

Fonds de placement garanti TD II

Émis par ivari^{MD}

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

Gestion de Placements TD



Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2
États financiers	
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	5
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	12
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	26
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	33
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	40
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	47
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	54
Notes annexes	61
Faits saillants financiers (non audité)	
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	69
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	70
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	71
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	72
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	73
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	74
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	75
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	76
Autres renseignements (non audité)	77



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat de

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD
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

(individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds au 31 décembre 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Fonds, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 décembre 2024;
- l'état du résultat global pour l'exercice clos à cette date;
- l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour l'exercice clos à cette date;
- le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- les notes annexes, qui comprennent les informations significatives sur les méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18 York Street, Suite 2500, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215, Téléc. courriel : ca_toronto_18_york_fax@pwc.com



Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Information comparative

Les états financiers de chaque Fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé une opinion non modifiée sur ces états le 4 avril 2024.

Autre point – informations non auditées

Nous attirons l'attention sur le fait que les sous-sections 25 principaux titres du fonds sous-jacent et Faits saillants financiers de la section Autres renseignements de chaque Fonds (les « renseignements supplémentaires ») ne font pas partie des états financiers. Nous n'avons procédé ni à un audit ni à un examen des renseignements supplémentaires. Par conséquent, nous n'exprimons pas d'opinion, ni de conclusion de mission d'examen ni aucune autre forme d'assurance à l'égard des renseignements supplémentaires.

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

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

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

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

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

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



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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 4 avril 2025

**FONDS DE PLACEMENT GARANTI
DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD**

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	827 \$	1 002 \$
Trésorerie	0	14
	<u>827</u>	<u>1 016</u>
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Découvert bancaire	2	0
Charges à payer	1	1
	<u>3</u>	<u>1</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>824 \$</u>	<u>1 015 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>26</u>	<u>48</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	<u>36</u>	<u>28</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	<u>1</u>	<u>2</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>13,79 \$</u>	<u>13,34 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	<u>12,77 \$</u>	<u>12,34 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	<u>13,10 \$</u>	<u>12,63 \$</u>

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	1 \$	7 \$
Distributions des fonds sous-jacents	41	40
Gain (perte) net sur placements et dérivés	42	47
Total des revenus (pertes)	42	47
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	9	9
Frais de tenue des comptes et de communication	49	55
Honoraires d'audit	5	8
Total des charges avant renonciation	63	72
Moins les charges visées par une renonciation	(50)	(59)
Total des charges nettes	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	29	34
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	29 \$	34 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	38	37
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	28	28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	1	1
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,46 \$	0,52 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,43 \$	0,49 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,47 \$	0,52 \$

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

**FONDS DE PLACEMENT GARANTI
DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD**

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	29 \$	34 \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	354	1 068
Rachat de parts rachetables	(574)	(854)
	(220)	214
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(191)	248
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 015	767
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	824 \$	1 015 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	29 \$	34 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(473)	(1 109)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(41)	(40)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	689	917
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	204	(197)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	354	1 068
Montants versés au rachat de parts rachetables	(574)	(855)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(220)	213
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16)	16
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(2) \$	14 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	1 \$	7 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

Au 31 décembre 2024

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds du marché monétaire – 100,3 %			
82 628	Fonds du marché monétaire canadien TD, série Institutionnelle	827 \$	827 \$
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,3 %	827 \$	827 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		827 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI
DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD
Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

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

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Fonds sous-jacents	827 \$	0 \$	0 \$	827 \$
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	1 002 \$	0 \$	0 \$	1 002 \$

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

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds du marché monétaire	100,3	98,7
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,2)	1,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,1)
	100,0	100,0

FONDS DE PLACEMENT GARANTI
DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD
Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Au 31 décembre 2024			
Fonds du marché monétaire canadien TD	827 \$	4 285 865 \$	0,0
Au 31 décembre 2023			
Fonds du marché monétaire canadien TD	1 002 \$	2 986 187 \$	0,0

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	917 \$	1 196 \$
Trésorerie	0	1
	<u>917</u>	<u>1 197</u>
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Découvert bancaire	8	0
Charges à payer	1	0
Rachats à payer	4	12
	<u>13</u>	<u>12</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>904 \$</u>	<u>1 185 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>27</u>	<u>31</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	<u>15</u>	<u>15</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	<u>12</u>	<u>27</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>19,00 \$</u>	<u>18,40 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	<u>14,18 \$</u>	<u>13,75 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	<u>15,62 \$</u>	<u>15,07 \$</u>

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	1 \$	1 \$
Distributions des fonds sous-jacents	36	51
Gain (perte) net réalisé	(31)	(15)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	47	42
Gain (perte) net sur placements et dérivés	53	79
Total des revenus (pertes)	53	79
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	18	20
Frais de tenue des comptes et de communication	39	45
Honoraires d'audit	5	8
Total des charges avant renonciation	62	73
Moins les charges visées par une renonciation	(42)	(50)
Total des charges nettes	20	23
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	33	56
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 \$	56 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	28	33
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	15	16
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	22	27
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,55 \$	0,81 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,43 \$	0,58 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,52 \$	0,72 \$

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

**FONDS DE PLACEMENT GARANTI
D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD**

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 \$	56 \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(314)	(105)
	(314)	(105)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(281)	(49)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 185	1 234
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	904 \$	1 185 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 \$	56 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	31	15
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(47)	(42)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(36)	(51)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	331	130
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	313	108
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(322)	(99)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(322)	(99)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9)	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(8) \$	1 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	1 \$	1 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

Au 31 décembre 2024

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 101,4 %			
92 729	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	989 \$	917 \$
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 101,4 %	989 \$	917 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		917 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à 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 débentures de première qualité principalement émises par des emprunteurs canadiens en dollars canadiens. Ces titres peuvent se composer de titres de créance émis ou garantis par le gouvernement fédéral, des gouvernements provinciaux ou des administrations municipales du Canada, des banques à charte canadiennes, des sociétés de prêt ou de fiducie canadiennes, ou des sociétés canadiennes.

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Fonds sous-jacents	917 \$	0 \$	0 \$	917 \$
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	1 196 \$	0 \$	0 \$	1 196 \$

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

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds d'obligations canadiennes	101,4	100,9
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,8)	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,6)	(1,0)
	100,0	100,0

FONDS DE PLACEMENT GARANTI
D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD
Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Au 31 décembre 2024			
Fonds d'obligations canadiennes TD	917 \$	5 757 508 \$	0,0
Au 31 décembre 2023			
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 196 \$	5 558 639 \$	0,0

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE**

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024		31 décembre 2023
ACTIF			
ACTIF COURANT			
Placements	6 186	\$	7 192
Trésorerie	16		0
	<u>6 202</u>		<u>7 192</u>
PASSIF			
PASSIF COURANT			
Découvert bancaire	0		8
Charges à payer	8		4
Rachats à payer	30		93
	<u>38</u>		<u>105</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>6 164</u>	\$	<u>7 087</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>131</u>		<u>140</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	<u>157</u>		<u>223</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	<u>23</u>		<u>32</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>20,70</u>	\$	<u>18,73</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	<u>19,04</u>	\$	<u>17,29</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	<u>20,89</u>	\$	<u>18,88</u>

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE**

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

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	8 \$	3 \$
Distributions des fonds sous-jacents	303	246
Gain (perte) net réalisé	318	(83)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	253	571
Gain (perte) net sur placements et dérivés	882	737
Total des revenus (pertes)	882	737
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	169	184
Frais de tenue des comptes et de communication	105	133
Honoraires d'audit	5	8
Total des charges avant renonciation	279	325
Moins les charges visées par une renonciation	(74)	(111)
Total des charges nettes	205	214
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	677	523
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	677 \$	523 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	136	165
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	199	233
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	27	34
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	1,97 \$	1,27 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	1,80 \$	1,15 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	1,99 \$	1,34 \$

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE**

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	677	523
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9	0
Rachat de parts rachetables	(1 609)	(1 081)
	(1 600)	(1 081)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(923)	(558)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	7 087	7 645
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	6 164	7 087

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	677 \$	523 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(318)	83
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(253)	(571)
Achats de placements	0	(4 220)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(303)	(246)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	1 880	5 455
Augmentation (diminution) des charges à payer	4	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 687	1 025
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	9	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(1 672)	(1 034)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 663)	(1 034)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	24	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(8)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	16 \$	(8) \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	8 \$	3 \$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

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

Au 31 décembre 2024

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 40,4 %			
191 367	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD, série O	2 052 \$	2 174 \$
31 903	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	335	314
		2 387	2 488
Fonds d'obligations américaines – 3,6 %			
32 151	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	237	221
Fonds d'obligations mondiales – 4,1 %			
28 706	Fonds de revenu mondial TD, série O	279	250
Fonds d'actions canadiennes – 15,9 %			
12 411	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	266	335
12 580	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	133	123
10 065	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	337	522
		736	980
Fonds d'actions américaines – 14,9 %			
1 870	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Institutionnelle	111	185
12 918	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	164	305
8 534	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	186	215
8 661	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	181	214
		642	919
Fonds d'actions mondiales – 15,4 %			
4 129	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	116	94
7 997	Fonds mondial de réinvestissement du capital TD, série O	189	214
15 217	Fonds concentré d'actions internationales TD, série O	165	184
22 492	Fonds Opportunités TD, série O	294	460
		764	952
Fonds équilibrés – 6,1 %			
26 306	Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, série O	363	376
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,4 %	5 408 \$	6 186 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		6 186 \$

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE**
Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Fonds sous-jacents	6 186 \$	0 \$	0 \$	6 186 \$
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	7 192 \$	0 \$	0 \$	7 192 \$

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

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds d'obligations canadiennes	40,4	40,4
Fonds d'actions canadiennes	15,9	16,6
Fonds d'actions mondiales	15,4	15,5
Fonds d'actions américaines	14,9	15,1
Fonds équilibrés	6,1	6,2
Fonds d'obligations mondiales	4,1	4,1
Fonds d'obligations américaines	3,6	3,6
Trésorerie (découvert bancaire)	0,3	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)	(1,4)
	100,0	100,0

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE**
Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Au 31 décembre 2024			
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	2 174 \$	23 742 416 \$	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	335	7 245 713	0,0
Fonds canadien à faible volatilité	123	611 606	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	94	187 345	0,1
Fonds de croissance de dividendes	522	11 077 345	0,0
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD ^o	214	6 374 929	0,0
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	376	947 529	0,0
Fonds de revenu mondial TD	250	6 608 692	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	221	1 540 289	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	314	1 811 795	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	184	3 750 646	0,0
Fonds Opportunités TD	460	5 027 565	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	185	6 028 763	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	305	11 143 583	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	215	2 164 241	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	214	614 758	0,0
	6 186 \$		
Au 31 décembre 2023			
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	2 504 \$	21 766 078 \$	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	405	6 240 617	0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	144	452 487	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	95	166 388	0,1
Fonds de croissance de dividendes TD	625	9 495 765	0,0
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	437	2 731 474	0,0
Fonds de croissance d'actions mondiales TD	253	5 717 328	0,0
Fonds de revenu mondial TD	293	3 269 013	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	255	1 452 678	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	362	1 995 053	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	214	3 708 550	0,0
Fonds Opportunités TD	537	4 137 716	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	212	6 970 660	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	355	7 684 815	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	255	1 755 549	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	246	561 468	0,0
	7 192 \$		

^oFonds mondial de réinvestissement du capital TD
(auparavant le Fonds de croissance d'actions mondiales TD).

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE ÉQUILBRÉE**

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024		31 décembre 2023
ACTIF			
ACTIF COURANT			
Placements	14 369	\$	14 727
Trésorerie	12		0
	<u>14 381</u>		<u>14 727</u>
PASSIF			
PASSIF COURANT			
Découvert bancaire	0		10
Charges à payer	19		8
Rachats à payer	7		17
	<u>26</u>		<u>35</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>14 355</u>	<u>\$</u>	<u>14 692</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>269</u>		<u>311</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	<u>306</u>		<u>347</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	<u>84</u>		<u>102</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>22,16</u>	<u>\$</u>	<u>19,60</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	<u>21,07</u>	<u>\$</u>	<u>18,75</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	<u>23,13</u>	<u>\$</u>	<u>20,49</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILBRÉE

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

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	12 \$	8 \$
Distributions des fonds sous-jacents	722	475
Gain (perte) net réalisé	583	231
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	878	982
Gain (perte) net sur placements et dérivés	2 195	1 696
Total des revenus (pertes)	2 195	1 696
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	388	398
Frais de tenue des comptes et de communication	198	250
Honoraires d'audit	5	8
Total des charges avant renonciation	591	656
Moins les charges visées par une renonciation	(137)	(204)
Total des charges nettes	454	452
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	1 741	1 244
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 741 \$	1 244 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	289	338
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	327	366
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	91	106
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	2,56 \$	1,59 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	2,33 \$	1,46 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	2,65 \$	1,65 \$

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE ÉQUILBRÉE**

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024		2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 741	\$	1 244 \$
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	0		0
Rachat de parts rachetables	(2 078)		(1 810)
	(2 078)		(1 810)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(337)		(566)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	14 692		15 258
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	14 355	\$	14 692 \$

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILBRÉE

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 741 \$	1 244 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(583)	(231)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(878)	(982)
Achats de placements	0	(7 179)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(722)	(475)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	2 541	9 436
Augmentation (diminution) des charges à payer	11	2
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 110	1 815
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(2 088)	(1 846)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 088)	(1 846)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	22	(31)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(10)	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	12 \$	(10) \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	12 \$	8 \$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

Au 31 décembre 2024

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 29,4 %			
307 802	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD, série O	3 301 \$	3 497 \$
74 022	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	829	730
		4 130	4 227
Fonds d'obligations américaines – 3,6 %			
74 383	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	549	510
Fonds d'actions canadiennes – 21,2 %			
39 763	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	689	1 073
30 568	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	323	299
32 231	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	1 292	1 672
		2 304	3 044
Fonds d'actions américaines – 22,0 %			
7 245	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Institutionnelle	449	718
42 557	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	689	1 005
28 290	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	456	713
29 129	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	606	718
		2 200	3 154
Fonds d'actions mondiales – 18,8 %			
9 802	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	275	224
26 996	Fonds mondial de réinvestissement du capital TD, série O	461	722
57 014	Fonds concentré d'actions internationales TD, série O	631	688
52 435	Fonds Opportunités TD, série O	665	1 072
		2 032	2 706
Fonds équilibrés – 5,1 %			
50 902	Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, série O	703	728
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,1 %	11 918 \$	14 369 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		14 369 \$

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 ÉQUILBRÉE**
Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Fonds sous-jacents	14 369 \$	0 \$	0 \$	14 369 \$
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	14 727 \$	0 \$	0 \$	14 727 \$

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

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds d'obligations canadiennes	29,4	29,3
Fonds d'actions américaines	22,0	21,8
Fonds d'actions canadiennes	21,2	21,4
Fonds d'actions mondiales	18,8	19,1
Fonds équilibrés	5,1	5,0
Fonds d'obligations américaines	3,6	3,6
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)	(0,1)
	100,0	100,0

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE ÉQUILIBRÉE**
Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Au 31 décembre 2024			
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	3 497 \$	23 742 416 \$	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	1 073	7 245 713	0,0
Fonds canadien à faible volatilité	299	611 606	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	224	187 345	0,1
Fonds de croissance de dividendes	1 672	11 077 345	0,0
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD ^o	722	6 374 929	0,0
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	728	947 529	0,1
Fonds d'obligations à haut rendement TD	510	1 540 289	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	730	1 811 795	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	688	3 750 646	0,0
Fonds Opportunités TD	1 072	5 027 565	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	718	6 028 763	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	1 005	11 143 583	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	713	2 164 241	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	718	614 758	0,1
	14 369 \$		
Au 31 décembre 2023			
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	3 562 \$	21 766 078 \$	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	1 123	6 240 617	0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	304	452 487	0,1
Fonds chinois revenu et croissance TD	194	166 388	0,1
Fonds de croissance de dividendes TD	1 724	9 495 765	0,0
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	741	2 731 474	0,0
Fonds de croissance d'actions mondiales TD	754	5 717 328	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	530	1 452 678	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	739	1 995 053	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	745	3 708 550	0,0
Fonds Opportunités TD	1 107	4 137 716	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	731	6 970 660	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	1 013	7 684 815	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	741	1 755 549	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	719	561 468	0,1
	14 727 \$		

^oFonds mondial de réinvestissement du capital TD
(auparavant le Fonds de croissance d'actions mondiales TD).

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE AUDACIEUSE**

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	15 141 \$	14 652 \$
Trésorerie	25	9
	<u>15 166</u>	<u>14 661</u>
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Charges à payer	22	8
Rachats à payer	4	61
	<u>26</u>	<u>69</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>15 140 \$</u>	<u>14 592 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>330</u>	<u>352</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	<u>194</u>	<u>239</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	<u>130</u>	<u>135</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>22,46 \$</u>	<u>19,49 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	<u>22,77 \$</u>	<u>19,89 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	<u>25,35 \$</u>	<u>22,03 \$</u>

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE AUDACIEUSE**

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

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	9 \$	7 \$
Distributions des fonds sous-jacents	789	470
Gain (perte) net réalisé	576	657
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	1 223	607
Gain (perte) net sur placements et dérivés	2 597	1 741
Total des revenus (pertes)	2 597	1 741
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	429	409
Frais de tenue des comptes et de communication	183	220
Honoraires d'audit	5	8
Total des charges avant renonciation	617	637
Moins les charges visées par une renonciation	(113)	(162)
Total des charges nettes	504	475
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	2 093	1 266
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 093 \$	1 266 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	339	366
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	221	246
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	132	136
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	2,98 \$	1,68 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	2,91 \$	1,61 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	3,32 \$	1,87 \$

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE AUDACIEUSE**

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 093	1 266
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(1 545)	(950)
	(1 545)	(950)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	548	316
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	14 592	14 276
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	15 140	14 592

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 093 \$	1 266 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(576)	(657)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(1 223)	(607)
Achats de placements	0	(5 781)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(789)	(470)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	2 099	7 179
Augmentation (diminution) des charges à payer	14	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 618	931
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(1 602)	(903)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 602)	(903)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16	28
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9	(19)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	25 \$	9 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	9 \$	7 \$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

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

Au 31 décembre 2024

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 16,4 %			
151 888	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD, série O	1 629 \$	1 725 \$
76 688	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	862	756
		2 491	2 481
Fonds d'obligations américaines – 2,0 %			
44 125	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	290	303
Fonds d'actions canadiennes – 26,1 %			
53 864	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	916	1 453
30 691	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	326	301
42 311	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	1 685	2 195
		2 927	3 949
Fonds d'actions américaines – 29,2 %			
10 010	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Institutionnelle	620	992
61 160	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	1 017	1 444
38 929	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	615	982
40 556	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	844	999
		3 096	4 417
Fonds d'actions mondiales – 22,3 %			
10 411	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	289	238
37 539	Fonds mondial de réinvestissement du capital TD, série O	634	1 004
82 839	Fonds concentré d'actions internationales TD, série O	916	1 000
56 018	Fonds Opportunités TD, série O	695	1 145
		2 534	3 387
Fonds équilibrés – 4,0 %			
42 230	Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, série O	583	604
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	11 921 \$	15 141 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		15 141 \$

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE AUDACIEUSE**
Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Fonds sous-jacents	15 141 \$	0 \$	0 \$	15 141 \$
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	14 652 \$	0 \$	0 \$	14 652 \$

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

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds d'actions américaines	29,2	28,7
Fonds d'actions canadiennes	26,1	26,5
Fonds d'actions mondiales	22,3	22,6
Fonds d'obligations canadiennes	16,4	16,5
Fonds équilibrés	4,0	4,0
Fonds d'obligations américaines	2,0	2,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,2	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)	(0,5)
	100,0	100,0

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE AUDACIEUSE**
Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Au 31 décembre 2024			
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	1 725 \$	23 742 416 \$	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	1 453	7 245 713	0,0
Fonds canadien à faible volatilité	301	611 606	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	238	187 345	0,1
Fonds de croissance de dividendes	2 195	11 077 345	0,0
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD ^o	1 004	6 374 929	0,0
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	604	947 529	0,1
Fonds d'obligations à haut rendement TD	303	1 540 289	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	756	1 811 795	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	1 000	3 750 646	0,0
Fonds Opportunités TD	1 145	5 027 565	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	992	6 028 763	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	1 444	11 143 583	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	982	2 164 241	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	999	614 758	0,2
	15 141 \$		
Au 31 décembre 2023			
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	1 686 \$	21 766 078 \$	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	1 403	6 240 617	0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	292	452 487	0,1
Fonds chinois revenu et croissance TD	189	166 388	0,1
Fonds de croissance de dividendes TD	2 170	9 495 765	0,0
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	589	2 731 474	0,0
Fonds de croissance d'actions mondiales TD	969	5 717 328	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	303	1 452 678	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	727	1 995 053	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	1 026	3 708 550	0,0
Fonds Opportunités TD	1 107	4 137 716	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	933	6 970 660	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	1 373	7 684 815	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	963	1 755 549	0,1
Fonds américain à faible volatilité TD	922	561 468	0,2
	14 652 \$		

^oFonds mondial de réinvestissement du capital TD
(auparavant le Fonds de croissance d'actions mondiales TD).

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

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	844 \$	736 \$
Trésorerie	2	1
	<u>846</u>	<u>737</u>
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Charges à payer	2	1
	<u>2</u>	<u>1</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>844 \$</u>	<u>736 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>45</u>	<u>45</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>18,82 \$</u>	<u>16,41 \$</u>

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

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

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

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
REVENUS		
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>		
Intérêts aux fins de distributions	0 \$	2 \$
Distributions des fonds sous-jacents	40	19
Gain (perte) net réalisé	6	20
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	84	41
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>	130	82
Total des revenus (pertes)	130	82
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	17	16
Frais de tenue des comptes et de communication	25	26
Honoraires d'audit	5	8
Total des charges avant renonciation	47	50
Moins les charges visées par une renonciation	(25)	(29)
Total des charges nettes	22	21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	108	61
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	108 \$	61 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	45	45
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	2,41 \$	1,34 \$

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

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	108	61
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	0	(14)
	0	(14)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	108	47
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	736	689
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	844	736

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

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

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	108 \$	61 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(6)	(20)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(84)	(41)
Achats de placements	0	(292)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(40)	(19)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	22	325
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1	14
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	0	(14)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	0	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	0
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 \$	1 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	0 \$	2 \$
*Compris dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		

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

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

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

Au 31 décembre 2024

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 15,1 %			
7 850	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD, série O	84 \$	89 \$
3 913	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	43	39
		<u>127</u>	<u>128</u>
Fonds d'obligations américaines – 1,9 %			
2 579	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Investisseurs	15	16
Fonds d'actions canadiennes – 26,5 %			
1 486	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	51	81
1 800	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	19	17
961	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	95	125
		<u>165</u>	<u>223</u>
Fonds d'actions américaines – 30,2 %			
851	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Investisseurs	44	57
3 543	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	59	83
2 224	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Investisseurs	35	58
2 304	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	48	57
		<u>186</u>	<u>255</u>
Fonds d'actions mondiales – 22,5 %			
523	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	15	12
2 164	Fonds mondial de réinvestissement du capital TD, série O	39	58
4 635	Fonds concentré d'actions internationales TD, série Investisseurs	49	53
3 284	Fonds Opportunités TD, série O	43	67
		<u>146</u>	<u>190</u>
Fonds équilibrés – 3,8 %			
2 231	Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, série O	31	32
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	<u>670 \$</u>	<u>844 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>844 \$</u>

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE AUDACIEUSE NON-RER**
Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Fonds sous-jacents	844 \$	0 \$	0 \$	844 \$
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	736 \$	0 \$	0 \$	736 \$

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

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds d'actions américaines	30,2	28,7
Fonds d'actions canadiennes	26,5	26,3
Fonds d'actions mondiales	22,5	22,4
Fonds d'obligations canadiennes	15,1	16,5
Fonds équilibrés	3,8	4,1
Fonds d'obligations américaines	1,9	2,0
Trésorerie (découvert bancaire)	0,2	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)	(0,1)
	100,0	100,0

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE AUDACIEUSE NON-RER**
Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Au 31 décembre 2024			
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	89 \$	23 742 416 \$	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	81	7 245 713	0,0
Fonds canadien à faible volatilité	17	611 606	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	12	187 345	0,0
Fonds de croissance de dividendes	125	11 077 345	0,0
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD ^o	58	6 374 929	0,0
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	32	947 529	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	16	1 540 289	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	39	1 811 795	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	53	3 750 646	0,0
Fonds Opportunités TD	67	5 027 565	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	57	6 028 763	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	83	11 143 583	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	58	2 164 241	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	57	614 758	0,0
	844 \$		
Au 31 décembre 2023			
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	84 \$	21 766 078 \$	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	70	6 240 617	0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	15	452 487	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	9	166 388	0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	109	9 495 765	0,0
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	30	2 731 474	0,0
Fonds de croissance d'actions mondiales TD	49	5 717 328	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	15	1 452 678	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	37	1 995 053	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	51	3 708 550	0,0
Fonds Opportunités TD	56	4 137 716	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	48	6 970 660	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	70	7 684 815	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	47	1 755 549	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	46	561 468	0,0
	736 \$		

^oFonds mondial de réinvestissement du capital TD
(auparavant le Fonds de croissance d'actions mondiales TD).

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE**

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	4 186 \$	3 880 \$
Trésorerie	8	2
	<hr/> 4 194	<hr/> 3 882
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Charges à payer	8	2
Rachats à payer	0	3
	<hr/> 8	<hr/> 5
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<hr/> 4 186 \$	<hr/> 3 877 \$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<hr/> 220	<hr/> 242
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<hr/> 18,99 \$	<hr/> 16,04 \$

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE**

États du résultat global *(en milliers, sauf les montants par part)*
Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
REVENUS		
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>		
Intérêts aux fins de distributions	2 \$	2 \$
Distributions des fonds sous-jacents	210	95
Gain (perte) net réalisé	144	370
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	459	78
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>	815	545
Total des revenus (pertes)	815	545
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	106	101
Frais de tenue des comptes et de communication	74	86
Honoraires d'audit	5	8
Total des charges avant renonciation	185	195
Moins les charges visées par une renonciation	(64)	(77)
Total des charges nettes	121	118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	694	427
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	694 \$	427 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	233	260
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	2,97 \$	1,64 \$

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE**

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	694	427
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(385)	(551)
	(385)	(551)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	309	(124)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	3 877	4 001
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 186	3 877

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	694 \$	427 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(144)	(370)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(459)	(78)
Achats de placements	(4)	(1 057)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(210)	(95)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	511	1 722
Augmentation (diminution) des charges à payer	6	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	394	549
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(388)	(552)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(388)	(552)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2	5
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8 \$	2 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	2 \$	2 \$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

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

Au 31 décembre 2024

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'actions canadiennes – 33,7 %			
11 077	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	370 \$	602 \$
6 198	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	601	807
		<u>971</u>	<u>1 409</u>
Fonds d'actions américaines – 36,5 %			
5 071	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Investisseurs	244	340
21 567	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	356	510
13 114	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Investisseurs	221	341
13 682	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	285	337
		<u>1 106</u>	<u>1 528</u>
Fonds d'actions mondiales – 29,8 %			
2 773	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	79	63
12 727	Fonds mondial de réinvestissement du capital TD, série O	236	340
27 674	Fonds concentré d'actions internationales TD, série Investisseurs	287	316
25 940	Fonds Opportunités TD, série O	371	530
		<u>973</u>	<u>1 249</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	<u>3 050 \$</u>	<u>4 186 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>4 186 \$</u>

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

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE**
Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Fonds sous-jacents	4 186 \$	0 \$	0 \$	4 186 \$
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	3 880 \$	0 \$	0 \$	3 880 \$

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

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds d'actions américaines	36,5	35,9
Fonds d'actions canadiennes	33,7	34,2
Fonds d'actions mondiales	29,8	30,0
Trésorerie (découvert bancaire)	0,2	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)	(0,1)
	100,0	100,0

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE**
Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Au 31 décembre 2024			
Fonds d'actions canadiennes TD	602 \$	7 245 713 \$	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	63	187 345	0,0
Fonds de croissance de dividendes	807	11 077 345	0,0
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD ^o	340	6 374 929	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	316	3 750 646	0,0
Fonds Opportunités TD	530	5 027 565	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	340	6 028 763	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	510	11 143 583	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	341	2 164 241	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	337	614 758	0,1
	4 186 \$		
Au 31 décembre 2023			
Fonds d'actions canadiennes TD	563 \$	6 240 617 \$	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	50	166 388	0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	764	9 495 765	0,0
Fonds de croissance d'actions mondiales TD	313	5 717 328	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	310	3 708 550	0,0
Fonds Opportunités TD	491	4 137 716	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	308	6 970 660	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	465	7 684 815	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	311	1 755 549	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	305	561 468	0,1
	3 880 \$		

^oFonds mondial de réinvestissement du capital TD
(auparavant le Fonds de croissance d'actions mondiales TD).

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

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	314 \$	283 \$
Trésorerie	1	0
	<u>315</u>	<u>283</u>
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Charges à payer	1	0
	<u>1</u>	<u>0</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>314 \$</u>	<u>283 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>19</u>	<u>20</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>16,41 \$</u>	<u>13,93 \$</u>

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

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

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

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Distributions des fonds sous-jacents	16 \$	7 \$
Gain (perte) net réalisé	9	19
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	36	11
Gain (perte) net sur placements et dérivés	61	37
Total des revenus (pertes)	61	37
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	9	8
Frais de tenue des comptes et de communication	23	24
Honoraires d'audit	5	8
Total des charges avant renonciation	37	40
Moins les charges visées par une renonciation	(27)	(30)
Total des charges nettes	10	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	51	27
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	51 \$	27 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	20	21
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	2,51 \$	1,34 \$

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

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	51 \$	27 \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(20)	(7)
	(20)	(7)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	31	20
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	283	263
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	314 \$	283 \$

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

Tableaux des flux de trésorerie (en milliers)

Périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	51 \$	27 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(9)	(19)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(36)	(11)
Achats de placements	0	(78)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(16)	(7)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	30	95
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	21	7
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(20)	(7)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(20)	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	0
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	0	0
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 \$	0 \$

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

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

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

Au 31 décembre 2024

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'actions canadiennes – 34,0 %			
840	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	28 \$	46 \$
469	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	46	61
		<u>74</u>	<u>107</u>
Fonds d'actions américaines – 36,5 %			
371	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Investisseurs	20	25
1 609	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	27	38
968	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Investisseurs	16	25
1 076	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	22	27
		<u>85</u>	<u>115</u>
Fonds d'actions mondiales – 29,5 %			
202	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	6	5
939	Fonds mondial de réinvestissement du capital TD, série O	18	25
2 042	Fonds concentré d'actions internationales TD, série Investisseurs	21	23
1 929	Fonds Opportunités TD, série O	28	39
		<u>73</u>	<u>92</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	<u>232 \$</u>	<u>314 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>314 \$</u>

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

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

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2024 et 2023.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2024				
Fonds sous-jacents	314 \$	0 \$	0 \$	314 \$
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	283 \$	0 \$	0 \$	283 \$

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

II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds d'actions américaines	36,5	35,8
Fonds d'actions canadiennes	34,0	34,2
Fonds d'actions mondiales	29,5	29,9
Trésorerie (découvert bancaire)	0,2	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)	0,0
	100,0	100,0

**PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD –
CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE NON-RER**
Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)	Participation du fonds sous-jacent (%)
Au 31 décembre 2024			
Fonds d'actions canadiennes TD	46 \$	7 245 713 \$	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	5	187 345	0,0
Fonds de croissance de dividendes	61	11 077 345	0,0
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD ^o	25	6 374 929	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	23	3 750 646	0,0
Fonds Opportunités TD	39	5 027 565	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	25	6 028 763	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	38	11 143 583	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	25	2 164 241	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	27	614 758	0,0
	314 \$		
Au 31 décembre 2023			
Fonds d'actions canadiennes TD	41 \$	6 240 617 \$	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	4	166 388	0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	56	9 495 765	0,0
Fonds de croissance d'actions mondiales TD	23	5 717 328	0,0
Fonds concentré d'actions internationales TD	22	3 708 550	0,0
Fonds Opportunités TD	36	4 137 716	0,0
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	23	6 970 660	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	34	7 684 815	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	22	1 755 549	0,0
Fonds américain à faible volatilité TD	22	561 468	0,0
	283 \$		

^oFonds mondial de réinvestissement du capital TD
(auparavant le Fonds de croissance d'actions mondiales TD).

Notes annexes

Au 31 décembre 2024

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

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

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Dans les états de la situation financière, « aux » fait référence aux 31 décembre 2024 et 2023. Dans les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, ainsi que dans les tableaux des flux de trésorerie, « période » fait référence aux exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

La publication des présents états financiers a été autorisée par ivari le 4 avril 2025.

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 (« Normes IFRS de comptabilité »). 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. SOMMAIRE DES MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

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 regroupe plusieurs catégories qui comprennent chacune un nombre illimité de parts théoriques de valeur égale. Les présents 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 » d'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, ils évaluent leurs filiales, le cas échéant, à la JVRN. Une entité d'investissement est une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion de placements, déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital et/ou de revenus de placement, et évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses placements sur la base de la juste valeur. Les placements des Fonds peuvent comprendre des entreprises associées et des coentreprises qui sont 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 leurs portefeuilles respectifs, les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels, et le rendement sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que ces actifs et passifs financiers devaient être évalués à la JVRN, conformément à IFRS 9.

Entité d'investissement

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

5. PARTS RACHETABLES

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

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

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

Parts de catégorie initiale	31 décembre	Solde à l'ouverture de l'exercice	Achats au cours de l'exercice	Rachats au cours de l'exercice	Variation nette au cours de l'exercice	Solde à la clôture de l'exercice
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2024	48	7	29	(22)	26
	2023	26	62	40	22	48
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2024	31	0	4	(4)	27
	2023	36	0	5	(5)	31
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2024	140	0	9	(9)	131
	2023	183	0	43	(43)	140
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2024	311	0	42	(42)	269
	2023	361	0	50	(50)	311
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2024	352	0	22	(22)	330
	2023	383	0	31	(31)	352
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2024	45	0	0	0	45
	2023	46	0	1	(1)	45
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2024	242	0	22	(22)	220
	2023	278	0	36	(36)	242
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2024	20	0	1	(1)	19
	2023	21	0	1	(1)	20

Parts de catégorie A	31 décembre	Solde à l'ouverture de l'exercice	Achats au cours de l'exercice	Rachats au cours de l'exercice	Variation nette au cours de l'exercice	Solde à la clôture de l'exercice
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2024	28	14	6	8	36
	2023	32	19	23	(4)	28
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2024	15	0	0	0	15
	2023	16	0	1	(1)	15
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2024	223	1	67	(66)	157
	2023	239	0	16	(16)	223
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2024	347	0	41	(41)	306
	2023	390	0	43	(43)	347
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2024	239	0	45	(45)	194
	2023	258	0	19	(19)	239

Parts de catégorie B	31 décembre	Solde à l'ouverture de l'exercice	Achats au cours de l'exercice	Rachats au cours de l'exercice	Variation nette au cours de l'exercice	Solde à la clôture de l'exercice
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2024	2	7	8	(1)	1
	2023	5	1	4	(3)	2
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2024	27	0	15	(15)	12
	2023	27	0	0	0	27
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2024	32	0	9	(9)	23
	2023	34	0	2	(2)	32
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2024	102	0	18	(18)	84
	2023	108	0	6	(6)	102
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2024	135	0	5	(5)	130
	2023	136	0	1	(1)	135

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

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

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

7. IMPÔT SUR LE REVENU

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

Les Fonds sont assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. S'il y a lieu, ces revenus et gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées au poste « Remboursements d'impôts (retenues d'impôts) » dans les états du résultat global.

Les pertes autres qu'en capital subies à compter de l'année d'imposition 2017 peuvent être reportées prospectivement jusqu'à leur expiration afin de réduire le revenu imposable futur, sous réserve des restrictions applicables aux pertes autres qu'en capital en vertu de la loi. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les données pour chaque fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 sont présentées ci-après.

Fonds	Selon l'année d'expiration	Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2024 <i>(en milliers de dollars)</i>
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2038	80
	2044	13
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2038	58
	2039	19
	2042	63
	2043	17
	2044	101
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2038	6
	2042	4
	2043	2
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2039	28
	2040	13
	2042	34
	2043	58
	2044	68
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2038	8
	2039	3
	2040	2
	2042	3
	2043	5
	2044	8

Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2024
(en milliers de dollars)

Fonds		
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD		67

Fonds	Selon l'année d'expiration	Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2023 <i>(en milliers de dollars)</i>
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2038	6
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2038	80
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2038	58
	2039	19
	2042	63
	2043	17
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2038	7
	2042	4
	2043	2
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2039	28
	2040	13
	2042	34
	2043	58
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2038	8
	2039	3
	2040	2
	2042	3
	2043	5

8. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

A) 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 (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et l'autre risque de prix), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration. Tous les placements comportent un risque de perte de capital.

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

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

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

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

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

Risques financiers

I) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations des taux d'intérêt puissent influencer sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des placements portant intérêt. Les Fonds sont indirectement exposés au risque de taux d'intérêt dans la même mesure que les instruments financiers portant intérêt détenus par les fonds sous-jacents.

II) Risque de change

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

III) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des titres fluctue du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Le niveau de risque maximum découlant des instruments financiers est déterminé selon la juste valeur des titres détenus par les Fonds.

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

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023, si l'indice de référence des Fonds avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net des Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ :

Portefeuille	Indice de référence	Incidence sur l'actif net			
		31 décembre 2024 (en milliers de \$)	(%)	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	(%)
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	Indice des obligations universelles FTSE Canada (55 %) Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (30 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (15 %)	288	4,7	331	4,7
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (40 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (40 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (20 %)	675	4,7	685	4,7
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (50 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (25 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (25 %)	696	4,6	659	4,5
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (50 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (25 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (25 %)	38	4,5	33	4,5
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (67 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (33 %)	193	4,6	177	4,6
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (67 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (33 %)	14	4,6	13	4,5

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

IV) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les Fonds s'exposent au risque de crédit par l'intermédiaire des fonds sous-jacents. Les Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de crédit si les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance.

V) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de faire face à leurs engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Les parts sont rachetables à vue à la valeur liquidative courante par part de catégorie au gré des titulaires de contrat. Le risque de liquidité s'entend de la possibilité qu'un Fonds ne soit pas en mesure de convertir ses placements en trésorerie en cas de besoin. Les Fonds investissent principalement dans des fonds sous-jacents dont les titres sont rachetables à vue. Les fonds sous-jacents investissent la plupart de leurs actifs dans des instruments négociés sur un marché actif qui peuvent être facilement vendus. Ils conservent aussi suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité et peuvent emprunter jusqu'à 5 % de leur valeur liquidative pour financer les rachats.

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

VI) Risque de concentration

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

B) Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds classent leurs placements à la juste valeur selon une hiérarchie qui accorde de l'importance aux données d'entrée utilisées pour réaliser ces évaluations.

Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1 Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours, observables directement (les prix) ou indirectement (les dérivés de prix);

Niveau 3 Données d'entrée qui ne reposent pas sur des données de marché observables (les données d'entrée non observables).

Les évaluations de la juste valeur sont toutes récurrentes. La valeur comptable de la trésorerie, des souscriptions à recevoir, des intérêts à recevoir, des montants à recevoir pour les ventes de placements, du découvert bancaire, des rachats à payer, des charges à payer, des montants à payer pour les achats de placements et de l'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, s'il y a lieu, correspond approximativement à leur juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces éléments.

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

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

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

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

GPTD a mis en place un comité sur la juste valeur pour suivre l'évolution des évaluations de la juste valeur figurant dans les états financiers des Fonds et des fonds sous-jacents gérés par GPTD, dont les évaluations de niveau 3. Le comité se réunit régulièrement pour effectuer un examen de l'évaluation des placements détenus par les fonds sous-jacents gérés par GPTD.

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

9. PARTICIPATION DANS LES FONDS SOUS-JACENTS

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

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

10. GESTION DU RISQUE LIÉ AU CAPITAL

Les parts émises et en circulation constituent le capital des Fonds. Les Fonds ne sont soumis à aucune exigence particulière en matière de capital pour la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat présentent l'évolution du capital des Fonds au cours des périodes. Il incombe à GPTD de gérer le capital des Fonds conformément à leurs objectifs de placement et leur niveau de liquidité de manière à pouvoir effectuer les rachats.

AUTRES RAPPORTS

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

Fonds de placement garanti TD II

a/s de Gestion de Placements TD Inc.

C.P. 100

66, rue Wellington Ouest

TD Bank Tower

Toronto-Dominion Centre

Toronto (Ontario)

M5K 1G8

Codes de devises utilisés dans le présent rapport :

Code de devise	Description
CAD	Dollar canadien
USD	Dollar américain

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

Faits saillants financiers (non audité)

Exercices clos les 31 décembre

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

Catégorie initiale	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰⁾	13,79 \$	13,34 \$	12,83 \$	12,71 \$	12,71 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	355	637	331	411	465
Nombre de parts en circulation	25 720	47 752	25 818	32 368	36 628
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁾	509	481	358	459	565
Ratio des frais de gestion (%) ²⁾	1,81	1,85	1,20	0,25	0,56
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	8,83	10,79	10,65	10,90	11,81
Taux de rotation du portefeuille (%) ³⁾	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) ⁴⁾	3,33	3,96	0,98	0,01	1,45

Catégorie A	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰⁾	12,77 \$	12,34 \$	11,84 \$	11,72 \$	11,72 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	458	348	377	385	324
Nombre de parts en circulation	35 900	28 204	31 852	32 858	27 617
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁾	353	340	496	373	347
Ratio des frais de gestion (%) ²⁾	1,60	1,65	1,24	0,26	0,53
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	5,18	5,88	4,33	5,68	5,92
Taux de rotation du portefeuille (%) ³⁾	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) ⁴⁾	3,51	4,17	1,04	0,01	1,10

Catégorie B	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰⁾	13,10 \$	12,63 \$	12,07 \$	11,91 \$	11,90 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	11	30	59	713	42
Nombre de parts en circulation	853	2 355	4 826	59 820	3 510
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁾	15	18	521	44	70
Ratio des frais de gestion (%) ²⁾	1,48	1,51	0,91	0,25	0,57
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	11,44	12,39	3,61	8,38	7,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ³⁾	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) ⁴⁾	3,74	4,58	1,40	0,02	2,06

Le mode de calcul des renseignements figurant dans les présents états financiers est décrit ci-après.

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

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

²⁾ Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (compte non tenu des commissions et des frais de courtage à l'achat et à la vente des titres de portefeuille) de la période visée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net quotidien moyen pour la période. Il tient compte des charges d'exploitation visées par une renonciation.

³⁾ Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de 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 ».

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

Faits saillants financiers (non audité)

Exercices clos les 31 décembre

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

Catégorie initiale	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	19,00 \$	18,40 \$	17,58 \$	20,51 \$	21,48 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	508	570	635	913	1 050
Nombre de parts en circulation	26 744	30 988	36 091	44 505	48 877
Actif net moyen (en milliers de \$) ^{o)}	519	585	794	962	1 074
Ratio des frais de gestion (%) ^{oo)}	2,46	2,47	2,47	2,47	2,46
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	6,81	7,21	6,24	5,82	6,19
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{oo)}	60,54	84,76	75,74	75,08	47,21
Taux de rendement annuel (%) ^{vo)}	3,35	4,57	(14,30)	(4,53)	7,70

Catégorie A	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	14,18 \$	13,75 \$	13,16 \$	15,38 \$	16,13 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	210	208	209	326	377
Nombre de parts en circulation	14 851	15 145	15 826	21 229	23 333
Actif net moyen (en milliers de \$) ^{o)}	207	206	267	348	470
Ratio des frais de gestion (%) ^{oo)}	2,61	2,62	2,64	2,64	2,66
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	7,15	7,65	6,64	6,10	6,25
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{oo)}	60,54	84,76	75,74	75,08	47,21
Taux de rendement annuel (%) ^{vo)}	3,21	4,41	(14,44)	(4,69)	7,45

Catégorie B	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	15,62 \$	15,07 \$	14,35 \$	16,68 \$	17,42 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	186	407	390	460	509
Nombre de parts en circulation	11 890	27 009	27 258	27 563	29 249
Actif net moyen (en milliers de \$) ^{o)}	331	394	410	475	499
Ratio des frais de gestion (%) ^{oo)}	2,10	2,11	2,12	2,12	2,12
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	5,01	5,15	4,67	4,39	4,44
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{oo)}	60,54	84,76	75,74	75,08	47,21
Taux de rendement annuel (%) ^{vo)}	3,72	4,94	(13,99)	(4,20)	8,03

Le mode de calcul des renseignements figurant dans les présents états financiers est décrit ci-après.

^{o)} 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.

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

^{oo)} Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (compte non tenu des commissions et des frais de courtage à l'achat et à la vente des titres de portefeuille) 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.

^{oo)} 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 ».

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

Faits saillants financiers (non audité)

Exercices clos les 31 décembre

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

Catégorie initiale	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^o	20,70 \$	18,73 \$	17,41 \$	20,14 \$	19,08 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	2 701	2 631	3 193	3 959	4 126
Nombre de parts en circulation	130 512	140 494	183 381	196 532	216 272
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ	2 672	2 958	3 417	4 048	4 377
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	3,02	2,99	3,01	3,02	2,99
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,30	4,71	4,51	4,36	4,71
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	73,80	62,74	49,47	51,45	49,46
Taux de rendement annuel (%) ^v	10,53	7,55	(13,56)	5,57	4,84
Catégorie A	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^o	19,04 \$	17,29 \$	16,13 \$	18,72 \$	17,80 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	2 981	3 859	3 849	5 292	5 668
Nombre de parts en circulation	156 533	223 166	238 621	282 639	318 512
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ	3 598	3 871	4 414	5 470	5 717
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	3,36	3,34	3,36	3,36	3,34
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,25	4,61	4,46	4,29	4,55
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	73,80	62,74	49,47	51,45	49,46
Taux de rendement annuel (%) ^v	10,15	7,17	(13,85)	5,21	4,48
Catégorie B	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^o	20,89 \$	18,88 \$	17,53 \$	20,26 \$	19,17 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	482	597	603	927	1 259
Nombre de parts en circulation	23 097	31 617	34 401	45 761	65 656
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ	536	608	750	1 184	1 292
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	2,91	2,87	2,90	2,91	2,89
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,27	4,66	4,40	4,01	4,23
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	73,80	62,74	49,47	51,45	49,46
Taux de rendement annuel (%) ^v	10,64	7,67	(13,46)	5,68	4,93

Le mode de calcul des renseignements figurant dans les présents états financiers est décrit ci-après.

^o 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 (compte non tenu des commissions et des frais de courtage à l'achat et à la vente des titres de portefeuille) 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 ».

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

Faits saillants financiers (non audité)

Exercices clos les 31 décembre

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

Catégorie initiale	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰	22,16 \$	19,60 \$	17,99 \$	20,58 \$	18,82 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	5 960	6 100	6 486	8 502	8 530
Nombre de parts en circulation	268 927	311 121	360 627	413 090	453 183
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁰	6 044	6 324	7 176	8 431	8 526
Ratio des frais de gestion (%) ¹¹	3,06	3,05	3,06	3,07	3,04
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,25	4,66	4,52	4,38	4,81
Taux de rotation du portefeuille (%) ¹²	67,03	55,85	41,37	47,79	52,61
Taux de rendement annuel (%) ¹³	13,06	8,97	(12,61)	9,35	5,02

Catégorie A	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰	21,07 \$	18,75 \$	17,30 \$	19,91 \$	18,31 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	6 441	6 509	6 741	8 694	9 066
Nombre de parts en circulation	305 649	347 272	389 704	436 639	495 049
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁰	6 521	6 580	7 347	8 864	8 972
Ratio des frais de gestion (%) ¹¹	3,64	3,62	3,64	3,64	3,61
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,42	4,81	4,67	4,53	4,86
Taux de rotation du portefeuille (%) ¹²	67,03	55,85	41,37	47,79	52,61
Taux de rendement annuel (%) ¹³	12,42	8,35	(13,12)	8,73	4,41

Catégorie B	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰	23,13 \$	20,49 \$	18,83 \$	21,57 \$	19,75 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	1 954	2 083	2 031	2 957	3 332
Nombre de parts en circulation	84 490	101 645	107 861	137 052	168 670
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁰	1 993	2 068	2 298	3 324	3 222
Ratio des frais de gestion (%) ¹¹	3,20	3,17	3,20	3,20	3,18
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	3,94	4,31	4,23	3,97	4,27
Taux de rotation du portefeuille (%) ¹²	67,03	55,85	41,37	47,79	52,61
Taux de rendement annuel (%) ¹³	12,91	8,83	(12,73)	9,20	4,87

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.

¹¹ Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (compte non tenu des commissions et des frais de courtage à l'achat et à la vente des titres de portefeuille) 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.

¹² 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 ».

¹³ Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

Faits saillants financiers (non audité)

Exercices clos les 31 décembre

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

Catégorie initiale	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰	22,46 \$	19,49 \$	17,80 \$	20,20 \$	17,91 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	7 421	6 853	6 818	8 355	7 949
Nombre de parts en circulation	330 359	351 681	383 079	413 637	443 844
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁰	7 161	6 811	7 274	8 090	7 659
Ratio des frais de gestion (%) ¹¹	3,36	3,35	3,36	3,36	3,33
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,08	4,46	4,34	4,26	4,69
Taux de rotation du portefeuille (%) ¹²	59,44	48,72	33,71	40,90	51,94
Taux de rendement annuel (%) ¹³	15,27	9,48	(11,88)	12,79	4,51
Catégorie A	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰	22,77 \$	19,89 \$	18,29 \$	20,90 \$	18,66 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	4 428	4 760	4 715	5 841	5 939
Nombre de parts en circulation	194 453	239 326	257 813	279 481	318 335
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁰	4 745	4 694	4 981	5 720	6 178
Ratio des frais de gestion (%) ¹¹	4,04	4,03	4,04	4,04	4,01
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,90	5,27	5,17	5,05	5,39
Taux de rotation du portefeuille (%) ¹²	59,44	48,72	33,71	40,90	51,94
Taux de rendement annuel (%) ¹³	14,49	8,74	(12,48)	12,02	3,80
Catégorie B	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰	25,35 \$	22,03 \$	20,16 \$	22,91 \$	20,35 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	3 291	2 979	2 743	3 511	3 177
Nombre de parts en circulation	129 824	135 207	136 008	153 196	156 054
Actif net moyen (en milliers de \$) ¹⁰	3 160	2 859	3 075	3 344	3 123
Ratio des frais de gestion (%) ¹¹	3,55	3,54	3,54	3,55	3,52
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,18	4,52	4,41	4,31	4,66
Taux de rotation du portefeuille (%) ¹²	59,44	48,72	33,71	40,90	51,94
Taux de rendement annuel (%) ¹³	15,05	9,28	(12,00)	12,58	4,31

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.

¹¹ Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (compte non tenu des commissions et des frais de courtage à l'achat et à la vente des titres de portefeuille) 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.

¹² 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 ».

¹³ Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

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

Faits saillants financiers (*non audité*)

Exercices clos les 31 décembre

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

Catégorie initiale	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰⁾	18,82 \$	16,41 \$	15,06 \$	17,16 \$	15,30 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	844	736	689	785	707
Nombre de parts en circulation	44 868	44 868	45 757	45 757	46 185
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁰⁾	797	714	707	744	660
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	3,86	3,84	3,84	3,87	3,87
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%)	6,99	7,93	7,99	8,03	9,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	57,57	48,70	33,49	40,80	37,33
Taux de rendement annuel (%) ^{v)}	14,67	8,94	(12,20)	12,15	3,83

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.

ⁱ⁾ 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 (compte non tenu des commissions et des frais de courtage à l'achat et à la vente des titres de portefeuille) 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 ».

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

Faits saillants financiers (*non audité*)

Exercices clos les 31 décembre

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

Catégorie initiale	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰⁾	18,99 \$	16,04 \$	14,41 \$	16,40 \$	14,13 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	4 186	3 877	4 001	5 032	4 590
Nombre de parts en circulation	220 391	241 799	277 721	306 888	324 795
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁰⁾	4 135	3 969	4 280	4 822	4 480
Ratio des frais de gestion (%) ⁰⁾	4,19	4,20	4,15	4,18	4,20
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%)	5,74	6,14	5,94	5,81	6,36
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁰⁾	34,70	35,63	24,84	32,79	48,23
Taux de rendement annuel (%) ⁰⁾	18,42	11,31	(12,11)	16,03	3,38

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 (compte non tenu des commissions et des frais de courtage à l'achat et à la vente des titres de portefeuille) 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 ».

⁰⁾ Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

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

Faits saillants financiers (*non audité*)

Exercices clos les 31 décembre

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

Catégorie initiale	2024	2023	2022	2021	2020
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁰⁾	16,41 \$	13,93 \$	12,58 \$	14,41 \$	12,49 \$
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	314	283	263	327	300
Nombre de parts en circulation	19 131	20 319	20 875	22 696	24 056
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁰⁾	311	275	272	316	291
Ratio des frais de gestion (%) ⁰⁾	4,68	4,68	4,66	4,68	4,70
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou prises en charge (%)	13,28	15,67	15,90	15,07	16,95
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁰⁾	34,55	35,57	24,87	32,73	38,65
Taux de rendement annuel (%) ⁰⁾	17,78	10,68	(12,68)	15,39	3,19

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 (compte non tenu des commissions et des frais de courtage à l'achat et à la vente des titres de portefeuille) 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 ».

⁰⁾ Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

Autres renseignements

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

Au 31 décembre 2024

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	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds du marché monétaire canadien TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		437 835 \$	10,2
2. Banque Nationale du Canada, taux var., 3,571 %, 20 oct. 2025	80 000 000	80 000	1,9
3. Banque de Montréal, taux var., 3,625 %, 18 sept. 2025	75 000 000	75 000	1,7
4. Banque de Montréal, taux var., 3,631 %, 30 juill. 2025	72 960 000	72 960	1,7
5. La Banque de Nouvelle-Écosse, taux var., 3,614 %, 27 juin 2025	70 000 000	70 000	1,6
6. Banque Royale du Canada, taux var., 4,050 %, 12 nov. 2025	60 181 000	60 181	1,4
7. Bay Street Funding Trust, 4,050 %, 25 mars 2025	41 000 000	40 630	0,9
8. Ridge Trust, 3,700 %, 23 mai 2025	40 000 000	39 435	0,9
9. Fusion Trust, 3,600 %, 4 juin 2025	38 700 000	38 123	0,9
10. Canadian Master Trust, 4,790 %, 15 janv. 2025	37 000 000	36 934	0,9
11. MUFG Bank Limited, 4,250 %, 12 févr. 2025	36 800 000	36 624	0,9
12. Banque de Montréal, taux var., 3,592 %, 28 avr. 2025	35 000 000	35 000	0,8
13. Mizuho Bank Limited, 3,620 %, 27 janv. 2025	35 000 000	34 911	0,8
14. Sumitomo Mitsui Bank, 3,640 %, 28 févr. 2025	35 000 000	34 800	0,8
15. Mizuho Bank Limited, 3,340 %, 20 mars 2025	35 000 000	34 752	0,8
16. SOUND Trust, 3,720 %, 9 mai 2025	35 000 000	34 552	0,8
17. Fusion Trust, 4,030 %, 20 janv. 2025	30 000 000	29 938	0,7
18. Mizuho Bank Limited, 3,670 %, 28 janv. 2025	30 000 000	29 919	0,7
19. SOUND Trust, 3,510 %, 21 févr. 2025	30 000 000	29 854	0,7
20. BNP Paribas SA, 3,930 %, 11 mars 2025	30 000 000	29 781	0,7
21. Mizuho Bank Limited, 3,270 %, 3 avr. 2025	30 000 000	29 755	0,7
22. MUFG Bank Limited, 3,800 %, 28 mars 2025	30 000 000	29 736	0,7
23. Fusion Trust, 3,460 %, 12 juin 2025	30 000 000	29 547	0,7
24. Sure Trust, 4,460 %, 4 févr. 2025	29 000 000	28 882	0,7
25. Pure Grove Funding, 3,450 %, 7 août 2025	29 300 000	28 710	0,7

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	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	254 600 000	255 759 \$	4,4
2. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	249 500 000	238 144	4,1
3. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	249 800 000	177 107	3,1
4. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	165 217 000	160 154	2,8
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	162 107 000	144 041	2,5
6. Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2034	136 100 000	136 362	2,4
7. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	145 220 000	134 394	2,3
8. Trésorerie (découvert bancaire)		127 185	2,2
9. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	139 200 000	106 370	1,8
10. Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	98 800 000	98 216	1,7
11. Gouvernement du Canada, 4,000 %, 1 ^{er} août 2026	90 000 000	91 449	1,6
12. Province d'Ontario, 3,750 %, 2 déc. 2053	95 000 000	88 232	1,5
13. Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,500 %, 15 déc. 2034	85 400 000	84 801	1,5
14. Gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	61 379 000	60 322	1,1
15. Province de Québec, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	51 800 000	54 313	0,9
16. Province de Québec, 4,400 %, 1 ^{er} déc. 2055	47 980 000	49 469	0,9
17. Air Lease Corporation, remb. ant., 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	46 600 000	48 714	0,8
18. Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	44 400 000	45 428	0,8
19. Province d'Alberta, 2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	53 800 000	42 936	0,7
20. Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 3 juin 2041	40 000 000	42 467	0,7
21. Fédération des caisses Desjardins du Québec, remb. ant., 5,467 %, 17 nov. 2028	38 200 000	40 588	0,7
22. La Banque Toronto-Dominion*, taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	39 900 000	40 447	0,7
23. TransCanada Pipelines Limited, remb. ant., 5,277 %, 15 juill. 2030	37 800 000	40 146	0,7
24. Province du Manitoba, 4,250 %, 5 mars 2039	39 450 000	39 271	0,7
25. Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,475 %, 16 août 2028	37 000 000	39 241	0,7

* 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 à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		40 334 \$	2,7
2. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	19 400 000	24 374	1,6
3. Parkland Corporation (USD), remb. ant., 4,625 %, 1�r mai 2030	15 730 000	20 773	1,3
4. Talen Energy Supply LLC (USD), remb. ant., 8,625 %, 1�r juin 2030	12 500 000	19 162	1,2
5. NextEra Energy Capital Holdings Inc. (USD), taux var., remb. ant., 3,800 %, 15 mars 2082	13 900 000	19 108	1,2
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 891 300	1 021 080	9,2
2. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 429 976	675 608	6,1
3. La Banque Toronto-Dominion*	8 017 700	613 594	5,5
4. Banque de Montréal	4 385 600	612 010	5,5
5. Brookfield Corporation	6 734 663	556 418	5,0
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	3 557 336	616 557	8,5
2. Canadian Natural Resources Limited	8 242 900	365 820	5,1
3. Shopify Inc.	2 297 500	351 494	4,9
4. La Banque Toronto-Dominion*	4 382 459	335 390	4,6
5. Enbridge Inc.	4 663 443	284 517	3,9
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1�r déc. 2032	1 569 000 000	1 497 584	6,3
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1�r déc. 2051	1 219 455 000	931 851	3,9
3. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1�r déc. 2055	627 310 000	557 402	2,3
4. Province de Québec, 4,450 %, 1�r sept. 2034	468 520 000	491 254	2,1
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1�r juin 2032	510 400 000	472 350	2,0
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Dollarama Inc.	157 100	22 038	3,6
2. Les Compagnies Loblaw limitée	114 200	21 603	3,5
3. Banque Royale du Canada	123 100	21 336	3,5
4. Metro Inc.	235 800	21 257	3,5
5. Intact Corporation financière	80 800	21 148	3,5
Fonds américain � faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	214 300	14 437	2,4
2. Boston Scientific Corporation	74 100	9 514	1,5
3. Walmart Inc.	69 700	9 052	1,5
4. Public Service Enterprise Group Inc.	71 500	8 684	1,4
5. Cboe Global Markets Inc.	30 800	8 651	1,4
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 427 018	2 044 667	40,7
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 135 200	834 222	16,6
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 959 400	539 015	10,7
4. The Financial Select Sector SPDR Fund	4 279 400	297 298	5,9
5. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	216 325	4,3
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Arista Networks Inc.	859 741	136 597	2,3
2. Ameriprise Financial Inc.	175 243	134 121	2,2
3. American Express Company	290 084	123 756	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	262 001	122 968	2,0
5. Meta Platforms Inc.	145 434	122 403	2,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. JPMorgan Chase & Company	418 082	144 059	6,7
2. Salesforce Inc.	184 555	88 694	4,1
3. American Express Company	199 371	85 056	3,9
4. Alphabet Inc.	304 789	82 936	3,8
5. Berkshire Hathaway Inc.	122 796	80 010	3,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 441 992	879 035	7,9
2. NVIDIA Corporation	3 863 762	745 842	6,7
3. Microsoft Corporation	1 220 638	739 566	6,6
4. Meta Platforms Inc.	592 467	498 645	4,5
5. Broadcom Inc.	1 303 854	434 520	3,9
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD			
1. Broadcom Inc.	423 946	141 284	2,2
2. Ameriprise Financial Inc.	182 140	139 399	2,2
3. Arista Networks Inc.	852 079	135 379	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	276 088	129 580	2,0
5. Meta Platforms Inc.	148 904	125 324	2,0
Fonds de revenu mondial TD			
1. Obligations du Trésor américain (USD), 4,250 %, 15 nov. 2034	342 900 000	480 232	7,3
2. Trésorerie (découvert bancaire)		204 966	3,1
3. iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 145 400	129 494	1,9
4. Obligations du Trésor américain (USD), 4,625 %, 15 mai 2054	50 200 000	70 254	1,1
5. EQT Corporation (USD), remb. ant., 5,750 %, 1�r févr. 2034	32 800 000	46 966	0,7
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1�r nov. 2026	231 250 000	232 555	12,8
2. Fiducie du Canada pour l'habitation n� 1, 3,500 %, 15 déc. 2034	200 000 000	198 598	11,0
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1�r juin 2030	200 000 000	182 471	10,1
4. Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1�r sept. 2029	158 200 000	161 865	8,9
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er déc. 2031	138 500 000	124 774	6,9

* 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 (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 chinois revenu et croissance TD			
1. Bank of Jiangsu Company Limited	4 692 600	9 075 \$	4,9
2. China Merchants Bank Company Limited	1 146 400	8 872	4,7
3. Contemporary Amperex Technology Company Limited	164 500	8 619	4,6
4. Bank of Chengdu Company Limited	2 557 900	8 619	4,6
5. Yutong Bus Company Limited	1 620 600	8 418	4,5
Fonds concentré d'actions internationales TD			
1. SAP SE	304 907	107 808	2,9
2. Erste Group Bank AG	1 190 609	105 932	2,8
3. ABB Limited	1 352 305	104 966	2,8
4. InterContinental Hotels Group PLC	581 421	103 989	2,8
5. Wolters Kluwer NV	429 722	102 628	2,7
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		41 831	4,4
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	29 812 000	21 137	2,2
3. Province d'Alberta, 2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	24 550 000	19 593	2,1
4. VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	578 500	19 218	2,0
5. iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	146 100	18 699	2,0

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée

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 à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		40 334 \$	2,7
2. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	19 400 000	24 374	1,6
3. Parkland Corporation (USD), remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	15 730 000	20 773	1,3
4. Talen Energy Supply LLC (USD), remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2030	12 500 000	19 162	1,2
5. NextEra Energy Capital Holdings Inc. (USD), taux var., remb. ant., 3,800 %, 15 mars 2082	13 900 000	19 108	1,2
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 891 300	1 021 080	9,2
2. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 429 976	675 608	6,1
3. La Banque Toronto-Dominion*	8 017 700	613 594	5,5
4. Banque de Montréal	4 385 600	612 010	5,5
5. Brookfield Corporation	6 734 663	556 418	5,0
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	3 557 336	616 557	8,5
2. Canadian Natural Resources Limited	8 242 900	365 820	5,1
3. Shopify Inc.	2 297 500	351 494	4,9
4. La Banque Toronto-Dominion*	4 382 459	335 390	4,6
5. Enbridge Inc.	4 663 443	284 517	3,9
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	1 569 000 000	1 497 584	6,3
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 219 455 000	931 851	3,9
3. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	627 310 000	557 402	2,3
4. Province de Québec, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	468 520 000	491 254	2,1
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	510 400 000	472 350	2,0
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Dollarama Inc.	157 100	22 038	3,6
2. Les Compagnies Loblaw limitée	114 200	21 603	3,5
3. Banque Royale du Canada	123 100	21 336	3,5
4. Metro Inc.	235 800	21 257	3,5
5. Intact Corporation financière	80 800	21 148	3,5
Fonds américain à faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	214 300	14 437	2,4
2. Boston Scientific Corporation	74 100	9 514	1,5
3. Walmart Inc.	69 700	9 052	1,5
4. Public Service Enterprise Group Inc.	71 500	8 684	1,4
5. Cboe Global Markets Inc.	30 800	8 651	1,4
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 427 018	2 044 667	40,7
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 135 200	834 222	16,6
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 959 400	539 015	10,7
4. The Financial Select Sector SPDR Fund	4 279 400	297 298	5,9
5. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	216 325	4,3
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Arista Networks Inc.	859 741	136 597	2,3
2. Ameriprise Financial Inc.	175 243	134 121	2,2
3. American Express Company	290 084	123 756	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	262 001	122 968	2,0
5. Meta Platforms Inc.	145 434	122 403	2,0

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

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 TD			
1. JPMorgan Chase & Company	418 082	144 059 \$	6,7
2. Salesforce Inc.	184 555	88 694	4,1
3. American Express Company	199 371	85 056	3,9
4. Alphabet Inc.	304 789	82 936	3,8
5. Berkshire Hathaway Inc.	122 796	80 010	3,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 441 992	879 035	7,9
2. NVIDIA Corporation	3 863 762	745 842	6,7
3. Microsoft Corporation	1 220 638	739 566	6,6
4. Meta Platforms Inc.	592 467	498 645	4,5
5. Broadcom Inc.	1 303 854	434 520	3,9
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD			
1. Broadcom Inc.	423 946	141 284	2,2
2. Ameriprise Financial Inc.	182 140	139 399	2,2
3. Arista Networks Inc.	852 079	135 379	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	276 088	129 580	2,0
5. Meta Platforms Inc.	148 904	125 324	2,0
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} nov. 2026	231 250 000	232 555	12,8
2. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,500 %, 15 déc. 2034	200 000 000	198 598	11,0
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	200 000 000	182 471	10,1
4. Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	158 200 000	161 865	8,9
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	138 500 000	124 774	6,9
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Bank of Jiangsu Company Limited	4 692 600	9 075	4,9
2. China Merchants Bank Company Limited	1 146 400	8 872	4,7
3. Contemporary Ampere Technology Company Limited	164 500	8 619	4,6
4. Bank of Chengdu Company Limited	2 557 900	8 619	4,6
5. Yutong Bus Company Limited	1 620 600	8 418	4,5
Fonds concentré d'actions internationales TD			
1. SAP SE	304 907	107 808	2,9
2. Erste Group Bank AG	1 190 609	105 932	2,8
3. ABB Limited	1 352 305	104 966	2,8
4. InterContinental Hotels Group PLC	581 421	103 989	2,8
5. Wolters Kluwer NV	429 722	102 628	2,7
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		41 831	4,4
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	29 812 000	21 137	2,2
3. Province d'Alberta, 2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	24 550 000	19 593	2,1
4. VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	578 500	19 218	2,0
5. iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	146 100	18 699	2,0

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 à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		40 334 \$	2,7
2. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	19 400 000	24 374	1,6
3. Parkland Corporation (USD), remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	15 730 000	20 773	1,3
4. Talen Energy Supply LLC (USD), remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2030	12 500 000	19 162	1,2
5. NextEra Energy Capital Holdings Inc. (USD), taux var., remb. ant., 3,800 %, 15 mars 2082	13 900 000	19 108	1,2
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 891 300	1 021 080	9,2
2. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 429 976	675 608	6,1
3. La Banque Toronto-Dominion*	8 017 700	613 594	5,5
4. Banque de Montréal	4 385 600	612 010	5,5
5. Brookfield Corporation	6 734 663	556 418	5,0
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	3 557 336	616 557	8,5
2. Canadian Natural Resources Limited	8 242 900	365 820	5,1
3. Shopify Inc.	2 297 500	351 494	4,9
4. La Banque Toronto-Dominion*	4 382 459	335 390	4,6
5. Enbridge Inc.	4 663 443	284 517	3,9
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	1 569 000 000	1 497 584	6,3
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 219 455 000	931 851	3,9
3. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	627 310 000	557 402	2,3
4. Province de Québec, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	468 520 000	491 254	2,1
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	510 400 000	472 350	2,0

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

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 canadien à faible volatilité TD			
1. Dollarama Inc.	157 100	22 038 \$	3,6
2. Les Compagnies Loblaw limitée	114 200	21 603	3,5
3. Banque Royale du Canada	123 100	21 336	3,5
4. Metro Inc.	235 800	21 257	3,5
5. Intact Corporation financière	80 800	21 148	3,5
Fonds américain à faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	214 300	14 437	2,4
2. Boston Scientific Corporation	74 100	9 514	1,5
3. Walmart Inc.	69 700	9 052	1,5
4. Public Service Enterprise Group Inc.	71 500	8 684	1,4
5. Cboe Global Markets Inc.	30 800	8 651	1,4
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 427 018	2 044 667	40,7
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 135 200	834 222	16,6
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 959 400	539 015	10,7
4. The Financial Select Sector SPDR Fund	4 279 400	297 298	5,9
5. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	216 325	4,3
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Arista Networks Inc.	859 741	136 597	2,3
2. Ameriprise Financial Inc.	175 243	134 121	2,2
3. American Express Company	290 084	123 756	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	262 001	122 968	2,0
5. Meta Platforms Inc.	145 434	122 403	2,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. JPMorgan Chase & Company	418 082	144 059	6,7
2. Salesforce Inc.	184 555	88 694	4,1
3. American Express Company	199 371	85 056	3,9
4. Alphabet Inc.	304 789	82 936	3,8
5. Berkshire Hathaway Inc.	122 796	80 010	3,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 441 992	879 035	7,9
2. NVIDIA Corporation	3 863 762	745 842	6,7
3. Microsoft Corporation	1 220 638	739 566	6,6
4. Meta Platforms Inc.	592 467	498 645	4,5
5. Broadcom Inc.	1 303 854	434 520	3,9
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD			
1. Broadcom Inc.	423 946	141 284	2,2
2. Ameriprise Financial Inc.	182 140	139 399	2,2
3. Arista Networks Inc.	852 079	135 379	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	276 088	129 580	2,0
5. Meta Platforms Inc.	148 904	125 324	2,0
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} nov. 2026	231 250 000	232 555	12,8
2. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,500 %, 15 déc. 2034	200 000 000	198 598	11,0
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	200 000 000	182 471	10,1
4. Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	158 200 000	161 865	8,9
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	138 500 000	124 774	6,9
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Bank of Jiangsu Company Limited	4 692 600	9 075	4,9
2. China Merchants Bank Company Limited	1 146 400	8 872	4,7
3. Contemporary Amperex Technology Company Limited	164 500	8 619	4,6
4. Bank of Chengdu Company Limited	2 557 900	8 619	4,6
5. Yutong Bus Company Limited	1 620 600	8 418	4,5
Fonds concentré d'actions internationales TD			
1. SAP SE	304 907	107 808	2,9
2. Erste Group Bank AG	1 190 609	105 932	2,8
3. ABB Limited	1 352 305	104 966	2,8
4. InterContinental Hotels Group PLC	581 421	103 989	2,8
5. Wolters Kluwer NV	429 722	102 628	2,7
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		41 831	4,4
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	29 812 000	21 137	2,2
3. Province d'Alberta, 2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	24 550 000	19 593	2,1
4. VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	578 500	19 218	2,0
5. iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	146 100	18 699	2,0

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 à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		40 334 \$	2,7
2. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	19 400 000	24 374	1,6
3. Parkland Corporation (USD), remb. ant., 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	15 730 000	20 773	1,3
4. Talen Energy Supply LLC (USD), remb. ant., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2030	12 500 000	19 162	1,2
5. NextEra Energy Capital Holdings Inc. (USD), taux var., remb. ant., 3,800 %, 15 mars 2082	13 900 000	19 108	1,2
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 891 300	1 021 080	9,2
2. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 429 976	675 608	6,1
3. La Banque Toronto-Dominion*	8 017 700	613 594	5,5
4. Banque de Montréal	4 385 600	612 010	5,5
5. Brookfield Corporation	6 734 663	556 418	5,0
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	3 557 336	616 557	8,5
2. Canadian Natural Resources Limited	8 242 900	365 820	5,1
3. Shopify Inc.	2 297 500	351 494	4,9
4. La Banque Toronto-Dominion*	4 382 459	335 390	4,6
5. Enbridge Inc.	4 663 443	284 517	3,9
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	1 569 000 000	1 497 584	6,3
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 219 455 000	931 851	3,9
3. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	627 310 000	557 402	2,3
4. Province de Québec, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	468 520 000	491 254	2,1
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	510 400 000	472 350	2,0
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Dollarama Inc.	157 100	22 038	3,6
2. Les Compagnies Loblaw limitée	114 200	21 603	3,5
3. Banque Royale du Canada	123 100	21 336	3,5
4. Metro Inc.	235 800	21 257	3,5
5. Intact Corporation financière	80 800	21 148	3,5
Fonds américain à faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	214 300	14 437	2,4
2. Boston Scientific Corporation	74 100	9 514	1,5
3. Walmart Inc.	69 700	9 052	1,5
4. Public Service Enterprise Group Inc.	71 500	8 684	1,4
5. Cboe Global Markets Inc.	30 800	8 651	1,4
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 427 018	2 044 667	40,7
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 135 200	834 222	16,6
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 959 400	539 015	10,7
4. The Financial Select Sector SPDR Fund	4 279 400	297 298	5,9
5. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	216 325	4,3
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Arista Networks Inc.	859 741	136 597	2,3
2. Ameriprise Financial Inc.	175 243	134 121	2,2
3. American Express Company	290 084	123 756	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	262 001	122 968	2,0
5. Meta Platforms Inc.	145 434	122 403	2,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. JPMorgan Chase & Company	418 082	144 059	6,7
2. Salesforce Inc.	184 555	88 694	4,1
3. American Express Company	199 371	85 056	3,9
4. Alphabet Inc.	304 789	82 936	3,8
5. Berkshire Hathaway Inc.	122 796	80 010	3,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 441 992	879 035	7,9
2. NVIDIA Corporation	3 863 762	745 842	6,7
3. Microsoft Corporation	1 220 638	739 566	6,6
4. Meta Platforms Inc.	592 467	498 645	4,5
5. Broadcom Inc.	1 303 854	434 520	3,9
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD			
1. Broadcom Inc.	423 946	141 284	2,2
2. Ameriprise Financial Inc.	182 140	139 399	2,2
3. Arista Networks Inc.	852 079	135 379	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	276 088	129 580	2,0
5. Meta Platforms Inc.	148 904	125 324	2,0
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} nov. 2026	231 250 000	232 555	12,8
2. Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,500 %, 15 déc. 2034	200 000 000	198 598	11,0
3. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	200 000 000	182 471	10,1
4. Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	158 200 000	161 865	8,9
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	138 500 000	124 774	6,9
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Bank of Jiangsu Company Limited	4 692 600	9 075	4,9
2. China Merchants Bank Company Limited	1 146 400	8 872	4,7
3. Contemporary Amperex Technology Company Limited	164 500	8 619	4,6
4. Bank of Chengdu Company Limited	2 557 900	8 619	4,6
5. Yutong Bus Company Limited	1 620 600	8 418	4,5

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

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

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds concentré d'actions internationales TD			
1. SAP SE	304 907	107 808 \$	2,9
2. Erste Group Bank AG	1 190 609	105 932	2,8
3. ABB Limited	1 352 305	104 966	2,8
4. InterContinental Hotels Group PLC	581 421	103 989	2,8
5. Wolters Kluwer NV	429 722	102 628	2,7
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur			
1. Tr�sorierie (découvert bancaire)		41 831	4,4
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	29 812 000	21 137	2,2
3. Province d'Alberta, 2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	24 550 000	19 593	2,1
4. VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	578 500	19 218	2,0
5. iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	146 100	18 699	2,0

Portfeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 891 300	1 021 080 \$	9,2
2. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 429 976	675 608	6,1
3. La Banque Toronto-Dominion*	8 017 700	613 594	5,5
4. Banque de Montréal	4 385 600	612 010	5,5
5. Brookfield Corporation	6 734 663	556 418	5,0
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	3 557 336	616 557	8,5
2. Canadian Natural Resources Limited	8 242 900	365 820	5,1
3. Shopify Inc.	2 297 500	351 494	4,9
4. La Banque Toronto-Dominion*	4 382 459	335 390	4,6
5. Enbridge Inc.	4 663 443	284 517	3,9
Fonds américain � faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	214 300	14 437	2,4
2. Boston Scientific Corporation	74 100	9 514	1,5
3. Walmart Inc.	69 700	9 052	1,5
4. Public Service Enterprise Group Inc.	71 500	8 684	1,4
5. Cboe Global Markets Inc.	30 800	8 651	1,4
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 427 018	2 044 667	40,7
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 135 200	834 222	16,6
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 959 400	539 015	10,7
4. The Financial Select Sector SPDR Fund	4 279 400	297 298	5,9
5. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	216 325	4,3
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Arista Networks Inc.	859 741	136 597	2,3
2. Ameriprise Financial Inc.	175 243	134 121	2,2
3. American Express Company	290 084	123 756	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	262 001	122 968	2,0
5. Meta Platforms Inc.	145 434	122 403	2,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. JPMorgan Chase & Company	418 082	144 059	6,7
2. Salesforce Inc.	184 555	88 694	4,1
3. American Express Company	199 371	85 056	3,9
4. Alphabet Inc.	304 789	82 936	3,8
5. Berkshire Hathaway Inc.	122 796	80 010	3,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 441 992	879 035	7,9
2. NVIDIA Corporation	3 863 762	745 842	6,7
3. Microsoft Corporation	1 220 638	739 566	6,6
4. Meta Platforms Inc.	592 467	498 645	4,5
5. Broadcom Inc.	1 303 854	434 520	3,9
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD			
1. Broadcom Inc.	423 946	141 284	2,2
2. Ameriprise Financial Inc.	182 140	139 399	2,2
3. Arista Networks Inc.	852 079	135 379	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	276 088	129 580	2,0
5. Meta Platforms Inc.	148 904	125 324	2,0
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Bank of Jiangsu Company Limited	4 692 600	9 075	4,9
2. China Merchants Bank Company Limited	1 146 400	8 872	4,7
3. Contemporary Amperex Technology Company Limited	164 500	8 619	4,6
4. Bank of Chengdu Company Limited	2 557 900	8 619	4,6
5. Yutong Bus Company Limited	1 620 600	8 418	4,5

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

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 concentré d'actions internationales TD			
1. SAP SE	304 907	107 808 \$	2,9
2. Erste Group Bank AG	1 190 609	105 932	2,8
3. ABB Limited	1 352 305	104 966	2,8
4. InterContinental Hotels Group PLC	581 421	103 989	2,8
5. Wolters Kluwer NV	429 722	102 628	2,7

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 de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 891 300	1 021 080 \$	9,2
2. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 429 976	675 608	6,1
3. La Banque Toronto-Dominion*	8 017 700	613 594	5,5
4. Banque de Montréal	4 385 600	612 010	5,5
5. Brookfield Corporation	6 734 663	556 418	5,0
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	3 557 336	616 557	8,5
2. Canadian Natural Resources Limited	8 242 900	365 820	5,1
3. Shopify Inc.	2 297 500	351 494	4,9
4. La Banque Toronto-Dominion*	4 382 459	335 390	4,6
5. Enbridge Inc.	4 663 443	284 517	3,9
Fonds américain à faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	214 300	14 437	2,4
2. Boston Scientific Corporation	74 100	9 514	1,5
3. Walmart Inc.	69 700	9 052	1,5
4. Public Service Enterprise Group Inc.	71 500	8 684	1,4
5. Cboe Global Markets Inc.	30 800	8 651	1,4
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 427 018	2 044 667	40,7
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 135 200	834 222	16,6
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 959 400	539 015	10,7
4. The Financial Select Sector SPDR Fund	4 279 400	297 298	5,9
5. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	216 325	4,3
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Arista Networks Inc.	859 741	136 597	2,3
2. Ameriprise Financial Inc.	175 243	134 121	2,2
3. American Express Company	290 084	123 756	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	262 001	122 968	2,0
5. Meta Platforms Inc.	145 434	122 403	2,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. JPMorgan Chase & Company	418 082	144 059	6,7
2. Salesforce Inc.	184 555	88 694	4,1
3. American Express Company	199 371	85 056	3,9
4. Alphabet Inc.	304 789	82 936	3,8
5. Berkshire Hathaway Inc.	122 796	80 010	3,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 441 992	879 035	7,9
2. NVIDIA Corporation	3 863 762	745 842	6,7
3. Microsoft Corporation	1 220 638	739 566	6,6
4. Meta Platforms Inc.	592 467	498 645	4,5
5. Broadcom Inc.	1 303 854	434 520	3,9
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD			
1. Broadcom Inc.	423 946	141 284	2,2
2. Ameriprise Financial Inc.	182 140	139 399	2,2
3. Arista Networks Inc.	852 079	135 379	2,1
4. LPL Financial Holdings Inc.	276 088	129 580	2,0
5. Meta Platforms Inc.	148 904	125 324	2,0
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Bank of Jiangsu Company Limited	4 692 600	9 075	4,9
2. China Merchants Bank Company Limited	1 146 400	8 872	4,7
3. Contemporary Amperex Technology Company Limited	164 500	8 619	4,6
4. Bank of Chengdu Company Limited	2 557 900	8 619	4,6
5. Yutong Bus Company Limited	1 620 600	8 418	4,5
Fonds concentré d'actions internationales TD			
1. SAP SE	304 907	107 808	2,9
2. Erste Group Bank AG	1 190 609	105 932	2,8
3. ABB Limited	1 352 305	104 966	2,8
4. InterContinental Hotels Group PLC	581 421	103 989	2,8
5. Wolters Kluwer NV	429 722	102 628	2,7

* 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 (non audité)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

Fonds sous-jacents	Taux de rotation du portefeuille (%)	
	2024	2023
Fonds d'obligations canadiennes TD	60,54	84,76
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	90,88	88,59
Fonds d'actions canadiennes TD	24,22	12,04
Fonds canadien à faible volatilité TD	42,51	69,80
Fonds chinois revenu et croissance TD	52,33	34,74
Fonds de croissance de dividendes TD	3,96	5,98
Fonds mondial de réinvestissement du capital TD ^o	39,35	26,92
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	65,53	82,28
Fonds de revenu mondial TD	63,33	76,25
Fonds d'obligations à haut rendement TD	77,25	79,25
Fonds Opportunités de revenu TD	331,64	80,99
Fonds concentré d'actions internationales TD	63,84	40,34
Fonds Opportunités TD	11,76	19,58
Fonds américain de réinvestissement du capital TD	40,65	60,84
Fonds américain de croissance de dividendes TD	52,45	46,63
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD	84,82	112,78
Fonds américain à faible volatilité TD	44,28	62,64

^o Fonds mondial de réinvestissement du capital TD
(auparavant le Fonds de croissance d'actions mondiales TD).

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

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 (%)				
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,22	0,23	0,21	0,15	0,27
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,17	0,28	0,32	0,33	0,34
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,22	0,30	0,33	0,34	0,36
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,27	0,30	0,31	0,32	0,35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	1,01	1,00	1,03	1,06	1,04
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	1,27	1,22	1,21	1,18	1,10
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	1,27	1,21	1,21	1,19	1,12

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)				
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,81	1,85	1,20	0,25	0,56
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,46	2,47	2,47	2,47	2,46
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,02	2,99	3,01	3,02	2,99
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,06	3,05	3,06	3,07	3,04
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,36	3,35	3,36	3,36	3,33
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	3,86	3,84	3,84	3,87	3,87
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	4,19	4,20	4,15	4,18	4,20
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	4,68	4,68	4,66	4,68	4,70

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)				
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,23	0,23	0,22	0,15	0,26
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,17	0,27	0,32	0,33	0,34
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,22	0,30	0,33	0,34	0,36
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,27	0,30	0,31	0,32	0,35

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)				
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,60	1,65	1,24	0,26	0,53
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,61	2,62	2,64	2,64	2,66
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,36	3,34	3,36	3,36	3,34
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,64	3,62	3,64	3,64	3,61
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,04	4,03	4,04	4,04	4,01

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)				
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,22	0,23	0,20	0,15	0,28
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,17	0,27	0,32	0,33	0,34
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,22	0,30	0,33	0,34	0,36
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,27	0,30	0,31	0,32	0,35

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)				
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,48	1,51	0,91	0,25	0,57
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,10	2,11	2,12	2,12	2,12
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,91	2,87	2,90	2,91	2,89
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,20	3,17	3,20	3,20	3,18
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,55	3,54	3,54	3,55	3,52

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 pour les exercices clos les 31 décembre (\$)	
	2024	2023
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	35 796	42 913
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	22 601	27 773
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	34 197	50 716
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	71 484	101 962
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	51 637	75 161
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	24 900	29 170
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	63 854	76 905
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	26 726	30 194

Parts de catégorie A	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre (\$)	
	2024	2023
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	12 589	14 343
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	9 394	10 375
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	32 219	49 158
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	51 029	78 062
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	40 932	58 361

Parts de catégorie B	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre (\$)	
	2024	2023
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1 450	1 955
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	9 626	11 954
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	7 278	10 855
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	14 731	23 480
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	20 001	28 128

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

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte tenu de la renonciation (%)				
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,81	1,85	1,20	0,25	0,56
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,46	2,47	2,47	2,47	2,46
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,02	2,99	3,01	3,02	2,99
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,06	3,05	3,06	3,07	3,04
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,36	3,35	3,36	3,36	3,33
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	3,86	3,84	3,84	3,87	3,87
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	4,19	4,20	4,15	4,18	4,20
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	4,68	4,68	4,66	4,68	4,70

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte non tenu de la renonciation (%)				
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	8,83	10,79	10,65	10,90	11,81
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	6,81	7,21	6,24	5,82	6,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,30	4,71	4,51	4,36	4,71
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,25	4,66	4,52	4,38	4,81
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,08	4,46	4,34	4,26	4,69
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	6,99	7,93	7,99	8,03	9,01
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	5,74	6,14	5,94	5,81	6,36
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	13,28	15,67	15,90	15,07	16,95

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte tenu de la renonciation (%)				
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,60	1,65	1,24	0,26	0,53
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,61	2,62	2,64	2,64	2,66
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,36	3,34	3,36	3,36	3,34
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,64	3,62	3,64	3,64	3,61
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,04	4,03	4,04	4,04	4,01

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte non tenu de la renonciation (%)				
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	5,18	5,88	4,33	5,68	5,92
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	7,15	7,65	6,64	6,10	6,25
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,25	4,61	4,46	4,29	4,55
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,42	4,81	4,67	4,53	4,86
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,90	5,27	5,17	5,05	5,39

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte tenu de la renonciation (%)				
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,48	1,51	0,91	0,25	0,57
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,10	2,11	2,12	2,12	2,12
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,91	2,87	2,90	2,91	2,89
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,20	3,17	3,20	3,20	3,18
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,55	3,54	3,54	3,55	3,52

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte non tenu de la renonciation (%)				
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	11,44	12,39	3,61	8,38	7,11
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	5,01	5,15	4,67	4,39	4,44
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,27	4,66	4,40	4,01	4,23
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,94	4,31	4,23	3,97	4,27
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,18	4,52	4,41	4,31	4,66

Gestion de Placements TD

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

ivari

200-5000, RUE YONGE
TORONTO (ONTARIO) M2N 7E9

Les polices des Fonds de placement garanti TD II (« FPG TD II ») sont des contrats individuels à capital variable émis par ivari^{MD} et sont gérées par Gestion de Placements TD Inc. ivari^{MD} 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. exerce ses activités aux États-Unis et est un membre du groupe de Gestion de Placements TD Inc. Gestion de Placements TD Inc. exerce ses activités au Canada. Les deux sociétés sont des filiales en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion.

ivari^{MD} et les logos ivari sont des marques de commerce appartenant à ivari Holdings Inc.

Source : London Stock Exchange Group plc et les entreprises du groupe (collectivement, le « groupe LSE »). © Groupe LSE, 2024. FTSE Russell est le nom commercial de certaines des sociétés membres du groupe LSE. « FTSE[®] », « Russell[®] » et « FTSE Russell[®] » sont des marques de commerce des sociétés membres du groupe LSE concernées et sont utilisées sous licence par toute autre société membre du groupe LSE. Tous les droits à l'égard des indices ou des données FTSE Russell sont acquis auprès de la société membre du groupe LSE concernée à qui appartiennent les indices ou les données. Ni le groupe LSE ni ses concédants de licence n'acceptent de responsabilité pour les erreurs ou les omissions dans les indices ou les données, et aucune partie ne peut se fier aux indices ou aux données de la présente communication.

Aucune autre publication des données du groupe LSE n'est permise sans le consentement écrit de la société membre du groupe LSE concernée. Le contenu de la présente communication n'est pas promu, parrainé ou endossé par le groupe LSE.

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

