 | 179 000 000 | 190 861 | 9,8 |
| 4. Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2029 | 141 500 000 | 163 409 | 8,3 |
| 5. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027 | 151 000 000 | 157 089 | 8,0 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | | | |
| 1. ITOCHU Corporation | 2 599 500 | 76 362 | 1,2 |
| 2. The Procter & Gamble Company | 466 400 | 75 710 | 1,2 |
| 3. SECOM Company Limited | 605 200 | 72 091 | 1,2 |
| 4. Elisa Oyj | 859 700 | 71 022 | 1,1 |
| 5. Zurich Insurance Group AG | 147 047 | 70 735 | 1,1 |

* 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

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

| Fonds sous-jacents | Taux de rotation du portefeuille (%) | |
|--|--------------------------------------|-------|
| | 2020 | 2019 |
| Fonds d'actions mondiales Epoch | 55,37 | 19,77 |
| Fonds d'actions internationales Epoch | 20,47 | 20,58 |
| Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch | 42,39 | 22,88 |
| Fonds d'obligations canadiennes TD | 29,06 | 24,53 |
| Fonds d'actions canadiennes TD | 11,12 | 11,73 |
| Fonds canadien à faible volatilité TD | 40,32 | 21,51 |
| Fonds d'actions canadiennes optimal TD | s. o.* | 8,10 |
| Fonds de croissance de dividendes TD | 0,67 | 1,19 |
| Fonds des marchés émergents TD | 28,58 | 23,34 |
| Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD | 23,02 | 21,90 |
| Fonds de revenu mondial TD | 57,89 | 81,35 |
| Fonds mondial à faible volatilité TD | 31,07 | 7,07 |
| Fonds d'obligations à haut rendement TD | 27,09 | 18,11 |
| Fonds Opportunités de revenu TD | 42,23 | 48,00 |
| Fonds de croissance international TD | 60,95 | 27,62 |
| Fonds de petites sociétés nord-américaines TD | 36,11 | 31,51 |
| Fonds Opportunités TD | 67,43 | 28,17 |
| Fonds de valeurs sûres américaines TD | 12,49 | 11,23 |
| Fonds américain de croissance de dividendes TD | 17,13 | 11,62 |
| Fonds de moyennes sociétés américaines TD | 19,39 | 15,16 |

* Le Fonds Mutuel TD sous-jacent n'était pas détenu par les Fonds pour chacune des périodes closes.

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 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 (%) | | | | | |
|---|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,32 | 0,32 | 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 | 0,44 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 0,35 | 0,36 | 0,42 | 0,44 | 0,43 | 0,43 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 0,38 | 0,38 | 0,43 | 0,45 | 0,45 | 0,44 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 0,37 | 0,37 | 0,43 | 0,45 | 0,45 | 0,44 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER | 1,02 | 1,02 | 1,20 | 1,26 | 1,28 | 1,27 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | 1,09 | 1,09 | 1,29 | 1,37 | 1,39 | 1,34 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER | 1,10 | 1,11 | 1,31 | 1,38 | 1,42 | 1,36 |

| Parts de catégorie initiale | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%) | | | | | |
|---|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,66 | 0,77 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2,46 | 2,46 | 2,58 | 2,58 | 2,57 | 2,58 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 2,99 | 2,98 | 3,01 | 3,02 | 3,02 | 3,01 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 3,05 | 3,04 | 3,06 | 3,07 | 3,07 | 3,06 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 3,34 | 3,32 | 3,35 | 3,37 | 3,37 | 3,36 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER | 3,85 | 3,78 | 3,82 | 3,88 | 3,90 | 3,90 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | 4,17 | 4,10 | 4,14 | 4,23 | 4,26 | 4,20 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER | 4,67 | 4,60 | 4,64 | 4,71 | 4,72 | 4,69 |

| Parts de catégorie A | Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%) | | | | | |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,32 | 0,32 | 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 | 0,44 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 0,35 | 0,36 | 0,42 | 0,44 | 0,43 | 0,43 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 0,38 | 0,38 | 0,43 | 0,45 | 0,45 | 0,44 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 0,37 | 0,37 | 0,43 | 0,45 | 0,45 | 0,45 |

| Parts de catégorie A | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%) | | | | | |
|--|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,73 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2,66 | 2,66 | 2,69 | 2,68 | 2,68 | 2,67 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 3,34 | 3,32 | 3,35 | 3,37 | 3,35 | 3,35 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 3,62 | 3,61 | 3,63 | 3,66 | 3,65 | 3,64 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 4,02 | 4,01 | 4,03 | 4,05 | 4,05 | 4,03 |

| Parts de catégorie B | Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%) | | | | | |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,32 | 0,32 | 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 | 0,44 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 0,35 | 0,36 | 0,42 | 0,44 | 0,43 | 0,42 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 0,38 | 0,38 | 0,43 | 0,45 | 0,45 | 0,44 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 0,37 | 0,37 | 0,43 | 0,45 | 0,45 | 0,45 |

| Parts de catégorie B | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%) | | | | | |
|--|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,64 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,73 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2,12 | 2,12 | 2,17 | 2,18 | 2,19 | 2,22 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 2,90 | 2,87 | 2,90 | 2,92 | 2,92 | 2,91 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 3,19 | 3,17 | 3,19 | 3,20 | 3,19 | 3,18 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 3,53 | 3,52 | 3,54 | 3,55 | 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 renonciations 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 au cours des semestres clos les 30 juin (\$) | |
|---|---|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 33 974 | 36 764 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 20 739 | 22 821 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 40 772 | 48 228 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 81 371 | 96 406 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 56 788 | 67 073 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER | 16 994 | 19 385 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | 52 050 | 64 612 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER | 17 924 | 20 404 |

| Parts de catégorie A | Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption au cours des semestres clos les 30 juin (\$) | |
|--|---|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 9 004 | 8 992 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 9 312 | 10 028 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 37 583 | 45 838 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 61 361 | 69 989 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 47 169 | 56 828 |

| Parts de catégorie B | Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption au cours des semestres clos les 30 juin (\$) | |
|--|---|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 2 747 | 2 213 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 5 757 | 6 610 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 9 201 | 10 947 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 19 032 | 21 519 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 19 428 | 23 933 |

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

| Parts de catégorie initiale | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte tenu des charges visées par une renonciation (%) | | | | | |
|---|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,66 | 0,77 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2,46 | 2,46 | 2,58 | 2,58 | 2,57 | 2,58 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 2,99 | 2,98 | 3,01 | 3,02 | 3,02 | 3,01 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 3,05 | 3,04 | 3,06 | 3,07 | 3,07 | 3,06 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 3,34 | 3,32 | 3,35 | 3,37 | 3,37 | 3,36 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER | 3,85 | 3,78 | 3,82 | 3,88 | 3,90 | 3,90 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | 4,17 | 4,10 | 4,14 | 4,23 | 4,26 | 4,20 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER | 4,67 | 4,60 | 4,64 | 4,71 | 4,72 | 4,69 |

| Parts de catégorie initiale | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte non tenu des charges visées par une renonciation (%) | | | | | |
|---|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 11,74 | 11,02 | 10,27 | 7,12 | 5,13 | 3,62 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 6,36 | 6,19 | 5,77 | 4,83 | 4,10 | 3,61 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 4,86 | 4,70 | 4,46 | 3,97 | 3,73 | 3,50 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 4,98 | 4,81 | 4,57 | 4,13 | 3,90 | 3,66 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 4,85 | 4,70 | 4,54 | 4,18 | 4,00 | 3,75 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER | 9,17 | 9,36 | 9,03 | 8,29 | 7,73 | 6,58 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale | 6,53 | 6,30 | 6,19 | 5,78 | 5,47 | 5,08 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER | 16,84 | 16,50 | 14,40 | 13,45 | 12,00 | 9,70 |

| Parts de catégorie A | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte tenu des charges visées par une renonciation (%) | | | | | |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | 0,73 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2,66 | 2,66 | 2,69 | 2,68 | 2,68 | 2,67 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 3,34 | 3,32 | 3,35 | 3,37 | 3,35 | 3,35 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 3,62 | 3,61 | 3,63 | 3,66 | 3,65 | 3,64 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 4,02 | 4,01 | 4,03 | 4,05 | 4,05 | 4,03 |

| Parts de catégorie A | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte non tenu des charges visées par une renonciation (%) | | | | | |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 5,81 | 5,28 | 4,41 | 3,28 | 2,67 | 2,19 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 6,26 | 5,94 | 5,49 | 4,79 | 4,26 | 3,75 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 4,67 | 4,46 | 4,28 | 4,00 | 3,82 | 3,64 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 5,01 | 4,83 | 4,63 | 4,29 | 4,09 | 3,90 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 5,52 | 5,28 | 5,07 | 4,71 | 4,50 | 4,31 |

| Parts de catégorie B | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte tenu des charges visées par une renonciation (%) | | | | | |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 0,64 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,65 | 0,73 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 2,12 | 2,12 | 2,17 | 2,18 | 2,19 | 2,22 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 2,90 | 2,87 | 2,90 | 2,92 | 2,92 | 2,91 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 3,19 | 3,17 | 3,19 | 3,20 | 3,19 | 3,18 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 3,53 | 3,52 | 3,54 | 3,55 | 3,55 | 3,55 |

| Parts de catégorie B | Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte non tenu des charges visées par une renonciation (%) | | | | | |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30 juin 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 | 31 décembre 2015 |
| Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD | 6,20 | 5,83 | 7,15 | 4,87 | 3,94 | 3,71 |
| Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD | 4,48 | 4,31 | 4,05 | 3,75 | 3,27 | 2,93 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée | 4,35 | 4,13 | 3,83 | 3,57 | 3,38 | 3,22 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée | 4,39 | 4,18 | 4,01 | 3,74 | 3,53 | 3,37 |
| Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse | 4,78 | 4,57 | 4,42 | 4,15 | 3,96 | 3,80 |

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.

