Fonds de placement garanti TD II

Émis par ivari[MC]

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2023

Gestion de Placements TD

ivari[MC]

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 70

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD 71

Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée 72

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée 73

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse 74

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER 75

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale 76

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER 77

Autres renseignements (non audité) 78

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.
Bay Adelaide East
8 Adelaide Street West
Suite 200
Toronto (Ontario) M5H 0A9
Canada

Tél. : 416 601-6150
Téléc. : 416 601-6151
www.deloitte.ca

Rapport de l'auditeur indépendant

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

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière au 31 décembre 2023, et les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous

avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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

Responsabilités de la direction à l'égard des états financiers

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

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

Il incombe à la direction de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

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

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence

ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation.

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 4 avril 2024

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	1 002	$	770	$
Trésorerie	14		0	
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0		0	
	1 016		770	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	0		2	
Charges à payer	1		0	
Rachats à payer	0		1	
	1		3	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT	1 015	$	767	$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	48		26	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	28		32	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	2		5	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	13,34	$	12,83	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	12,34	$	11,84	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	12,63	$	12,07	$

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 2023 et 2022

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	7 $	3 $
Distributions des fonds sous-jacents	40	22
Gain (perte) net sur placements et dérivés	47	25
Total des revenus (pertes)	47	25
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	9	14
Frais de tenue des comptes et de communication	55	54
Honoraires d'audit	8	8
Total des charges avant renonciation	72	76
Moins les charges visées par une renonciation	(59)	(63)
Total des charges nettes	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat avant impôts	34	12
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	34 $	12 $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	37	28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	28	42
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	1	44
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,52 $	0,13 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,49 $	0,13 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,52 $	0,05 $

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 propriétaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	34 $	12 $
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 068	1 181
Rachat de parts rachetables	(854)	(1 935)
	214	(754)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	248	(742)
Actif net attribuable aux propriétaires de contrat à l'ouverture de la période	767	1 509
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 015 $	767 $

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 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	34 $	12 $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achats de placements	(1 109)	(1 735)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(40)	(22)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	917	1 854
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(197)	109
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 068	1 181
Montants versés au rachat de parts rachetables	(855)	(1 942)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	213	(761)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16	(652)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(2)	650
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14 $	(2) $
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	7 $	3 $

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

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

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD

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

Au 31 décembre 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
	Fonds du marché monétaire – 98,7 %		
100 178	Fonds du marché monétaire canadien TD, série Institutionnelle	1 002 $	1 002 $
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 98,7 %	1 002 $	1 002 $
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		1 002 $

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

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 2023 et 2022.

	Niveau 1	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	1 002 $	0 $	0 $	1 002 $
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	770 $	0 $	0 $	770 $

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 2023 et 2022, l'actif net attribuable aux propriétaires 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 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds du marché monétaire	98,7	100,4
Trésorerie (découvert bancaire)	1,4	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,1)
	100,0	100,0

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 2023 et 2022.

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 2023					
Fonds du marché monétaire canadien TD	1 002	$	2 986 187	$	0,0
Au 31 décembre 2022					
Fonds du marché monétaire canadien TD	770	$	1 767 826	$	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 2023 et 2022

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	1 196	$	1 248	$
Trésorerie	1		0	
	1 197		1 248	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	0		8	
Charges à payer	0		0	
Rachats à payer	12		6	
	12		14	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT	1 185	$	1 234	$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	31		36	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	15		16	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	27		27	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	18,40	$	17,58	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	13,75	$	13,16	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	15,07	$	14,35	$

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 2023 et 2022

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	1 $	1 $
Distributions des fonds sous-jacents	51	36
Gain (perte) net réalisé	(15)	(20)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	42	(222)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	79	(205)
Total des revenus (pertes)	79	(205)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	20	25
Frais de tenue des comptes et de communication	45	47
Honoraires d'audit	8	8
Total des charges avant renonciation	73	80
Moins les charges visées par une renonciation	(50)	(51)
Total des charges nettes	23	29
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat avant impôts	56	(234)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	56 $	(234) $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	33	43
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	16	19
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	27	27
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,81 $	(2,88) $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,58 $	(2,36) $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,72 $	(2,34) $

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 propriétaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	56 $	(234) $
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(105)	(231)
	(105)	(231)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	(49)	(465)
Actif net attribuable aux propriétaires de contrat à l'ouverture de la période	1 234	1 699
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 185 $	1 234 $

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 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	56 $	(234) $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	15	20
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(42)	222
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(51)	(36)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	130	258
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	108	230
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(99)	(230)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(99)	(230)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	0
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(8)	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 $	(8) $
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*

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD

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

Au 31 décembre 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
	Fonds d'obligations canadiennes – 100,9 %		
122 963	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	1 315 $	1 196 $
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,9 %	1 315 $	1 196 $
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		1 196 $

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 2023 et 2022.

	Niveau 1	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	1 196 $	0 $	0 $	1 196 $
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	1 248 $	0 $	0 $	1 248 $

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 2023 et 2022, l'actif net attribuable aux propriétaires 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 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations canadiennes	100,9	101,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	(0,6)
Autres actifs (passifs) nets	(1,0)	(0,5)
	100,0	100,0

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 2023 et 2022.

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 2023					
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 196	$	5 558 639	$	0,0
Au 31 décembre 2022					
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 248	$	8 245 277	$	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 2023 et 2022

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	7 192	$	7 693	$
Trésorerie	0		1	
	7 192		7 694	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	8		0	
Charges à payer	4		3	
Rachats à payer	93		46	
	105		49	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT	7 087	$	7 645	$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	140		183	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	223		239	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	32		34	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	18,73	$	17,41	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	17,29	$	16,13	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	18,88	$	17,53	$

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 2023 et 2022

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	3 $	2 $
Distributions des fonds sous-jacents	246	278
Gain (perte) net réalisé	(83)	68
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	571	(1 461)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	737	(1 113)
Total des revenus (pertes)	737	(1 113)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	184	212
Frais de tenue des comptes et de communication	133	136
Honoraires d'audit	8	8
Total des charges avant renonciation	325	356
Moins les charges visées par une renonciation	(111)	(111)
Total des charges nettes	214	245
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat avant impôts	523	(1 358)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	523 $	(1 358) $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	165	189
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	233	263
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	34	41
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	1,27 $	(2,77) $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	1,15 $	(2,70) $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	1,34 $	(2,94) $

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 propriétaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	523 $	(1 358) $
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(1 081)	(1 175)
	(1 081)	(1 175)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	(558)	(2 533)
Actif net attribuable aux propriétaires de contrat à l'ouverture de la période	7 645	10 178
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	7 087 $	7 645 $

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 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	523 $	(1 358) $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	83	(68)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(571)	1 461
Achats de placements	(4 220)	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(246)	(278)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	5 455	1 666
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 025	1 423
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(1 034)	(1 162)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 034)	(1 162)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9)	261
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	(260)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(8) $	1 $
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	3 $	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 – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

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

Au 31 décembre 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
	Fonds d'obligations canadiennes – 40,4 %		
223 131	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD, série O	2 389 $	2 504 $
37 153	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	391	362
		2 780	2 866
	Fonds d'obligations américaines – 3,6 %		
37 632	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	278	255
	Fonds d'obligations mondiales – 4,1 %		
33 572	Fonds de revenu mondial TD, série O	328	293
	Fonds d'actions canadiennes – 16,6 %		
16 766	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	355	405
16 706	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	176	144
14 048	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	465	625
		996	1 174
	Fonds d'actions américaines – 15,1 %		
2 159	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Institutionnelle	110	212
19 803	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	235	355
11 931	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	257	255
12 073	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	251	246
		853	1 068
	Fonds d'actions mondiales – 15,5 %		
5 079	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	144	95
10 601	Fonds de croissance d'actions mondiales TD, série O	247	253
18 405	Fonds concentré d'actions internationales TD, série O	199	214
32 412	Fonds Opportunités TD, série O	414	537
		1 004	1 099
	Fonds équilibrés – 6,2 %		
30 981	Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, série O	427	437
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 101,5 %	6 666 $	7 192 $
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		7 192 $

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 2023 et 2022.

	Niveau 1	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	7 192 $	0 $	0 $	7 192 $
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	7 693 $	0 $	0 $	7 693 $

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 2023 et 2022, l'actif net attribuable aux propriétaires 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 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations canadiennes	40,4	45,9
Fonds d'actions canadiennes	16,6	13,4
Fonds d'actions mondiales	15,5	20,0
Fonds d'actions américaines	15,1	11,9
Fonds équilibrés	6,2	0,0
Fonds d'obligations mondiales	4,1	5,2
Fonds d'obligations américaines	3,6	4,2
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,1)	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(1,4)	(0,6)
	100,0	100,0

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 2023 et 2022.

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 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	$			
Au 31 décembre 2022					
Fonds d'actions internationales Epoch	195	$	751 998	$	0,0
Fonds d'obligations canadiennes TD	3 120		8 245 277		0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	241		6 147 364		0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	395		708 319		0,1
Fonds chinois revenu et croissance TD	118		354 772		0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	392		9 160 150		0,0
Fonds de revenu mondial TD	398		3 217 304		0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	392		4 361 397		0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	318		1 798 341		0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	392		2 483 737		0,0
Fonds de titres internationaux TD	233		3 048 635		0,0
Fonds Opportunités TD	588		3 207 655		0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	396		6 956 637		0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	515		6 273 533		0,0
	7 693	$			

°*Fonds concentré d'actions internationales TD (auparavant le Fonds de titres internationaux TD) et Fonds américain de réinvestissement du capital TD (auparavant le Fonds de valeurs sûres* américaines TD).

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	14 727	$	15 296	$
Trésorerie	0		21	
	14 727		15 317	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	10		0	
Charges à payer	8		6	
Rachats à payer	17		53	
	35		59	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT	14 692	$	15 258	$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	311		361	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	347		390	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	102		108	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	19,60	$	17,99	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	18,75	$	17,30	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	20,49	$	18,83	$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	8 $	3 $
Distributions des fonds sous-jacents	475	547
Gain (perte) net réalisé	231	294
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	982	(2 827)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	1 696	(1 983)
Total des revenus (pertes)	1 696	(1 983)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	398	447
Frais de tenue des comptes et de communication	250	253
Honoraires d'audit	8	8
Total des charges avant renonciation	656	708
Moins les charges visées par une renonciation	(204)	(204)
Total des charges nettes	452	504
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat avant impôts	1 244	(2 487)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	1 244 $	(2 487) $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	338	388
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	366	412
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	106	118
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	1,59 $	(2,68) $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	1,46 $	(2,66) $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	1,65 $	(2,95) $

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	1 244 $	(2 487) $
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(1 810)	(2 408)
	(1 810)	(2 408)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	(566)	(4 895)
Actif net attribuable aux propriétaires de contrat à l'ouverture de la période	15 258	20 153
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	14 692 $	15 258 $

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	1 244 $	(2 487) $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(231)	(294)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(982)	2 827
Achats de placements	(7 179)	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(475)	(547)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	9 436	3 379
Augmentation (diminution) des charges à payer	2	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 815	2 879
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(1 846)	(2 369)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 846)	(2 369)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(31)	510
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	21	(489)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(10) $	21 $
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*

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

Au 31 décembre 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
	Fonds d'obligations canadiennes – 29,3 %		
317 507	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD, série O	3 400 $	3 562 $
75 751	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	851	739
		4 251	4 301
	Fonds d'obligations américaines – 3,6 %		
78 343	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	581	530
	Fonds d'actions canadiennes – 21,4 %		
46 564	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	785	1 123
35 196	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	374	304
38 749	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	1 543	1 724
		2 702	3 151
	Fonds d'actions américaines – 21,8 %		
7 454	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Institutionnelle	403	731
56 524	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	882	1 013
34 683	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	539	741
35 192	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	730	719
		2 554	3 204
	Fonds d'actions mondiales – 19,1%		
10 371	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	292	194
31 609	Fonds de croissance d'actions mondiales TD, série O	515	754
64 127	Fonds concentré d'actions internationales TD, série O	708	745
66 763	Fonds Opportunités TD, série O	827	1 107
		2 342	2 800
	Fonds équilibrés – 5,0 %		
52 489	Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, série O	724	741
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,2%	13 154 $	14 727 $
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		14 727 $

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

Notes annexes propres au Fonds

A) LE FONDS *(note 1)*

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS *(note 8)*

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2023 et 2022.

	Niveau 1	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	14 727 $	0 $	0 $	14 727 $
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	15 296 $	0 $	0 $	15 296 $

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 2023 et 2022, l'actif net attribuable aux propriétaires 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 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations canadiennes	29,3	33,5
Fonds d'actions américaines	21,8	14,5
Fonds d'actions canadiennes	21,4	20,2
Fonds d'actions mondiales	19,1	28,0
Fonds équilibrés	5,0	0,0
Fonds d'obligations américaines	3,6	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,1)	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,3)
	100,0	100,0

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 2023 et 2022.

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 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	$			
Au 31 décembre 2022					
Fonds d'actions mondiales Epoch	854	$	4 851 821	$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	699		751 998		0,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	705		1 577 858		0,0
Fonds d'obligations canadiennes TD	4 338		8 245 277		0,1
Fonds d'actions canadiennes TD	1 082		6 147 364		0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	776		708 319		0,1
Fonds chinois revenu et croissance TD	234		354 772		0,1
Fonds de croissance de dividendes TD	603		9 160 150		0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	792		4 361 397		0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	610		1 798 341		0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	771		2 483 737		0,0
Fonds de titres internationaux TD	549		3 048 635		0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	620		413 711		0,1
Fonds Opportunités TD	1 145		3 207 655		0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	717		6 956 637		0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	483		6 273 533		0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	318		2 712 815		0,0
	15 296	$			

°Fonds de croissance d'actions mondiales TD (auparavant le Fonds d'actions mondiales Epoch), Fonds concentré d'actions internationales TD (auparavant le Fonds de titres internationaux TD), Fonds américain de réinvestissement du capital TD (auparavant le Fonds de valeurs sûres américaines TD) et Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD (auparavant le Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch).

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	14 652	$	14 316	$
Trésorerie	9		0	
	14 661		14 316	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	0		19	
Charges à payer	8		7	
Rachats à payer	61		14	
	69		40	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT	14 592	$	14 276	$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	352		383	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	239		258	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	135		136	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	19,49	$	17,80	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	19,89	$	18,29	$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	22,03	$	20,16	$

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 2023 et 2022

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	7 $	2 $
Distributions des fonds sous-jacents	470	531
Gain (perte) net réalisé	657	328
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	607	(2 450)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	1 741	(1 589)
Total des revenus (pertes)	1 741	(1 589)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	409	437
Frais de tenue des comptes et de communication	220	216
Honoraires d'audit	8	8
Total des charges avant renonciation	637	661
Moins les charges visées par une renonciation	(162)	(155)
Total des charges nettes	475	506
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat avant impôts	1 266	(2 095)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	1 266 $	(2 095) $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	366	399
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	246	265
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	136	149
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	1,68 $	(2,43) $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	1,61 $	(2,64) $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	1,87 $	(2,85) $

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 propriétaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	1 266 $	(2 095) $
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	1
Rachat de parts rachetables	(950)	(1 337)
	(950)	(1 336)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	316	(3 431)
Actif net attribuable aux propriétaires de contrat à l'ouverture de la période	14 276	17 707
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	14 592 $	14 276 $

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 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	1 266 $	(2 095) $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(657)	(328)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(607)	2 450
Achats de placements	(5 781)	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(470)	(531)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	7 179	1 843
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	931	1 340
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	1
Montants versés au rachat de parts rachetables	(903)	(1 347)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(903)	(1 346)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	28	(6)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(19)	(13)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9 $	(19) $
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	7 $	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

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

Au 31 décembre 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
	Fonds d'obligations canadiennes – 16,5 %		
150 266	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD, série O	1 609 $	1 686 $
74 540	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	841	727
		2 450	2 413
	Fonds d'obligations américaines – 2,1 %		
44 787	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	294	303
	Fonds d'actions canadiennes – 26,5 %		
58 172	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	961	1 403
33 775	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	359	292
48 796	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	1 931	2 170
		3 251	3 865
	Fonds d'actions américaines – 28,7 %		
9 512	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Institutionnelle	516	933
76 566	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	1 230	1 373
45 111	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	685	963
45 133	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	937	922
		3 368	4 191
	Fonds d'actions mondiales – 22,6 %		
10 119	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	282	189
40 605	Fonds de croissance d'actions mondiales TD, série O	654	969
88 330	Fonds concentré d'actions internationales TD, série O	974	1 026
66 740	Fonds Opportunités TD, série O	807	1 107
		2 717	3 291
	Fonds équilibrés – 4,0 %		
41 720	Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, série O	575	589
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,4 %	12 655 $	14 652 $
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		14 652 $

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 2023 et 2022.

	Niveau 1	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	14 652 $	0 $	0 $	14 652 $
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	14 316 $	0 $	0 $	14 316 $

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 2023 et 2022, l'actif net attribuable aux propriétaires 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 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions américaines	28,7	16,9
Fonds d'actions canadiennes	26,5	26,7
Fonds d'actions mondiales	22,6	34,2
Fonds d'obligations canadiennes	16,5	18,4
Fonds équilibrés	4,0	0,0
Fonds d'obligations américaines	2,1	4,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)	(0,2)
	100,0	100,0

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 2023 et 2022.

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 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	$			
Au 31 décembre 2022					
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 073	$	4 851 821	$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	645		751 998		0,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	861		1 577 858		0,1
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 918		8 245 277		0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	1 464		6 147 364		0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	741		708 319		0,1
Fonds chinois revenu et croissance TD	222		354 772		0,1
Fonds de croissance de dividendes TD	882		9 160 150		0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 101		4 361 397		0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	589		1 798 341		0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	712		2 483 737		0,0
Fonds de titres internationaux TD	743		3 048 635		0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	722		413 711		0,2
Fonds Opportunités TD	1 098		3 207 655		0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	674		6 956 637		0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	437		6 273 533		0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	434		2 712 815		0,0
	14 316	$			

°Fonds de croissance d'actions mondiales TD (auparavant le Fonds d'actions mondiales Epoch), Fonds concentré d'actions internationales TD (auparavant le Fonds de titres internationaux TD), Fonds américain de réinvestissement du capital TD (auparavant le Fonds de valeurs sûres américaines TD) et Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD (auparavant le Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch).

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	736	$	689	$
Trésorerie	1		1	
	737		690	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Charges à payer	1		1	
	1		1	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT	736	$	689	$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	45		46	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	16,41	$	15,06	$

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 2023 et 2022

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	2 $	0 $
Distributions des fonds sous-jacents	19	21
Gain (perte) net réalisé	20	5
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	41	(102)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	82	(76)
Total des revenus (pertes)	82	(76)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	16	16
Frais de tenue des comptes et de communication	26	25
Honoraires d'audit	8	8
Total des charges avant renonciation	50	49
Moins les charges visées par une renonciation	(29)	(29)
Total des charges nettes	21	20
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat avant impôts	61	(96)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	61 $	(96) $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	45	46
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	1,34 $	(2,10) $

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 propriétaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	61 $	(96) $
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(14)	0
	(14)	0
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	47	(96)
Actif net attribuable aux propriétaires de contrat à l'ouverture de la période	689	785
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	736 $	689 $

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 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	61 $	(96) $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(20)	(5)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(41)	102
Achats de placements	(292)	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(19)	(21)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	325	20
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	14	0
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(14)	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(14)	0
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	0	0
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 $	1 $
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	2 $	0 $

**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 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
	Fonds d'obligations canadiennes – 16,5 %		
7 541	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD, série O	81 $	84 $
3 803	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	42	37
		123	121
	Fonds d'obligations américaines – 2,0 %		
2 461	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Investisseurs	15	15
	Fonds d'actions canadiennes – 26,3 %		
1 444	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	49	70
1 731	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	18	15
974	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	96	109
		163	194
	Fonds d'actions américaines – 28,7 %		
676	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Investisseurs	32	48
3 879	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	62	70
2 139	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Investisseurs	33	47
2 270	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	47	46
		174	211
	Fonds d'actions mondiales – 22,4 %		
508	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	14	9
2 061	Fonds de croissance d'actions mondiales TD, série O	36	49
4 627	Fonds concentré d'actions internationales TD, série Investisseurs	49	51
3 356	Fonds Opportunités TD, série O	43	56
		142	165
	Fonds équilibrés – 4,1 %		
2 115	Fonds opportunités mondiales TD – conservateur, série O	29	30
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	646 $	736 $
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		736 $

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 2023 et 2022.

	Niveau 1	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	736 $	0 $	0 $	736 $
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	689 $	0 $	0 $	689 $

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 2023 et 2022, l'actif net attribuable aux propriétaires 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 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions américaines	28,7	16,9
Fonds d'actions canadiennes	26,3	27,5
Fonds d'actions mondiales	22,4	33,7
Fonds d'obligations canadiennes	16,5	17,8
Fonds équilibrés	4,1	0,0
Fonds d'obligations américaines	2,0	4,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,1)
	100,0	100,0

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

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 2023 et 2022.

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 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	$			
Au 31 décembre 2022					
Fonds d'actions mondiales Epoch	51	$	4 851 821	$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	30		751 998		0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	46		1 577 858		0,0
Fonds d'obligations canadiennes TD	88		8 245 277		0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	71		6 147 364		0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	37		708 319		0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	10		354 772		0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	44		9 160 150		0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	55		4 361 397		0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	28		1 798 341		0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	34		2 483 737		0,0
Fonds de titres internationaux TD	33		3 048 635		0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	38		413 711		0,0
Fonds Opportunités TD	53		3 207 655		0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	30		6 956 637		0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	22		6 273 533		0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	19		2 712 815		0,0
	689	$			

°Fonds de croissance d'actions mondiales TD (auparavant le Fonds d'actions mondiales Epoch), Fonds concentré d'actions internationales TD (auparavant le Fonds de titres internationaux TD), Fonds américain de réinvestissement du capital TD (auparavant le Fonds de valeurs sûres américaines TD) et Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD (auparavant le Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch).

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	3 880	$	4 002	$
Trésorerie	2		5	
	3 882		4 007	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Charges à payer	2		2	
Rachats à payer	3		4	
	5		6	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT	3 877	$	4 001	$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	242		278	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	16,04	$	14,41	$

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 2023 et 2022

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	2 $	1 $
Distributions des fonds sous-jacents	95	94
Gain (perte) net réalisé	370	129
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	78	(694)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	545	(470)
Total des revenus (pertes)	545	(470)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	101	109
Frais de tenue des comptes et de communication	86	85
Honoraires d'audit	8	8
Total des charges avant renonciation	195	202
Moins les charges visées par une renonciation	(77)	(77)
Total des charges nettes	118	125
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat avant impôts	427	(595)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	427 $	(595) $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	260	290
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	1,64 $	(2,05) $

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 propriétaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	427 $	(595) $
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(551)	(436)
	(551)	(436)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	(124)	(1 031)
Actif net attribuable aux propriétaires de contrat à l'ouverture de la période	4 001	5 032
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 877 $	4 001 $

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 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	427 $	(595) $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(370)	(129)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(78)	694
Achats de placements	(1 057)	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(95)	(94)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	1 722	559
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	549	435
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(552)	(432)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(552)	(432)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 $	5 $
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	2 $	1 $

**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 BOURSIÈRE MAXIMALE

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

Au 31 décembre 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
	Fonds d'actions canadiennes – 34,2 %		
11 596	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	380 $	563 $
6 841	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	660	764
		1 040	1 327
	Fonds d'actions américaines – 35,9 %		
4 384	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Investisseurs	189	308
25 945	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	414	465
14 023	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Investisseurs	229	311
14 921	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	310	305
		1 142	1 389
	Fonds d'actions mondiales – 30,0 %		
2 695	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	77	50
13 119	Fonds de croissance d'actions mondiales TD, série O	235	313
28 249	Fonds concentré d'actions internationales TD, série Investisseurs	293	310
29 570	Fonds Opportunités TD, série O	416	491
		1 021	1 164
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,1 %	3 203 $	3 880 $
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		3 880 $

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 2023 et 2022.

	Niveau 1	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	3 880 $	0 $	0 $	3 880 $
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	4 002 $	0 $	0 $	4 002 $

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 2023 et 2022, l'actif net attribuable aux propriétaires 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 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions américaines	35,9	23,2
Fonds d'actions canadiennes	34,2	34,9
Fonds d'actions mondiales	30,0	41,9
Trésorerie (découvert bancaire)	0,0	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,1)
	100,0	100,0

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 2023 et 2022.

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 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	$			
Au 31 décembre 2022					
Fonds d'actions mondiales Epoch	507	$	4 851 821	$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	235		751 998		0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	281		1 577 858		0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	628		6 147 364		0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	63		354 772		0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	521		9 160 150		0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	212		4 361 397		0,0
Fonds de titres internationaux TD	248		3 048 635		0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	246		413 711		0,1
Fonds Opportunités TD	413		3 207 655		0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	234		6 956 637		0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	214		6 273 533		0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	200		2 712 815		0,0
	4 002	$			

°Fonds de croissance d'actions mondiales TD (auparavant le Fonds d'actions mondiales Epoch), Fonds concentré d'actions internationales TD (auparavant le Fonds de titres internationaux TD), Fonds américain de réinvestissement du capital TD (auparavant le Fonds de valeurs sûres américaines TD) et Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD (auparavant le Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch).

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 2023 et 2022

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	283	$	263	$
	283		263	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Charges à payer	0		0	
	0		0	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT	283	$	263	$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	20		21	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	13,93	$	12,58	$

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 2023 et 2022

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Distributions des fonds sous-jacents	7 $	6 $
Gain (perte) net réalisé	19	9
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	11	(44)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	37	(29)
Total des revenus (pertes)	37	(29)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	8	8
Frais de tenue des comptes et de communication	24	24
Honoraires d'audit	8	8
Total des charges avant renonciation	40	40
Moins les charges visées par une renonciation	(30)	(31)
Total des charges nettes	10	9
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat avant impôts	27	(38)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	27 $	(38) $
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	21	21
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	1,34 $	(1,85) $

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 propriétaires de contrat *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	27 $	(38) $
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(7)	(26)
	(7)	(26)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	20	(64)
Actif net attribuable aux propriétaires de contrat à l'ouverture de la période	263	327
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	283 $	263 $

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

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

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat	27 $	(38) $
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(19)	(9)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(11)	44
Achats de placements	(78)	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(7)	(6)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	95	35
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	7	26
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(7)	(26)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(7)	(26)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	0	0
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	0	0
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	0 $	0 $

**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 BOURSIÈRE MAXIMALE NON-RER

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

Au 31 décembre 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
	Fonds d'actions canadiennes – 34,2 %		
845	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	28 $	41 $
501	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	49	56
		77	97
	Fonds d'actions américaines – 35,8 %		
321	Fonds américain de réinvestissement du capital TD, série Investisseurs	16	23
1 893	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	30	34
1 015	Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD, série Investisseurs	16	22
1 083	Fonds américain à faible volatilité TD, série O	23	22
		85	101
	Fonds d'actions mondiales – 29,9 %		
197	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	6	4
968	Fonds de croissance d'actions mondiales TD, série O	18	23
2 039	Fonds concentré d'actions internationales TD, série Investisseurs	21	22
2 142	Fonds Opportunités TD, série O	30	36
		75	85
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 99,9 %	237 $	283 $
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		283 $

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 2023 et 2022.

	Niveau 1	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	283 $	0 $	0 $	283 $
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	263 $	0 $	0 $	263 $

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 2023 et 2022, l'actif net attribuable aux propriétaires 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 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions américaines	35,8	23,3
Fonds d'actions canadiennes	34,2	35,1
Fonds d'actions mondiales	29,9	41,6
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0	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 2023 et 2022.

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 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	$			
Au 31 décembre 2022					
Fonds d'actions mondiales Epoch	34	$	4 851 821	$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	15		751 998		0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	19		1 577 858		0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	42		6 147 364		0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	4		354 772		0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	34		9 160 150		0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	14		4 361 397		0,0
Fonds de titres internationaux TD	16		3 048 635		0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	16		413 711		0,0
Fonds Opportunités TD	27		3 207 655		0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	15		6 956 637		0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	14		6 273 533		0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	13		2 712 815		0,0
	263	$			

°Fonds de croissance d'actions mondiales TD (auparavant le Fonds d'actions mondiales Epoch), Fonds concentré d'actions internationales TD (auparavant le Fonds de titres internationaux TD), Fonds américain de réinvestissement du capital TD (auparavant le Fonds de valeurs sûres américaines TD) et Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD (auparavant le Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch).

Notes annexes

Au 31 décembre 2023

1. LES FONDS

Les Fonds de placement garanti TD II sont des fonds distincts établis le 1er 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 2023 et 2022. Dans les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat, ainsi que dans les tableaux des flux de trésorerie, « période » fait référence aux exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

La publication des présents états financiers a été autorisée par ivari le 4 avril 2024.

2. MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (« IFRS »). Ils ont été préparés selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation des actifs financiers et des passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés), qui est effectuée à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »).

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

3. RÉSUMÉ DES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

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

I) PLACEMENTS ET INSTRUMENTS FINANCIERS

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

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

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

Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements des Fonds sont quasiment identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations des propriétaires de contrat. Aux fins de traitement des opérations des propriétaires 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 propriétaires 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 PROPRIÉTAIRES DE CONTRAT PAR PART

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires de contrat par part est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux propriétaires 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 propriétaires de contrat.

VII) ÉVALUATION DES FONDS

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

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

4. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES

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

Recours au jugement

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

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

Entité d'investissement

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

5. PARTS RACHETABLES

Tous les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts des catégories A et B et de la catégorie initiale. Les parts des Fonds, qui sont rachetables au gré du propriétaire 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 propriétaires 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 propriétaires 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 propriétaires de demander le rachat ou le retrait anticipé. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux propriétaires 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	2023	26	62	40	22	48
du marché monétaire canadien TD	2022	32	14	20	(6)	26
Fonds de placement garanti	2023	36	0	5	(5)	31
d'obligations canadiennes TD	2022	45	0	9	(9)	36
Portefeuille de placement garanti géré	2023	183	0	43	(43)	140
TD – revenu et croissance modérée	2022	197	0	14	(14)	183
Portefeuille de placement garanti géré	2023	361	0	50	(50)	311
TD – croissance équilibrée	2022	413	0	52	(52)	361
Portefeuille de placement garanti géré	2023	383	0	31	(31)	352
TD – croissance audacieuse	2022	414	0	31	(31)	383
Portefeuille de placement garanti géré	2023	46	0	1	(1)	45
TD – croissance audacieuse non-RER	2022	46	0	0	0	46
Portefeuille de placement garanti géré	2023	278	0	36	(36)	242
TD – croissance boursière maximale	2022	307	0	29	(29)	278
Portefeuille de placement garanti géré						
TD – croissance boursière maximale	2023	21	0	1	(1)	20
non-RER	2022	23	0	2	(2)	21

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	2023	32	19	23	(4)	28
du marché monétaire canadien TD	2022	33	50	51	(1)	32
Fonds de placement garanti	2023	16	0	1	(1)	15
d'obligations canadiennes TD	2022	21	0	5	(5)	16
Portefeuille de placement garanti géré	2023	239	0	16	(16)	223
TD – revenu et croissance modérée	2022	283	0	44	(44)	239
Portefeuille de placement garanti géré	2023	390	0	43	(43)	347
TD – croissance équilibrée	2022	437	0	47	(47)	390
Portefeuille de placement garanti géré	2023	258	0	19	(19)	239
TD – croissance audacieuse	2022	279	0	21	(21)	258

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	2023	5	1	4	(3)	2
du marché monétaire canadien TD	2022	60	35	90	(55)	5
Fonds de placement garanti	2023	27	0	0	0	27
d'obligations canadiennes TD	2022	28	0	1	(1)	27
Portefeuille de placement garanti géré	2023	34	0	2	(2)	32
TD – revenu et croissance modérée	2022	46	0	12	(12)	34
Portefeuille de placement garanti géré	2023	108	0	6	(6)	102
TD – croissance équilibrée	2022	137	0	29	(29)	108
Portefeuille de placement garanti géré	2023	136	0	1	(1)	135
TD – croissance audacieuse	2022	153	0	17	(17)	136

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 renonciations ou absorptions peuvent être interrompues en tout temps sans préavis par ivari ou GPTD, ou être poursuivies indéfiniment, à la discrétion d'ivari ou de GPTD.

7. IMPÔT SUR LE REVENU

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

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

Les pertes autres qu'en capital subies à compter de l'année d'imposition 2017 peuvent être reportées prospectivement jusqu'à leur expiration afin de réduire le revenu imposable futur, sous réserve des restrictions applicables aux pertes autres qu'en capital en vertu de la loi. Les données pour chaque fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 sont présentées ci-après.

Fonds	**Selon l'année d'expiration**	**Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2023** *(en milliers de dollars)*
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD		0
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD		0
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

Fonds	**Selon l'année d'expiration**	**Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2022** *(en milliers de dollars)*
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2038	4
	2040	7
	2041	1
	2042	3
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD		0
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2038	26
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2038	80
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2038	58
	2039	19
	2042	63
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2038	7
	2042	4
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2039	28
	2040	13
	2042	34
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2038	8
	2039	3
	2040	2
	2042	3

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

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

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

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

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

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

Risques financiers

I) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations des taux d'intérêt puissent influer 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 2023 et 2022, 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 :

		Incidence sur l'actif net			
		31 décembre 2023		**31 décembre 2022**	
Portefeuille	**Indice de référence**	*(en milliers de $)*	*(%)*	*(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 %)	331	4,7	365	4,8
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 %)	685	4,7	749	4,9
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (50 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (25 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (25 %)	659	4,5	687	4,8
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 %)	33	4,5	33	4,8
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 %)	177	4,6	190	4,8
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 %)	13	4,5	12	4,7

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 propriétaires 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 propriétaires 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 2023 et 2022 et tout transfert entre niveaux ayant eu lieu au cours des périodes présentées résultant d'un changement dans la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur sont présentés dans les notes 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 propriétaires 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.

11. INFORMATIONS FINANCIÈRES COMPARATIVES

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

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	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	13,34 $	12,83 $	12,71 $	12,71 $	12,53 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	637	331	411	465	595
Nombre de parts en circulation	47 752	25 818	32 368	36 628	47 548
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	481	358	459	565	640
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	1,85	1,20	0,25	0,56	0,67
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	10,79	10,65	10,90	11,81	11,02
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) [v]	3,96	0,98	0,01	1,45	1,41

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	12,34 $	11,84 $	11,72 $	11,72 $	11,59 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	348	377	385	324	364
Nombre de parts en circulation	28 204	31 852	32 858	27 617	31 365
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	340	496	373	347	361
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	1,65	1,24	0,26	0,53	0,64
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	5,88	4,33	5,68	5,92	5,28
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) [v]	4,17	1,04	0,01	1,10	1,43

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	12,63 $	12,07 $	11,91 $	11,90 $	11,66 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	30	59	713	42	351
Nombre de parts en circulation	2 355	4 826	59 820	3 510	30 094
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	18	521	44	70	104
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	1,51	0,91	0,25	0,57	0,65
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	12,39	3,61	8,38	7,11	5,83
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) [v]	4,58	1,40	0,02	2,06	1,43

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

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

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

[iii] Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (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.

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	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	18,40 $	17,58 $	20,51 $	21,48 $	19,95 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	570	635	913	1 050	1 053
Nombre de parts en circulation	30 988	36 091	44 505	48 877	52 783
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	585	794	962	1 074	1 153
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	2,47	2,47	2,47	2,46	2,46
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	7,21	6,24	5,82	6,19	6,19
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	84,76	75,74	75,08	47,21	49,57
Taux de rendement annuel (%) [v]	4,57	(14,30)	(4,53)	7,70	5,10

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	13,75 $	13,16 $	15,38 $	16,13 $	15,02 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	208	209	326	377	533
Nombre de parts en circulation	15 145	15 826	21 229	23 333	35 474
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	206	267	348	470	575
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	2,62	2,64	2,64	2,66	2,66
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	7,65	6,64	6,10	6,25	5,94
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	84,76	75,74	75,08	47,21	49,57
Taux de rendement annuel (%) [v]	4,41	(14,44)	(4,69)	7,45	4,89

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	15,07 $	14,35 $	16,68 $	17,42 $	16,12 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	407	390	460	509	480
Nombre de parts en circulation	27 009	27 258	27 563	29 249	29 773
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	394	410	475	499	582
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	2,11	2,12	2,12	2,12	2,12
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	5,15	4,67	4,39	4,44	4,31
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	84,76	75,74	75,08	47,21	49,57
Taux de rendement annuel (%) [v]	4,94	(13,99)	(4,20)	8,03	5,46

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

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

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

[iii] Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (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 – 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	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	18,73 $	17,41 $	20,14 $	19,08 $	18,20 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	2 631	3 193	3 959	4 126	4 637
Nombre de parts en circulation	140 494	183 381	196 532	216 272	254 776
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	2 958	3 417	4 048	4 377	4 872
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	2,99	3,01	3,02	2,99	2,98
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,71	4,51	4,36	4,71	4,70
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	62,74	49,47	51,45	49,46	49,96
Taux de rendement annuel (%) [v]	7,55	(13,56)	5,57	4,84	9,00

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	17,29 $	16,13 $	18,72 $	17,80 $	17,03 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	3 859	3 849	5 292	5 668	6 047
Nombre de parts en circulation	223 166	238 621	282 639	318 512	354 982
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	3 871	4 414	5 470	5 717	6 902
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	3,34	3,36	3,36	3,34	3,32
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,61	4,46	4,29	4,55	4,46
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	62,74	49,47	51,45	49,46	49,96
Taux de rendement annuel (%) [v]	7,17	(13,85)	5,21	4,48	8,63

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	18,88 $	17,53 $	20,26 $	19,17 $	18,27 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	597	603	927	1 259	1 365
Nombre de parts en circulation	31 617	34 401	45 761	65 656	74 733
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	608	750	1 184	1 292	1 494
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	2,87	2,90	2,91	2,89	2,87
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,66	4,40	4,01	4,23	4,13
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	62,74	49,47	51,45	49,46	49,96
Taux de rendement annuel (%) [v]	7,67	(13,46)	5,68	4,93	9,11

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

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

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

[iii] Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (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	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	19,60 $	17,99 $	20,58 $	18,82 $	17,92 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	6 100	6 486	8 502	8 530	9 036
Nombre de parts en circulation	311 121	360 627	413 090	453 183	504 155
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	6 324	7 176	8 431	8 526	9 496
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	3,05	3,06	3,07	3,04	3,04
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,66	4,52	4,38	4,81	4,81
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	55,85	41,37	47,79	52,61	48,33
Taux de rendement annuel (%) [v]	8,97	(12,61)	9,35	5,02	11,67

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	18,75 $	17,30 $	19,91 $	18,31 $	17,54 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	6 509	6 741	8 694	9 066	9 545
Nombre de parts en circulation	347 272	389 704	436 639	495 049	544 190
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	6 580	7 347	8 864	8 972	9 821
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	3,62	3,64	3,64	3,61	3,61
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,81	4,67	4,53	4,86	4,83
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	55,85	41,37	47,79	52,61	48,33
Taux de rendement annuel (%) [v]	8,35	(13,12)	8,73	4,41	11,03

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	20,49 $	18,83 $	21,57 $	19,75 $	18,84 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	2 083	2 031	2 957	3 332	3 614
Nombre de parts en circulation	101 645	107 861	137 052	168 670	191 834
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	2 068	2 298	3 324	3 222	3 671
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	3,17	3,20	3,20	3,18	3,17
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,31	4,23	3,97	4,27	4,18
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	55,85	41,37	47,79	52,61	48,33
Taux de rendement annuel (%) [v]	8,83	(12,73)	9,20	4,87	11,51

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

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

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

[iii] Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (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 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	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	19,49 $	17,80 $	20,20 $	17,91 $	17,14 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	6 853	6 818	8 355	7 949	8 207
Nombre de parts en circulation	351 681	383 079	413 637	443 844	478 905
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	6 811	7 274	8 090	7 659	8 364
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	3,35	3,36	3,36	3,33	3,32
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,46	4,34	4,26	4,69	4,70
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	48,72	33,71	40,90	51,94	45,81
Taux de rendement annuel (%) [v]	9,48	(11,88)	12,79	4,51	13,63

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	19,89 $	18,29 $	20,90 $	18,66 $	17,97 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	4 760	4 715	5 841	5 939	7 187
Nombre de parts en circulation	239 326	257 813	279 481	318 335	399 859
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	4 694	4 981	5 720	6 178	7 695
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	4,03	4,04	4,04	4,01	4,01
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	5,27	5,17	5,05	5,39	5,28
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	48,72	33,71	40,90	51,94	45,81
Taux de rendement annuel (%) [v]	8,74	(12,48)	12,02	3,80	12,84

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	22,03 $	20,16 $	22,91 $	20,35 $	19,51 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	2 979	2 743	3 511	3 177	3 514
Nombre de parts en circulation	135 207	136 008	153 196	156 054	180 077
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	2 859	3 075	3 344	3 123	3 963
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	3,54	3,54	3,55	3,52	3,52
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,52	4,41	4,31	4,66	4,57
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	48,72	33,71	40,90	51,94	45,81
Taux de rendement annuel (%) [v]	9,28	(12,00)	12,58	4,31	13,39

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

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

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

[iii] Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (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 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	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	16,41 $	15,06 $	17,16 $	15,30 $	14,74 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	736	689	785	707	681
Nombre de parts en circulation	44 868	45 757	45 757	46 185	46 185
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	714	707	744	660	662
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	3,84	3,84	3,87	3,87	3,78
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	7,93	7,99	8,03	9,01	9,36
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	48,70	33,49	40,80	37,33	45,83
Taux de rendement annuel (%) [v]	8,94	(12,20)	12,15	3,83	12,89

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

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

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

[iii] Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (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	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	16,04 $	14,41 $	16,40 $	14,13 $	13,67 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	3 877	4 001	5 032	4 590	4 852
Nombre de parts en circulation	241 799	277 721	306 888	324 795	355 015
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	3 969	4 280	4 822	4 480	4 926
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	4,20	4,15	4,18	4,20	4,10
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	6,14	5,94	5,81	6,36	6,30
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	35,63	24,84	32,79	48,23	42,08
Taux de rendement annuel (%) [v]	11,31	(12,11)	16,03	3,38	14,47

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

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

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

[iii] Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (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 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	2023	2022	2021	2020	2019
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE [i]	13,93 $	12,58 $	14,41 $	12,49 $	12,10 $
Données supplémentaires :					
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de $)	283	263	327	300	336
Nombre de parts en circulation	20 319	20 875	22 696	24 056	27 779
Actif net moyen (en milliers de $) [ii]	275	272	316	291	330
Ratio des frais de gestion (%) [iii]	4,68	4,66	4,68	4,70	4,60
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	15,67	15,90	15,07	16,95	16,50
Taux de rotation du portefeuille (%) [iv]	35,57	24,87	32,73	38,65	42,01
Taux de rendement annuel (%) [v]	10,68	(12,68)	15,39	3,19	13,89

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

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

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

[iii] Le ratio des frais de gestion est calculé en fonction des charges totales (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.

Autres renseignements

A) PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2023

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD

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

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

Description	Valeur nominale	Juste valeur		% du Fonds
Fonds du marché monétaire canadien TD				
1. Trésorerie (découvert bancaire)		293 289	$	9,8
2. Banque Royale du Canada, 5,240 %, 28 mars 2024	35 000 000	34 569		1,2
3. Province d'Alberta, 5,110 %, 12 févr. 2024	31 000 000	30 820		1,0
4. La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,270 %, 15 janv. 2024	30 000 000	29 940		1,0
5. Canadian Master Trust, 5,440 %, 16 janv. 2024	30 000 000	29 934		1,0
6. La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,210 %, 8 févr. 2024	30 000 000	29 839		1,0
7. SOUND Trust, 5,400 %, 17 janv. 2024	27 000 000	26 937		0,9
8. Sure Trust, 5,180 %, 30 janv. 2024	26 000 000	25 894		0,9
9. La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,250 %, 26 janv. 2024	25 000 000	24 911		0,8
10. La Banque Toronto-Dominion*, 2,850 %, 8 mars 2024	25 000 000	24 897		0,8
11. Banque Royale du Canada, 5,210 %, 28 févr. 2024	25 000 000	24 796		0,8
12. Fusion Trust, 5,330 %, 12 mars 2024	25 000 000	24 745		0,8
13. MUFG Bank Limited, 5,260 %, 22 mars 2024	25 000 000	24 712		0,8
14. Bay Street Funding Trust, 5,420 %, 5 févr. 2024	24 800 000	24 673		0,8
15. Bay Street Funding Trust, 5,610 %, 24 avr. 2024	25 000 000	24 575		0,8
16. Lakeshore Trust, 5,420 %, 31 janv. 2024	24 500 000	24 392		0,8
17. Banque Nationale du Canada, 5,580 %, 3 juill. 2024	25 000 000	24 327		0,8
18. Banque HSBC Canada, 5,360 %, 1er févr. 2024	24 000 000	23 892		0,8
19. King Street Funding Trust, 5,400 %, 29 févr. 2024	24 000 000	23 794		0,8
20. Lakeshore Trust, 5,340 %, 6 févr. 2024	23 700 000	23 577		0,8
21. Ridge Trust, 5,560 %, 23 janv. 2024	22 000 000	21 928		0,7
22. La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,190 %, 16 févr. 2024	22 000 000	21 858		0,7
23. King Street Funding Trust, 5,490 %, 14 mars 2024	22 000 000	21 763		0,7
24. Province d'Ontario, bon du Trésor, 5,100 %, 21 févr. 2024	21 000 000	20 852		0,7
25. Bay Street Funding Trust, 5,380 %, 7 mars 2024	21 000 000	20 799		0,7

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

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD

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

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

Description	Valeur nominale	Juste valeur		% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD				
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	567 300 000	540 881	$	9,7
2. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er juin 2033	281 650 000	273 736		4,9
3. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	363 800 000	273 391		4,9
4. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1er juin 2032	171 020 000	157 122		2,8
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1er déc. 2051	179 000 000	144 179		2,6
6. Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1er déc. 2033	131 300 000	133 011		2,4
7. Gouvernement du Canada, 4,500 %, 1er nov. 2025	130 400 000	131 803		2,4
8. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	109 200 000	108 176		1,9
9. Trésorerie (découvert bancaire)		102 732		1,9
10. Province d'Ontario, 3,750 %, 2 déc. 2053	95 100 000	92 302		1,7
11. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1er déc. 2030	77 000 000	64 683		1,2
12. Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	50 000 000	53 985		1,0
13. Fonds de placement immobilier RioCan, remb. ant., 2,576 %, 12 févr. 2025	54 000 000	52 414		0,9
14. Province d'Alberta, 2,950 %, 1er juin 2052	62 100 000	51 282		0,9
15. Province du Manitoba, 4,250 %, 5 mars 2039	50 000 000	50 879		0,9
16. La Banque Toronto-Dominion*, taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	48 000 000	48 018		0,9
17. Rogers Communications Inc., remb. ant., 3,650 %, 31 mars 2027	46 300 000	45 173		0,8
18. Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 3 juin 2041	40 000 000	43 249		0,8
19. Gouvernement du Canada, 4,000 %, 1er juin 2041	36 600 000	41 006		0,8
20. TransCanada PipeLines Limited, remb. ant., 5,277 %, 15 juill. 2030	37 800 000	39 055		0,7
21. Province du Manitoba, 4,100 %, 5 mars 2041	38 300 000	37 987		0,7
22. Banque de Montréal, remb. ant., 5,039 %, 29 mai 2028	36 600 000	37 432		0,7
23. Banque de Montréal, remb. ant., 4,709 %, 7 déc. 2027	36 900 000	37 217		0,7
24. Bell Canada, remb. ant., 5,850 %, 10 nov. 2032	33 600 000	36 522		0,7
25. Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28 janv. 2027	38 500 000	36 285		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)		58 311 $	4,0
2. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	19 400 000	22 036	1,5
3. Tenet Healthcare Corporation (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	16 400 000	21 994	1,5
4. Caesars Entertainment Inc. (USD), remb. ant., 8,125 %, 1er juill. 2027	15 400 000	20 938	1,4
5. Parkland Corporation (USD), remb. ant., 4,625 %, 1er mai 2030	16 900 000	20 626	1,4
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 871 100	786 727	8,3
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 058 700	689 986	7,3
3. Banque de Montréal	4 407 900	577 920	6,1
4. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 396 000	565 604	5,9
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 952 000	507 338	5,4
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 193 536	561 934	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 795 559	496 216	8,0
3. Banque de Montréal	3 106 146	407 247	6,5
4. Canadian Natural Resources Limited	4 198 400	364 463	5,8
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 698 675	282 929	4,5
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	2 252 989 000	2 148 067	9,9
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1er déc. 2051	1 431 395 000	1 152 948	5,3
3. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	1 132 400 000	850 983	3,9
4. Banque de Montréal, 4,950 %, 2 janv. 2024	804 000 000	804 000	3,7
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er juin 2033	712 500 000	692 480	3,2
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Hydro One Limited	396 200	15 729	3,5
2. Banque Royale du Canada	116 600	15 624	3,5
3. Québecor Inc.	492 900	15 536	3,4
4. Intact Corporation financière	75 900	15 473	3,4
5. Fortis Inc.	278 200	15 165	3,3
Fonds américain à faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	295 700	11 216	2,0
2. City Holding Company	57 000	8 328	1,5
3. Chemed Corporation	10 600	8 213	1,5
4. Cboe Global Markets Inc.	34 700	8 210	1,5
5. Merck & Company Inc.	56 600	8 176	1,5
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 575 691	1 622 195	39,2
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 013 000	549 689	13,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 920 300	491 255	11,9
4. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	190 613	4,6
5. The Financial Select Sector SPDR Fund	3 360 000	167 402	4,1
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Apple Inc.	1 575 556	401 943	5,8
2. Microsoft Corporation	797 045	397 145	5,7
3. Visa Inc.	706 814	243 834	3,5
4. UnitedHealth Group Inc.	347 893	242 690	3,5
5. Eli Lilly & Company	287 595	222 138	3,2
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. Alphabet Inc.	307 469	56 911	3,2
2. Berkshire Hathaway Inc.	116 669	55 137	3,1
3. JPMorgan Chase & Company	229 275	51 677	3,0
4. Salesforce Inc.	144 414	50 353	2,9
5. Wells Fargo & Company	721 724	47 070	2,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Microsoft Corporation	1 396 019	695 597	9,1
2. Apple Inc.	2 304 703	587 957	7,7
3. NVIDIA Corporation	481 213	315 768	4,1
4. Visa Inc.	837 342	288 863	3,8
5. JPMorgan Chase & Company	1 106 063	249 297	3,2
Fonds à gestion de croissance d'actions mondiales TD			
1. Costco Wholesale Corporation	97 856	85 589	1,5
2. Ameriprise Financial Inc.	166 400	83 748	1,5
3. Deckers Outdoor Corporation	93 172	82 523	1,4
4. Alphabet Inc.	422 440	78 192	1,4
5. Meta Platforms Inc.	161 130	75 572	1,3
Fonds de revenu mondial TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		194 195	5,9
2. Obligations du Trésor américain (USD), 3,625 %, 15 févr. 2053	141 200 000	173 638	5,3
3. Obligations du Trésor américain (USD), 3,875 %, 15 août 2033	48 000 000	63 662	2,0
4. iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF	607 400	62 286	1,9
5. Obligations du Trésor américain (USD), 4,125 %, 15 août 2053	35 500 000	47 785	1,5
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1er juin 2027	193 700 000	179 699	9,0
2. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	163 150 000	161 620	8,1
3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er juin 2026	169 307 000	161 345	8,1
4. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1er juin 2030	168 661 000	150 715	7,5
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er déc. 2031	143 000 000	126 962	6,4

* 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 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 chinois revenu et croissance TD				
1. Kweichow Moutai Company Limited	24 600	7 935	$	4,8
2. Midea Group Company Limited	673 682	6 878		4,1
3. Bank of Jiangsu Company Limited	5 367 900	6 709		4,0
4. Haier Smart Home Company Limited	1 671 200	6 561		3,9
5. Zijin Mining Group Company Limited	2 812 300	6 541		3,9
Fonds concentré d'actions internationales TD				
1. Novo Nordisk AS	995 113	136 645		3,7
2. TotalEnergies SE	1 372 955	123 706		3,3
3. Wolters Kluwer NV	611 093	115 200		3,1
4. National Australia Bank Limited	4 072 346	112 783		3,0
5. ITOCHU Corporation	2 004 876	108 228		2,9
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur				
1. Trésorerie (découvert bancaire)		592 665		21,7
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	230 000 000	172 842		6,3
3. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	108 845 000	107 824		3,9
4. iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	798 800	104 660		3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	51 280 000	48 892		1,8

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur		% du Fonds
Fonds d'obligations à haut rendement TD				
1. Trésorerie (découvert bancaire)		58 311	$	4,0
2. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	19 400 000	22 036		1,5
3. Tenet Healthcare Corporation (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	16 400 000	21 994		1,5
4. Caesars Entertainment Inc. (USD), remb. ant., 8,125 %, 1er juil. 2027	15 400 000	20 938		1,4
5. Parkland Corporation (USD), remb. ant., 4,625 %, 1er mai 2030	16 900 000	20 626		1,4
Fonds de croissance de dividendes TD				
1. Banque Royale du Canada	5 871 100	786 727		8,3
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 058 700	689 986		7,3
3. Banque de Montréal	4 407 900	577 920		6,1
4. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 396 000	565 604		5,9
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 952 000	507 338		5,4
Fonds d'actions canadiennes TD				
1. Banque Royale du Canada	4 193 536	561 934		9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 795 559	496 216		8,0
3. Banque de Montréal	3 106 146	407 247		6,5
4. Canadian Natural Resources Limited	4 198 400	364 463		5,8
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 698 675	282 929		4,5
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD				
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	2 252 989 000	2 148 067		9,9
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1er déc. 2051	1 431 395 000	1 152 948		5,3
3. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	1 132 400 000	850 983		3,9
4. Banque de Montréal, 4,950 %, 2 janv. 2024	804 000 000	804 000		3,7
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er juin 2033	712 500 000	692 480		3,2
Fonds canadien à faible volatilité TD				
1. Hydro One Limited	396 200	15 729		3,5
2. Banque Royale du Canada	116 600	15 624		3,5
3. Québecor Inc.	492 900	15 536		3,4
4. Intact Corporation financière	75 900	15 473		3,4
5. Fortis Inc.	278 200	15 165		3,3
Fonds américain à faible volatilité TD				
1. Fox Corporation	295 700	11 216		2,0
2. City Holding Company	57 000	8 328		1,5
3. Chemed Corporation	10 600	8 213		1,5
4. Cboe Global Markets Inc.	34 700	8 210		1,5
5. Merck & Company Inc.	56 600	8 176		1,5
Fonds Opportunités TD				
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 575 691	1 622 195		39,2
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 013 000	549 689		13,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 920 300	491 255		11,9
4. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	190 613		4,6
5. The Financial Select Sector SPDR Fund	3 360 000	167 402		4,1
Fonds américain de réinvestissement du capital TD				
1. Apple Inc.	1 575 556	401 943		5,8
2. Microsoft Corporation	797 045	397 145		5,7
3. Visa Inc.	706 814	243 834		3,5
4. UnitedHealth Group Inc.	347 893	242 690		3,5
5. Eli Lilly & Company	287 595	222 138		3,2

* 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. Alphabet Inc.	307 469	56 911 $	3,2
2. Berkshire Hathaway Inc.	116 669	55 137	3,1
3. JPMorgan Chase & Company	229 275	51 677	3,0
4. Salesforce Inc.	144 414	50 353	2,9
5. Wells Fargo & Company	721 724	47 070	2,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Microsoft Corporation	1 396 019	695 597	9,1
2. Apple Inc.	2 304 703	587 957	7,7
3. NVIDIA Corporation	481 213	315 768	4,1
4. Visa Inc.	837 342	288 863	3,8
5. JPMorgan Chase & Company	1 106 063	249 297	3,2
Fonds à gestion de croissance d'actions mondiales TD			
1. Costco Wholesale Corporation	97 856	85 589	1,5
2. Ameriprise Financial Inc.	166 400	83 748	1,5
3. Deckers Outdoor Corporation	93 172	82 523	1,4
4. Alphabet Inc.	422 440	78 192	1,4
5. Meta Platforms Inc.	161 130	75 572	1,3
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1er juin 2027	193 700 000	179 699	9,0
2. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	163 150 000	161 620	8,1
3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er juin 2026	169 307 000	161 345	8,1
4. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1er juin 2030	168 661 000	150 715	7,5
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er déc. 2031	143 000 000	126 962	6,4
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Kweichow Moutai Company Limited	24 600	7 935	4,8
2. Midea Group Company Limited	673 682	6 878	4,1
3. Bank of Jiangsu Company Limited	5 367 900	6 709	4,0
4. Haier Smart Home Company Limited	1 671 200	6 561	3,9
5. Zijin Mining Group Company Limited	2 812 300	6 541	3,9
Fonds concentré d'actions internationales TD			
1. Novo Nordisk AS	995 113	136 645	3,7
2. TotalEnergies SE	1 372 955	123 706	3,3
3. Wolters Kluwer NV	611 093	115 200	3,1
4. National Australia Bank Limited	4 072 346	112 783	3,0
5. ITOCHU Corporation	2 004 876	108 228	2,9
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		592 665	21,7
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	230 000 000	172 842	6,3
3. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	108 845 000	107 824	3,9
4. iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	798 800	104 660	3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	51 280 000	48 892	1,8

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)		58 311 $	4,0
2. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	19 400 000	22 036	1,5
3. Tenet Healthcare Corporation (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	16 400 000	21 994	1,5
4. Caesars Entertainment Inc. (USD), remb. ant., 8,125 %, 1er juill. 2027	15 400 000	20 938	1,4
5. Parkland Corporation (USD), remb. ant., 4,625 %, 1er mai 2030	16 900 000	20 626	1,4
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 871 100	786 727	8,3
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 058 700	689 986	7,3
3. Banque de Montréal	4 407 900	577 920	6,1
4. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 396 000	565 604	5,9
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 952 000	507 338	5,4
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 193 536	561 934	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 795 559	496 216	8,0
3. Banque de Montréal	3 106 146	407 247	6,5
4. Canadian Natural Resources Limited	4 198 400	364 463	5,8
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 698 675	282 929	4,5
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	2 252 989 000	2 148 067	9,9
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1er déc. 2051	1 431 395 000	1 152 948	5,3
3. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	1 132 400 000	850 983	3,9
4. Banque de Montréal, 4,950 %, 2 janv. 2024	804 000 000	804 000	3,7
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er juin 2033	712 500 000	692 480	3,2

* 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. Hydro One Limited	396 200	15 729 $	3,5
2. Banque Royale du Canada	116 600	15 624	3,5
3. Québecor Inc.	492 900	15 536	3,4
4. Intact Corporation financière	75 900	15 473	3,4
5. Fortis Inc.	278 200	15 165	3,3
Fonds américain à faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	295 700	11 216	2,0
2. City Holding Company	57 000	8 328	1,5
3. Chemed Corporation	10 600	8 213	1,5
4. Cboe Global Markets Inc.	34 700	8 210	1,5
5. Merck & Company Inc.	56 600	8 176	1,5
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 575 691	1 622 195	39,2
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 013 000	549 689	13,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 920 300	491 255	11,9
4. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	190 613	4,6
5. The Financial Select Sector SPDR Fund	3 360 000	167 402	4,1
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Apple Inc.	1 575 556	401 943	5,8
2. Microsoft Corporation	797 045	397 145	5,7
3. Visa Inc.	706 814	243 834	3,5
4. UnitedHealth Group Inc.	347 893	242 690	3,5
5. Eli Lilly & Company	287 595	222 138	3,2
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. Alphabet Inc.	307 469	56 911	3,2
2. Berkshire Hathaway Inc.	116 669	55 137	3,1
3. JPMorgan Chase & Company	229 275	51 677	3,0
4. Salesforce Inc.	144 414	50 353	2,9
5. Wells Fargo & Company	721 724	47 070	2,7
Fonds de croissance d'actions mondiales TD			
1. Costco Wholesale Corporation	97 856	85 589	1,5
2. Ameriprise Financial Inc.	166 400	83 748	1,5
3. Deckers Outdoor Corporation	93 172	82 523	1,4
4. Alphabet Inc.	422 440	78 192	1,4
5. Meta Platforms Inc.	161 130	75 572	1,3
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Microsoft Corporation	1 396 019	695 597	9,1
2. Apple Inc.	2 304 703	587 957	7,7
3. NVIDIA Corporation	481 213	315 768	4,1
4. Visa Inc.	837 342	288 863	3,8
5. JPMorgan Chase & Company	1 106 063	249 297	3,2
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1er juin 2027	193 700 000	179 699	9,0
2. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	163 150 000	161 620	8,1
3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er juin 2026	169 307 000	161 345	8,1
4. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1er juin 2030	168 661 000	150 715	7,5
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er déc. 2031	143 000 000	126 962	6,4
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Kweichow Moutai Company Limited	24 600	7 935	4,8
2. Midea Group Company Limited	673 682	6 878	4,1
3. Bank of Jiangsu Company Limited	5 367 900	6 709	4,0
4. Haier Smart Home Company Limited	1 671 200	6 561	3,9
5. Zijin Mining Group Company Limited	2 812 300	6 541	3,9
Fonds concentré d'actions internationales TD			
1. Novo Nordisk AS	995 113	136 645	3,7
2. TotalEnergies SE	1 372 955	123 706	3,3
3. Wolters Kluwer NV	611 093	115 200	3,1
4. National Australia Bank Limited	4 072 346	112 783	3,0
5. ITOCHU Corporation	2 004 876	108 228	2,9
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		592 665	21,7
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	230 000 000	172 842	6,3
3. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	108 845 000	107 824	3,9
4. iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	798 800	104 660	3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	51 280 000	48 892	1,8

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)		58 311 $	4,0
2. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	19 400 000	22 036	1,5
3. Tenet Healthcare Corporation (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	16 400 000	21 994	1,5
4. Caesars Entertainment Inc. (USD), remb. ant., 8,125 %, 1er juill. 2027	15 400 000	20 938	1,4
5. Parkland Corporation (USD), remb. ant., 4,625 %, 1er mai 2030	16 900 000	20 626	1,4
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	5 871 100	786 727	8,3
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 058 700	689 986	7,3
3. Banque de Montréal	4 407 900	577 920	6,1
4. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 396 000	565 604	5,9
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 952 000	507 338	5,4
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 193 536	561 934	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 795 559	496 216	8,0
3. Banque de Montréal	3 106 146	407 247	6,5
4. Canadian Natural Resources Limited	4 198 400	364 463	5,8
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 698 675	282 929	4,5
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	2 252 989 000	2 148 067	9,9
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1er déc. 2051	1 431 395 000	1 152 948	5,3
3. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	1 132 400 000	850 983	3,9
4. Banque de Montréal, 4,950 %, 2 janv. 2024	804 000 000	804 000	3,7
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1er juin 2033	712 500 000	692 480	3,2
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Hydro One Limited	396 200	15 729	3,5
2. Banque Royale du Canada	116 600	15 624	3,5
3. Québecor Inc.	492 900	15 536	3,4
4. Intact Corporation financière	75 900	15 473	3,4
5. Fortis Inc.	278 200	15 165	3,3
Fonds américain à faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	295 700	11 216	2,0
2. City Holding Company	57 000	8 328	1,5
3. Chemed Corporation	10 600	8 213	1,5
4. Cboe Global Markets Inc.	34 700	8 210	1,5
5. Merck & Company Inc.	56 600	8 176	1,5
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 575 691	1 622 195	39,2
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 013 000	549 689	13,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 920 300	491 255	11,9
4. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	190 613	4,6
5. The Financial Select Sector SPDR Fund	3 360 000	167 402	4,1
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Apple Inc.	1 575 556	401 943	5,8
2. Microsoft Corporation	797 045	397 145	5,7
3. Visa Inc.	706 814	243 834	3,5
4. UnitedHealth Group Inc.	347 893	242 690	3,5
5. Eli Lilly & Company	287 595	222 138	3,2
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. Alphabet Inc.	307 469	56 911	3,2
2. Berkshire Hathaway Inc.	116 669	55 137	3,1
3. JPMorgan Chase & Company	229 275	51 677	3,0
4. Salesforce Inc.	144 414	50 353	2,9
5. Wells Fargo & Company	721 724	47 070	2,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Microsoft Corporation	1 396 019	695 597	9,1
2. Apple Inc.	2 304 703	587 957	7,7
3. NVIDIA Corporation	481 213	315 768	4,1
4. Visa Inc.	837 342	288 863	3,8
5. JPMorgan Chase & Company	1 106 063	249 297	3,2
Fonds de croissance d'actions mondiales TD			
1. Costco Wholesale Corporation	97 856	85 589	1,5
2. Ameriprise Financial Inc.	166 400	83 748	1,5
3. Deckers Outdoor Corporation	93 172	82 523	1,4
4. Alphabet Inc.	422 440	78 192	1,4
5. Meta Platforms Inc.	161 130	75 572	1,3
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1er juin 2027	193 700 000	179 699	9,0
2. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	163 150 000	161 620	8,1
3. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er juin 2026	169 307 000	161 345	8,1
4. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1er juin 2030	168 661 000	150 715	7,5
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1er déc. 2031	143 000 000	126 962	6,4
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Kweichow Moutai Company Limited	24 600	7 935	4,8
2. Midea Group Company Limited	673 682	6 878	4,1
3. Bank of Jiangsu Company Limited	5 367 900	6 709	4,0
4. Haier Smart Home Company Limited	1 671 200	6 561	3,9
5. Zijin Mining Group Company Limited	2 812 300	6 541	3,9

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER (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. Novo Nordisk AS	995 113	136 645	$	3,7
2. TotalEnergies SE	1 372 955	123 706		3,3
3. Wolters Kluwer NV	611 093	115 200		3,1
4. National Australia Bank Limited	4 072 346	112 783		3,0
5. ITOCHU Corporation	2 004 876	108 228		2,9
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur				
1. Trésorerie (découvert bancaire)		592 665		21,7
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1er déc. 2053	230 000 000	172 842		6,3
3. Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	108 845 000	107 824		3,9
4. iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	798 800	104 660		3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1er déc. 2032	51 280 000	48 892		1,8

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur		% du Fonds
Fonds de croissance de dividendes TD				
1. Banque Royale du Canada	5 871 100	786 727	$	8,3
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 058 700	689 986		7,3
3. Banque de Montréal	4 407 900	577 920		6,1
4. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 396 000	565 604		5,9
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 952 000	507 338		5,4
Fonds d'actions canadiennes TD				
1. Banque Royale du Canada	4 193 536	561 934		9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 795 559	496 216		8,0
3. Banque de Montréal	3 106 146	407 247		6,5
4. Canadian Natural Resources Limited	4 198 400	364 463		5,8
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 698 675	282 929		4,5
Fonds américain à faible volatilité TD				
1. Fox Corporation	295 700	11 216		2,0
2. City Holding Company	57 000	8 328		1,5
3. Chemed Corporation	10 600	8 213		1,5
4. Cboe Global Markets Inc.	34 700	8 210		1,5
5. Merck & Company Inc.	56 600	8 176		1,5
Fonds Opportunités TD				
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 575 691	1 622 195		39,2
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 013 000	549 689		13,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 920 300	491 255		11,9
4. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	190 613		4,6
5. The Financial Select Sector SPDR Fund	3 360 000	167 402		4,1
Fonds américain de réinvestissement du capital TD				
1. Apple Inc.	1 575 556	401 943		5,8
2. Microsoft Corporation	797 045	397 145		5,7
3. Visa Inc.	706 814	243 834		3,5
4. UnitedHealth Group Inc.	347 893	242 690		3,5
5. Eli Lilly & Company	287 595	222 138		3,2
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD				
1. Alphabet Inc.	307 469	56 911		3,2
2. Berkshire Hathaway Inc.	116 669	55 137		3,1
3. JPMorgan Chase & Company	229 275	51 677		3,0
4. Salesforce Inc.	144 414	50 353		2,9
5. Wells Fargo & Company	721 724	47 070		2,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD				
1. Microsoft Corporation	1 396 019	695 597		9,1
2. Apple Inc.	2 304 703	587 957		7,7
3. NVIDIA Corporation	481 213	315 768		4,1
4. Visa Inc.	837 342	288 863		3,8
5. JPMorgan Chase & Company	1 106 063	249 297		3,2
Fonds de croissance d'actions mondiales TD				
1. Costco Wholesale Corporation	97 856	85 589		1,5
2. Ameriprise Financial Inc.	166 400	83 748		1,5
3. Deckers Outdoor Corporation	93 172	82 523		1,4
4. Alphabet Inc.	422 440	78 192		1,4
5. Meta Platforms Inc.	161 130	75 572		1,3
Fonds chinois revenu et croissance TD				
1. Kweichow Moutai Company Limited	24 600	7 935		4,8
2. Midea Group Company Limited	673 682	6 878		4,1
3. Bank of Jiangsu Company Limited	5 367 900	6 709		4,0
4. Haier Smart Home Company Limited	1 671 200	6 561		3,9
5. Zijin Mining Group Company Limited	2 812 300	6 541		3,9

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale (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. Novo Nordisk AS	995 113	136 645 $	3,7
2. TotalEnergies SE	1 372 955	123 706	3,3
3. Wolters Kluwer NV	611 093	115 200	3,1
4. National Australia Bank Limited	4 072 346	112 783	3,0
5. ITOCHU Corporation	2 004 876	108 228	2,9

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	5 871 100	786 727 $	8,3
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 058 700	689 986	7,3
3. Banque de Montréal	4 407 900	577 920	6,1
4. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 396 000	565 604	5,9
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 952 000	507 338	5,4
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. Banque Royale du Canada	4 193 536	561 934	9,0
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 795 559	496 216	8,0
3. Banque de Montréal	3 106 146	407 247	6,5
4. Canadian Natural Resources Limited	4 198 400	364 463	5,8
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 698 675	282 929	4,5
Fonds américain à faible volatilité TD			
1. Fox Corporation	295 700	11 216	2,0
2. City Holding Company	57 000	8 328	1,5
3. Chemed Corporation	10 600	8 213	1,5
4. Cboe Global Markets Inc.	34 700	8 210	1,5
5. Merck & Company Inc.	56 600	8 176	1,5
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 575 691	1 622 195	39,2
2. Invesco QQQ Trust, série 1	1 013 000	549 689	13,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	4 920 300	491 255	11,9
4. iShares MSCI Japan ETF	2 242 800	190 613	4,6
5. The Financial Select Sector SPDR Fund	3 360 000	167 402	4,1
Fonds américain de réinvestissement du capital TD			
1. Apple Inc.	1 575 556	401 943	5,8
2. Microsoft Corporation	797 045	397 145	5,7
3. Visa Inc.	706 814	243 834	3,5
4. UnitedHealth Group Inc.	347 893	242 690	3,5
5. Eli Lilly & Company	287 595	222 138	3,2
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD			
1. Alphabet Inc.	307 469	56 911	3,2
2. Berkshire Hathaway Inc.	116 669	55 137	3,1
3. JPMorgan Chase & Company	229 275	51 677	3,0
4. Salesforce Inc.	144 414	50 353	2,9
5. Wells Fargo & Company	721 724	47 070	2,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Microsoft Corporation	1 396 019	695 597	9,1
2. Apple Inc.	2 304 703	587 957	7,7
3. NVIDIA Corporation	481 213	315 768	4,1
4. Visa Inc.	837 342	288 863	3,8
5. JPMorgan Chase & Company	1 106 063	249 297	3,2
Fonds de croissance d'actions mondiales TD			
1. Costco Wholesale Corporation	97 856	85 589	1,5
2. Ameriprise Financial Inc.	166 400	83 748	1,5
3. Deckers Outdoor Corporation	93 172	82 523	1,4
4. Alphabet Inc.	422 440	78 192	1,4
5. Meta Platforms Inc.	161 130	75 572	1,3
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Kweichow Moutai Company Limited	24 600	7 935	4,8
2. Midea Group Company Limited	673 682	6 878	4,1
3. Bank of Jiangsu Company Limited	5 367 900	6 709	4,0
4. Haier Smart Home Company Limited	1 671 200	6 561	3,9
5. Zijin Mining Group Company Limited	2 812 300	6 541	3,9
Fonds concentré d'actions internationales TD			
1. Novo Nordisk AS	995 113	136 645	3,7
2. TotalEnergies SE	1 372 955	123 706	3,3
3. Wolters Kluwer NV	611 093	115 200	3,1
4. National Australia Bank Limited	4 072 346	112 783	3,0
5. ITOCHU Corporation	2 004 876	108 228	2,9

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

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

Exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 (non audité)

	Taux de rotation du portefeuille *(%)*	
Fonds sous-jacents	**2023**	**2022**
Fonds d'obligations canadiennes TD	84,76	75,74
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD	88,59	s. o.*
Fonds d'actions canadiennes TD	12,04	22,68
Fonds canadien à faible volatilité TD	69,80	39,38
Fonds chinois revenu et croissance TD	34,74	42,42
Fonds de croissance de dividendes TD	5,98	5,03
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur	82,28	s. o.*
Fonds de croissance d'actions mondiales TD°	26,92	33,59
Fonds de revenu mondial TD	76,25	101,53
Fonds mondial à faible volatilité TD	s. o.*	16,55
Fonds d'obligations à haut rendement TD	79,25	51,42
Fonds Opportunités de revenu TD	80,99	19,67
Fonds d'actions internationales TD°	s. o.*	36,19
Fonds concentré d'actions internationales TD°	40,34	34,25
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	s. o.*	54,17
Fonds Opportunités TD	19,58	16,16
Fonds américain de réinvestissement du capital TD°	60,84	12,25
Fonds américain de croissance de dividendes TD	46,63	30,88
Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD°	112,78	28,78
Fonds américain à faible volatilité TD	62,64	s. o.*
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	s. o.*	24,04

* Les Fonds n'ont pas investi dans le Fonds Mutuel TD sous-jacent pour l'exercice clos respectif.

° *Fonds de croissance d'actions mondiales TD (auparavant le Fonds d'actions mondiales Epoch), Fonds d'actions internationales TD (auparavant le Fonds d'actions internationales Epoch), Fonds concentré d'actions internationales TD (auparavant le Fonds de titres internationaux TD), Fonds américain de réinvestissement du capital TD (auparavant le Fonds de valeurs sûres américaines TD) et Fonds valeur de grandes sociétés américaines TD (auparavant le Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch).*

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

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

	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents *(%)*				
Parts de catégorie initiale	**31 décembre 2023**	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**	**31 décembre 2019**
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,23	0,21	0,15	0,27	0,32
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	0,28	0,32	0,33	0,34	0,36
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,30	0,33	0,34	0,36	0,38
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,30	0,31	0,32	0,35	0,37
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	1,00	1,03	1,06	1,04	1,02
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	1,22	1,21	1,18	1,10	1,09
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	1,21	1,21	1,19	1,12	1,11

	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds *(%)*				
Parts de catégorie initiale	**31 décembre 2023**	**31 décembre 2022**	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**	**31 décembre 2019**
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,85	1,20	0,25	0,56	0,67
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,47	2,47	2,47	2,46	2,46
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,99	3,01	3,02	2,99	2,98
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,05	3,06	3,07	3,04	3,04
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,35	3,36	3,36	3,33	3,32
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	3,84	3,84	3,87	3,87	3,78
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	4,20	4,15	4,18	4,20	4,10
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	4,68	4,66	4,68	4,70	4,60

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,23	0,22	0,15	0,26	0,32
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	0,27	0,32	0,33	0,34	0,36
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,30	0,33	0,34	0,36	0,38
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,30	0,31	0,32	0,35	0,37

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,65	1,24	0,26	0,53	0,64
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,62	2,64	2,64	2,66	2,66
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,34	3,36	3,36	3,34	3,32
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,62	3,64	3,64	3,61	3,61
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,03	4,04	4,04	4,01	4,01

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,23	0,20	0,15	0,28	0,32
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	0,27	0,32	0,33	0,34	0,36
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,30	0,33	0,34	0,36	0,38
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,30	0,31	0,32	0,35	0,37

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,51	0,91	0,25	0,57	0,65
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,11	2,12	2,12	2,12	2,12
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,87	2,90	2,91	2,89	2,87
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,17	3,20	3,20	3,18	3,17
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,54	3,54	3,55	3,52	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.

	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre *($)*	
Parts de catégorie initiale	**2023**	**2022**
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	42 913	33 829
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	27 773	29 969
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	50 716	51 323
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	101 962	104 304
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	75 161	71 810
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	29 170	29 366
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	76 905	76 873
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	30 194	30 565

	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre *($)*	
Parts de catégorie A	**2023**	**2022**
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	14 343	15 324
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	10 375	10 702
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	49 158	48 649
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	78 062	75 963
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	58 361	56 160

	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre *($)*	
Parts de catégorie B	**2023**	**2022**
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1 955	14 122
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	11 954	10 472
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	10 855	11 259
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	23 480	23 561
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	28 128	26 543

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 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,85	1,20	0,25	0,56	0,67
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,47	2,47	2,47	2,46	2,46
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,99	3,01	3,02	2,99	2,98
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,05	3,06	3,07	3,04	3,04
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,35	3,36	3,36	3,33	3,32
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	3,84	3,84	3,87	3,87	3,78
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	4,20	4,15	4,18	4,20	4,10
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	4,68	4,66	4,68	4,70	4,60

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte non tenu de la renonciation *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	10,79	10,65	10,90	11,81	11,02
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	7,21	6,24	5,82	6,19	6,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,71	4,51	4,36	4,71	4,70
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,66	4,52	4,38	4,81	4,81
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,46	4,34	4,26	4,69	4,70
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	7,93	7,99	8,03	9,01	9,36
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	6,14	5,94	5,81	6,36	6,30
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	15,67	15,90	15,07	16,95	16,50

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte tenu de la renonciation *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,65	1,24	0,26	0,53	0,64
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,62	2,64	2,64	2,66	2,66
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,34	3,36	3,36	3,34	3,32
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,62	3,64	3,64	3,61	3,61
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,03	4,04	4,04	4,01	4,01

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte non tenu de la renonciation *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	5,88	4,33	5,68	5,92	5,28
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	7,65	6,64	6,10	6,25	5,94
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,61	4,46	4,29	4,55	4,46
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,81	4,67	4,53	4,86	4,83
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	5,27	5,17	5,05	5,39	5,28

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte tenu de la renonciation *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,51	0,91	0,25	0,57	0,65
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,11	2,12	2,12	2,12	2,12
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,87	2,90	2,91	2,89	2,87
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,17	3,20	3,20	3,18	3,17
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,54	3,54	3,55	3,52	3,52

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds compte non tenu de la renonciation *(%)* 31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	12,39	3,61	8,38	7,11	5,83
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	5,15	4,67	4,39	4,44	4,31
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,66	4,40	4,01	4,23	4,13
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,31	4,23	3,97	4,27	4,18
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,52	4,41	4,31	4,66	4,57

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[MC] et sont gérées par Gestion de Placements TD Inc. ivari[MC] 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 propriétaire 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.

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

Source : London Stock Exchange Group plc et les entreprises du groupe (collectivement, le « groupe LSE »). © Groupe LSE, 2023. FTSE Russell est le nom commercial de certaines des sociétés membres du groupe LSE. « FTSE® », « Russell® » et « FTSE Russell® » sont des marques de commerce des sociétés membres du groupe LSE concernées et sont utilisées sous licence par toute autre société membre du groupe LSE. Tous les droits à l'égard des indices ou des données FTSE Russell sont acquis auprès de la société membre du groupe LSE concernée à qui appartiennent les indices ou les données. Ni le groupe LSE ni ses concédants de licence n'acceptent de responsabilité pour les erreurs ou les omissions dans les indices ou les données, et aucune partie ne peut se fier aux indices ou aux données de la présente communication.

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

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

598087 (04/24)