

Fonds de placement garanti TD II

Émis par ivari^{MC}

RAPPORT FINANCIER INTERMÉDIAIRE

Période close le 30 juin 2023

Gestion de Placements TD



Table des matières

États financiers

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	9
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	16
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	23
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	30
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	37
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	44
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	51

Notes annexes	58
-------------------------	----

Faits saillants financiers (non audité)

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	67
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	68
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	69
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	70
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	71
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	72
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	73
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	74

Autres renseignements (non audité)	75
--	----

FONDS DE PLACEMENT GARANTI

DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022 (audité)

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	866	\$	770	\$
Trésorerie	0		0	
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0		0	
	866		770	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	1		2	
Charges à payer	0		0	
Rachats à payer	0		1	
Montants à payer pour les achats de placements	1		0	
	2		3	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	864	\$	767	\$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	42		26	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	26		32	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	1		5	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	13,08	\$	12,83	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	12,09	\$	11,84	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	12,36	\$	12,07	\$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI

DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

États du résultat global *(en milliers, sauf les montants par part)*
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	3 \$	0 \$
Distributions des fonds sous-jacents	18	6
Gain (perte) net réalisé	0	0
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	0	0
Gain (perte) net sur placements et dérivés	21	6
Total des revenus (pertes)	21	6
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	4	8
Frais de tenue des comptes et de communication	30	28
Honoraires d'audit	4	4
Frais bancaires	0	0
Total des charges avant renonciation	38	40
Moins les charges visées par une renonciation	(32)	(34)
Total des charges nettes	6	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	15	0
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 \$	0 \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	32	28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	29	39
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	2	62
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,26 \$	0,00 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,24 \$	0,00 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,25 \$	0,00 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 \$	0 \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	472	671
Rachat de parts rachetables	(390)	(630)
	82	41
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	97	41
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	767	1 509
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	864 \$	1 550 \$

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 \$	0 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	0	0
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	0	0
Achats de placements	(521)	(1 272)
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(18)	(6)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	444	595
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(80)	(683)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	472	671
Montants versés au rachat de parts rachetables	(391)	(638)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	81	33
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(650)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(2)	650
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(1) \$	0 \$
 Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	 3 \$	 0 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

Au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds du marché monétaire – 100,2 %			
86 569	Fonds du marché monétaire canadien TD, série Institutionnelle	866 \$	866 \$
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,2 %	866 \$	866 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		866 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

A) LE FONDS (note 1)

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

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	866 \$	0 \$	0 \$	866 \$
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds du marché monétaire	100,2	100,4
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,1)	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,1)
	100,0	100,0

FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 30 juin 2023			
Fonds du marché monétaire canadien TD	866 \$	2 436 713 \$	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)

Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022 (audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	1 186 \$	1 248 \$
Trésorerie	1	0
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0	0
	<u>1 187</u>	<u>1 248</u>
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Découvert bancaire	0	8
Charges à payer	1	0
Rachats à payer	0	6
Montants à payer pour les achats de placements	0	0
	<u>1</u>	<u>14</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>1 186 \$</u>	<u>1 234 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>33</u>	<u>36</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	<u>16</u>	<u>16</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	<u>27</u>	<u>27</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>17,81 \$</u>	<u>17,58 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	<u>13,32 \$</u>	<u>13,16 \$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	<u>14,56 \$</u>	<u>14,35 \$</u>

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

États du résultat global *(en milliers, sauf les montants par part)*
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	1 \$	0 \$
Distributions des fonds sous-jacents	20	17
Gain (perte) net réalisé	(10)	(2)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	19	(230)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	30	(215)
Total des revenus (pertes)	30	(215)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	10	13
Frais de tenue des comptes et de communication	25	24
Honoraires d'audit	4	4
Frais bancaires	0	0
Total des charges avant renonciation	39	41
Moins les charges visées par une renonciation	(27)	(25)
Total des charges nettes	12	16
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	18	(231)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	18 \$	(231) \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	34	44
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	16	21
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	27	27
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,26 \$	(2,81) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,17 \$	(2,11) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,22 \$	(2,25) \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	18 \$	(231) \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(66)	(23)
	(66)	(23)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(48)	(254)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 234	1 699
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 186 \$	1 445 \$

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	18 \$	(231) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	10	2
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(19)	230
Achats de placements	0	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(20)	(17)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	91	53
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	81	37
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(72)	(28)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(72)	(28)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(8)	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 \$	1 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	1 \$	0 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

Au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 100,0 %			
123 711	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	1 328 \$	1 186 \$
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	1 328 \$	1 186 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		1 186 \$

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

A) LE FONDS (note 1)

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

L'objectif de placement fondamental du fonds sous-jacent consiste à produire un revenu d'intérêt élevé en investissant dans des obligations et des 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 au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	1 186 \$	0 \$	0 \$	1 186 \$
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022., l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 30 juin 2023			
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 186 \$	4 991 860 \$	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)*

Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022 (audité)

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	7 547	\$	7 693	\$
Trésorerie	5		1	
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0		0	
	<u>7 552</u>		<u>7 694</u>	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	0		0	
Charges à payer	2		3	
Rachats à payer	5		46	
Montants à payer pour les achats de placements	0		0	
	<u>7</u>		<u>49</u>	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>7 545</u>	<u>\$</u>	<u>7 645</u>	<u>\$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>166</u>		<u>183</u>	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	<u>234</u>		<u>239</u>	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	<u>34</u>		<u>34</u>	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>18,11</u>	<u>\$</u>	<u>17,41</u>	<u>\$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	<u>16,75</u>	<u>\$</u>	<u>16,13</u>	<u>\$</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	<u>18,24</u>	<u>\$</u>	<u>17,53</u>	<u>\$</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

États du résultat global *(en milliers, sauf les montants par part)*
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	1 \$	0 \$
Distributions des fonds sous-jacents	85	74
Gain (perte) net réalisé	45	60
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	275	(1 454)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	406	(1 320)
Total des revenus (pertes)	406	(1 320)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	94	112
Frais de tenue des comptes et de communication	75	69
Honoraires d'audit	4	4
Frais bancaires	0	0
Total des charges avant renonciation	173	185
Moins les charges visées par une renonciation	(65)	(55)
Total des charges nettes	108	130
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	298	(1 450)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	298 \$	(1 450) \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	176	192
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	236	275
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	34	43
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,72 \$	(2,94) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,62 \$	(2,75) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,72 \$	(2,96) \$

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

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

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

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	298 \$	(1 450) \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(398)	(518)
	(398)	(518)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(100)	(1 968)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	7 645	10 178
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	7 545 \$	8 210 \$

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	298 \$	(1 450) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(45)	(60)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(275)	1 454
Achats de placements	(35)	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(85)	(74)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	586	944
Augmentation (diminution) des charges à payer	(1)	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	443	814
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(439)	(546)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(439)	(546)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	268
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	(260)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5 \$	8 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	1 \$	0 \$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

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

Au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 45,5 %			
318 982	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	3 423 \$	3 059 \$
39 497	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	416	377
		<u>3 839</u>	<u>3 436</u>
Fonds d'obligations américaines – 4,0 %			
46 488	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	345	304
Fonds d'obligations mondiales – 5,0 %			
44 288	Fonds de revenu mondial TD, série O	435	377
Fonds d'actions canadiennes – 12,9 %			
9 484	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	178	225
39 650	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	425	366
8 919	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	234	379
		<u>837</u>	<u>970</u>
Fonds d'actions américaines – 13,1 %			
4 930	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	234	471
30 526	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	360	515
		<u>594</u>	<u>986</u>
Fonds d'actions mondiales – 19,5 %			
15 029	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	166	189
4 581	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	135	102
19 154	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	284	369
20 005	Fonds de titres internationaux TD, série O	216	228
36 790	Fonds Opportunités TD, série O	466	586
		<u>1 267</u>	<u>1 474</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	<u>7 317 \$</u>	<u>7 547 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>7 547 \$</u>

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

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

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

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	7 547 \$	0 \$	0 \$	7 547 \$
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations canadiennes	45,5	45,9
Fonds d'actions mondiales	19,5	20,0
Fonds d'actions américaines	13,1	11,9
Fonds d'actions canadiennes	12,9	13,4
Fonds d'obligations mondiales	5,0	5,2
Fonds d'obligations américaines	4,0	4,2
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,6)
	100,0	100,0

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

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

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 30 juin 2023			
Fonds d'actions internationales Epoch	189 \$	759 101 \$	0,0
Fonds d'obligations canadiennes TD	3 059	4 991 860	0,1
Fonds d'actions canadiennes TD	225	6 157 897	0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	366	501 398	0,1
Fonds chinois revenu et croissance TD	102	333 042	0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	379	9 013 516	0,0
Fonds de revenu mondial TD	377	3 179 269	0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	369	4 373 069	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	304	1 438 896	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	377	2 603 819	0,0
Fonds de titres internationaux TD	228	3 536 361	0,0
Fonds Opportunités TD	586	3 510 607	0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	471	7 882 266	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	515	6 922 500	0,0
	7 547 \$		
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 \$		

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022 (audité)

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	15 102	\$	15 296	\$
Trésorerie	16		21	
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0		0	
	15 118		15 317	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	0		0	
Charges à payer	4		6	
Rachats à payer	4		53	
Montants à payer pour les achats de placements	0		0	
	8		59	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	15 110	\$	15 258	\$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	342		361	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	361		390	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	107		108	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	18,87	\$	17,99	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	18,10	\$	17,30	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	19,74	\$	18,83	\$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

États du résultat global *(en milliers, sauf les montants par part)*
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	4 \$	0 \$
Distributions des fonds sous-jacents	110	92
Gain (perte) net réalisé	166	215
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	670	(2 940)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	950	(2 633)
Total des revenus (pertes)	950	(2 633)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	203	235
Frais de tenue des comptes et de communication	142	128
Honoraires d'audit	4	4
Frais bancaires	0	0
Total des charges avant renonciation	349	367
Moins les charges visées par une renonciation	(120)	(101)
Total des charges nettes	229	266
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	721	(2 899)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	721 \$	(2 899) \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	350	398
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	377	420
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	107	124
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,90 \$	(3,08) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,82 \$	(3,02) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	0,91 \$	(3,25) \$

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

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

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

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023		2022	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	721	\$	(2 899)	\$
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	0		0	
Rachat de parts rachetables	(869)		(1 391)	
	(869)		(1 391)	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(148)		(4 290)	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	15 258		20 153	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	15 110	\$	15 863	\$

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	721 \$	(2 899) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(166)	(215)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(670)	2 940
Achats de placements	0	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(110)	(92)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	1 140	2 171
Augmentation (diminution) des charges à payer	(2)	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	913	1 904
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(918)	(1 400)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(918)	(1 400)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5)	504
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	21	(489)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	16 \$	15 \$
 Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	 4 \$	 0 \$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

Au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 33,1 %			
443 859	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	4 772 \$	4 256 \$
78 504	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	885	750
		<u>5 657</u>	<u>5 006</u>
Fonds d'obligations américaines – 4,1 %			
94 131	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	<u>701</u>	<u>617</u>
Fonds d'actions canadiennes – 20,1 %			
44 678	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	722	1 059
80 655	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	870	744
14 391	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	500	612
49 892	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	548	614
		<u>2 640</u>	<u>3 029</u>
Fonds d'actions américaines – 15,3 %			
33 571	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Institutionnelle	491	698
8 796	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	447	840
27 402	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	364	462
4 787	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	118	318
		<u>1 420</u>	<u>2 318</u>
Fonds d'actions mondiales – 27,3 %			
37 106	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	596	834
53 004	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	581	665
9 148	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	270	205
38 708	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	589	747
46 564	Fonds de titres internationaux TD, série O	501	530
72 320	Fonds Opportunités TD, série O	887	1 151
		<u>3 424</u>	<u>4 132</u>
TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 99,9 %		<u>13 842 \$</u>	<u>15 102 \$</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			<u>15 102 \$</u>

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

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	15 102 \$	0 \$	0 \$	15 102 \$
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations canadiennes	33,1	33,5
Fonds d'actions mondiales	27,3	28,0
Fonds d'actions canadiennes	20,1	20,2
Fonds d'actions américaines	15,3	14,5
Fonds d'obligations américaines	4,1	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0	(0,3)
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 30 juin 2023			
Fonds d'actions mondiales Epoch	834 \$	5 361 884 \$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	665	759 101	0,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	698	1 759 080	0,0
Fonds d'obligations canadiennes TD	4 256	4 991 860	0,1
Fonds d'actions canadiennes TD	1 059	6 157 897	0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	744	501 398	0,1
Fonds chinois revenu et croissance TD	205	333 042	0,1
Fonds de croissance de dividendes TD	612	9 013 516	0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	747	4 373 069	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	617	1 438 896	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	750	2 603 819	0,0
Fonds de titres internationaux TD	530	3 536 361	0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	614	438 479	0,1
Fonds Opportunités TD	1 151	3 510 607	0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	840	7 882 266	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	462	6 922 500	0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	318	2 708 095	0,0
	15 102 \$		
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 \$		

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

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

Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022 (audité)

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	14 445	\$	14 316	\$
Trésorerie	9		0	
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0		0	
	14 454		14 316	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	0		19	
Charges à payer	5		7	
Rachats à payer	5		14	
Montants à payer pour les achats de placements	0		0	
	10		40	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	14 444	\$	14 276	\$
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	368		383	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A	243		258	
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B	136		136	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	18,74	\$	17,80	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	19,19	\$	18,29	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	21,21	\$	20,16	\$

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

États du résultat global *(en milliers, sauf les montants par part)*
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
REVENUS		
Gain (perte) net sur placements et dérivés		
Intérêts aux fins de distributions	3 \$	0 \$
Distributions des fonds sous-jacents	74	62
Gain (perte) net réalisé	139	239
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	745	(2 619)
Gain (perte) net sur placements et dérivés	961	(2 318)
Total des revenus (pertes)	961	(2 318)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	204	227
Frais de tenue des comptes et de communication	124	108
Honoraires d'audit	4	4
Frais bancaires	0	0
Total des charges avant renonciation	332	339
Moins les charges visées par une renonciation	(96)	(75)
Total des charges nettes	236	264
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	725	(2 582)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	725 \$	(2 582) \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	371	404
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A	251	269
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B	136	152
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,95 \$	(3,00) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A	0,92 \$	(3,15) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B	1,05 \$	(3,42) \$

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

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

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

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	725 \$	(2 582) \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	1
Rachat de parts rachetables	(557)	(762)
	(557)	(761)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	168	(3 343)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	14 276	17 707
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	14 444 \$	14 364 \$

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	725 \$	(2 582) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(139)	(239)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(745)	2 619
Achats de placements	0	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(74)	(62)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	829	989
Augmentation (diminution) des charges à payer	(2)	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	594	724
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	1
Montants versés au rachat de parts rachetables	(566)	(696)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(566)	(695)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	28	29
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(19)	(13)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9 \$	16 \$
 Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	 3 \$	 0 \$

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

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

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

Au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 18,3 %			
200 331	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	2 166 \$	1 921 \$
76 138	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	863	727
		<u>3 029</u>	<u>2 648</u>
Fonds d'obligations américaines – 4,1 %			
89 243	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	<u>585</u>	<u>584</u>
Fonds d'actions canadiennes – 25,9 %			
60 550	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	983	1 436
77 482	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	838	715
20 181	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	710	858
59 015	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	653	726
		<u>3 184</u>	<u>3 735</u>
Fonds d'actions américaines – 18,4 %			
42 254	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Institutionnelle	606	878
9 342	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	452	892
26 412	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	351	446
6 727	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	137	447
		<u>1 546</u>	<u>2 663</u>
Fonds d'actions mondiales – 33,3 %			
48 386	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	768	1 087
51 645	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	568	648
8 465	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	250	189
55 909	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	875	1 079
63 812	Fonds de titres internationaux TD, série O	687	727
68 155	Fonds Opportunités TD, série O	815	1 085
		<u>3 963</u>	<u>4 815</u>
TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %		<u>12 307 \$</u>	<u>14 445 \$</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			<u>14 445 \$</u>

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

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

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

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	14 445 \$	0 \$	0 \$	14 445 \$
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions mondiales	33,3	34,2
Fonds d'actions canadiennes	25,9	26,7
Fonds d'actions américaines	18,4	16,9
Fonds d'obligations canadiennes	18,3	18,4
Fonds d'obligations américaines	4,1	4,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,2)
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

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

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 30 juin 2023			
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 087 \$	5 361 884 \$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	648	759 101	0,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	878	1 759 080	0,0
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 921	4 991 860	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	1 436	6 157 897	0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	715	501 398	0,1
Fonds chinois revenu et croissance TD	189	333 042	0,1
Fonds de croissance de dividendes TD	858	9 013 516	0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 079	4 373 069	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	584	1 438 896	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	727	2 603 819	0,0
Fonds de titres internationaux TD	727	3 536 361	0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	726	438 479	0,2
Fonds Opportunités TD	1 085	3 510 607	0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	892	7 882 266	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	446	6 922 500	0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	447	2 708 095	0,0
	14 445 \$		
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 \$		

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

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

Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022 (audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	719 \$	689 \$
Trésorerie	1	1
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0	0
	<u>720</u>	<u>690</u>
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Découvert bancaire	0	0
Charges à payer	1	1
Rachats à payer	0	0
Montants à payer pour les achats de placements	0	0
	<u>1</u>	<u>1</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>719 \$</u>	<u>689 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>46</u>	<u>46</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES		
DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>15,79 \$</u>	<u>15,06 \$</u>

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

États du résultat global *(en milliers, sauf les montants par part)*
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
REVENUS		
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>		
Intérêts aux fins de distributions	0 \$	0 \$
Distributions des fonds sous-jacents	3	2
Gain (perte) net réalisé	2	4
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	39	(112)
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>	44	(106)
Total des revenus (pertes)	44	(106)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	8	8
Frais de tenue des comptes et de communication	14	13
Honoraires d'audit	4	4
Frais bancaires	0	0
Total des charges avant renonciation	26	25
Moins les charges visées par une renonciation	(15)	(14)
Total des charges nettes	11	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	33	(117)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 \$	(117) \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	46	46
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,73 \$	(2,57) \$

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

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

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

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 \$	(117) \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(3)	0
	(3)	0
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	30	(117)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	689	785
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	719 \$	668 \$

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

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 \$	(117) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(2)	(4)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(39)	112
Achats de placements	0	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(3)	(2)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	14	12
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3	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	(3)	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3)	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	 0 \$	 0 \$

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

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

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

Au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'obligations canadiennes – 17,4 %			
7 428	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Investisseurs	102 \$	90 \$
3 637	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	41	34
		<u>143</u>	<u>124</u>
Fonds d'obligations américaines – 4,0 %			
4 967	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Investisseurs	29	29
Fonds d'actions canadiennes – 26,7 %			
1 526	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	51	72
4 018	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	43	37
418	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	36	45
3 063	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	34	38
		<u>164</u>	<u>192</u>
Fonds d'actions américaines – 18,0 %			
2 112	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	32	46
575	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	24	39
1 431	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	19	24
164	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	10	21
		<u>85</u>	<u>130</u>
Fonds d'actions mondiales – 33,9 %			
2 543	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	44	57
2 692	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	31	34
408	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	12	9
2 847	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	46	55
3 210	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	34	34
3 459	Fonds Opportunités TD, série O	44	55
		<u>211</u>	<u>244</u>
TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %		<u>632 \$</u>	<u>719 \$</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE			<u>719 \$</u>

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

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

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

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	719 \$	0 \$	0 \$	719 \$
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions mondiales	33,9	33,7
Fonds d'actions canadiennes	26,7	27,5
Fonds d'actions américaines	18,0	16,9
Fonds d'obligations canadiennes	17,4	17,8
Fonds d'obligations américaines	4,0	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

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

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 30 juin 2023			
Fonds d'actions mondiales Epoch	57 \$	5 361 884 \$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	34	759 101	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	46	1 759 080	0,0
Fonds d'obligations canadiennes TD	90	4 991 860	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	72	6 157 897	0,0
Fonds canadien à faible volatilité TD	37	501 398	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	9	333 042	0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	45	9 013 516	0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	55	4 373 069	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement TD	29	1 438 896	0,0
Fonds Opportunités de revenu TD	34	2 603 819	0,0
Fonds de titres internationaux TD	34	3 536 361	0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	38	438 479	0,0
Fonds Opportunités TD	55	3 510 607	0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	39	7 882 266	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	24	6 922 500	0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	21	2 708 095	0,0
	719 \$		
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 \$		

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

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

Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022 (audité)

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
ACTIF				
ACTIF COURANT				
Placements	4 106	\$	4 002	\$
Trésorerie	2		5	
Montants à recevoir pour les ventes de placements	6		0	
	<u>4 114</u>		<u>4 007</u>	
PASSIF				
PASSIF COURANT				
Découvert bancaire	0		0	
Charges à payer	1		2	
Rachats à payer	4		4	
Montants à payer pour les achats de placements	0		0	
	<u>5</u>		<u>6</u>	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>4 109</u>	<u>\$</u>	<u>4 001</u>	<u>\$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>268</u>		<u>278</u>	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES				
DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>15,36</u>	<u>\$</u>	<u>14,41</u>	<u>\$</u>

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

États du résultat global *(en milliers, sauf les montants par part)*
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
REVENUS		
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>		
Intérêts aux fins de distributions	1 \$	0 \$
Distributions des fonds sous-jacents	6	5
Gain (perte) net réalisé	29	92
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	287	(816)
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>	323	(719)
Total des revenus (pertes)	323	(719)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	52	57
Frais de tenue des comptes et de communication	48	43
Honoraires d'audit	4	4
Frais bancaires	0	0
Total des charges avant renonciation	104	104
Moins les charges visées par une renonciation	(43)	(38)
Total des charges nettes	61	66
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	262	(785)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	262 \$	(785) \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	272	296
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,96 \$	(2,65) \$

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

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

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

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	262 \$	(785) \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	(154)	(276)
	(154)	(276)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	108	(1 061)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	4 001	5 032
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 109 \$	3 971 \$

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	262 \$	(785) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(29)	(92)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(287)	816
Achats de placements	0	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	(6)	(5)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	212	344
Augmentation (diminution) des charges à payer	(1)	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	151	277
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(154)	(276)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(154)	(276)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 \$	3 \$
 Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	 1 \$	 0 \$

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

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

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

Au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'actions canadiennes – 34,6 %			
13 525	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	438 \$	642 \$
4 973	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	455	531
20 131	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	222	248
		1 115	1 421
Fonds d'actions américaines – 24,9 %			
13 124	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	198	284
4 548	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	182	308
12 758	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	178	215
1 679	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	107	216
		665	1 023
Fonds d'actions mondiales – 40,4 %			
23 080	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	409	519
18 298	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	204	230
2 635	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	78	59
10 348	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	171	199
22 708	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	232	241
26 005	Fonds Opportunités TD, série O	347	414
		1 441	1 662
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 99,9 %	3 221 \$	4 106 \$
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		4 106 \$

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

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

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

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	4 106 \$	0 \$	0 \$	4 106 \$
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022., l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions mondiales	40,4	41,9
Fonds d'actions canadiennes	34,6	34,9
Fonds d'actions américaines	24,9	23,2
Trésorerie (découvert bancaire)	0,0	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1	(0,1)
	100,0	100,0

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

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

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 30 juin 2023			
Fonds d'actions mondiales Epoch	519 \$	5 361 884 \$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	230	759 101	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	284	1 759 080	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	642	6 157 897	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	59	333 042	0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	531	9 013 516	0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	199	4 373 069	0,0
Fonds de titres internationaux TD	241	3 536 361	0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	248	438 479	0,1
Fonds Opportunités TD	414	3 510 607	0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	308	7 882 266	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	215	6 922 500	0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	216	2 708 095	0,0
	4 106 \$		
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 \$		

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

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

Au 30 juin 2023 (non audité) et au 31 décembre 2022 (audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	279 \$	263 \$
Trésorerie	0	0
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0	0
	<u>279</u>	<u>263</u>
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Découvert bancaire	0	0
Charges à payer	0	0
Rachats à payer	0	0
Montants à payer pour les achats de placements	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT	<u>279 \$</u>	<u>263 \$</u>
NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE	<u>21</u>	<u>21</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES		
DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	<u>13,38 \$</u>	<u>12,58 \$</u>

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

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 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
REVENUS		
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>		
Intérêts aux fins de distributions	0 \$	0 \$
Distributions des fonds sous-jacents	0	0
Gain (perte) net réalisé	1	9
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	20	(54)
<i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i>	21	(45)
Total des revenus (pertes)	21	(45)
CHARGES (note 6)		
Frais de gestion	4	4
Frais de tenue des comptes et de communication	12	12
Honoraires d'audit	4	4
Frais bancaires	0	0
Total des charges avant renonciation	20	20
Moins les charges visées par une renonciation	(15)	(15)
Total des charges nettes	5	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts	16	(50)
Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	16 \$	(50) \$
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE	21	21
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE	0,79 \$	(2,37) \$

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

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

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

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 *(non audité)*

	2023	2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	16 \$	(50) \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0
Rachat de parts rachetables	0	(26)
	0	(26)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	16	(76)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	263	327
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	279 \$	251 \$

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

Tableaux des flux de trésorerie *(en milliers)*

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	16 \$	(50) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé	(1)	(9)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	(20)	54
Achats de placements	0	0
Distributions en nature des fonds sous-jacents	0	0
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	5	31
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	0
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	0	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	0	(26)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	0	(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 \$
Intérêts aux fins de distributions reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	0 \$	0 \$

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

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

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

Au 30 juin 2023 (non audité)

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
Fonds d'actions canadiennes – 33,9 %			
908	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	30 \$	43 \$
322	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	29	35
1 395	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	16	17
		<u>75</u>	<u>95</u>
Fonds d'actions américaines – 24,5 %			
896	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	14	19
292	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	13	20
912	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	13	15
110	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	8	14
		<u>48</u>	<u>68</u>
Fonds d'actions mondiales – 41,5 %			
1 617	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	29	36
1 288	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	14	16
164	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	5	4
728	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	12	14
1 554	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	16	17
1 828	Fonds Opportunités TD, série O	25	29
		<u>101</u>	<u>116</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 99,9 %	<u>224 \$</u>	<u>279 \$</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE		<u>279 \$</u>

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

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

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

A) LE FONDS (note 1)

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

B) GESTION DES RISQUES FINANCIERS (note 8)

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	279 \$	0 \$	0 \$	279 \$
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions mondiales	41,5	41,6
Fonds d'actions canadiennes	33,9	35,1
Fonds d'actions américaines	24,5	23,3
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

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

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 30 juin 2023			
Fonds d'actions mondiales Epoch	36 \$	5 361 884 \$	0,0
Fonds d'actions internationales Epoch	16	759 101	0,0
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	19	1 759 080	0,0
Fonds d'actions canadiennes TD	43	6 157 897	0,0
Fonds chinois revenu et croissance TD	4	333 042	0,0
Fonds de croissance de dividendes TD	35	9 013 516	0,0
Fonds mondial à faible volatilité TD	14	4 373 069	0,0
Fonds de titres internationaux TD	17	3 536 361	0,0
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	17	438 479	0,0
Fonds Opportunités TD	29	3 510 607	0,0
Fonds de valeurs sûres américaines TD	20	7 882 266	0,0
Fonds américain de croissance de dividendes TD	15	6 922 500	0,0
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	14	2 708 095	0,0
	279 \$		
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 \$		

Notes annexes

au 30 juin 2023 (non audité)

1. LES FONDS

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

Fonds :

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD

Portefeuilles :

Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale

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

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

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

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

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Dans les états de la situation financière, « aux » fait référence au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022. Dans les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, ainsi que dans les tableaux des flux de trésorerie, « période » fait référence aux semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

La publication du présent rapport financier intermédiaire a été autorisée par ivari le 15 septembre 2023.

2. MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (« IFRS ») applicables à la préparation de rapports financiers intermédiaires, notamment la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*. Ils ont été préparés selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation des actifs financiers et des passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés), qui est effectuée à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »).

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

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

I) PLACEMENTS ET INSTRUMENTS FINANCIERS

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

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

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

Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements des Fonds sont quasiment identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations des titulaires de contrat. Aux fins de traitement des opérations des titulaires de contrat, la valeur liquidative d'un Fonds s'entend de la différence entre la valeur de son actif total et la valeur de son passif total, calculée chaque jour d'évaluation. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, aussi appelé l'actif net, désigne l'actif net calculé conformément aux IFRS. Pour toutes les dates présentées, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part des Fonds.

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

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

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

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

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

Les Fonds opèrent la compensation des actifs et passifs financiers et présentent le montant net qui en résulte dans l'état de la situation financière lorsqu'ils ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Évaluation de la juste valeur des placements

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

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

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

II) TRÉSORERIE/DÉCOUVERT BANCAIRE

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières. Les découverts bancaires sont présentés à titre de passif courant dans les états de la situation financière.

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

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

IV) CONVERSION DE DEVICES

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds car, selon GPTD, elle représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents des Fonds. Les opérations en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation.

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

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

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

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

VII) ÉVALUATION DES FONDS

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

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

4. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES

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

Recours au jugement

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

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

Entité d'investissement

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

5. PARTS RACHETABLES

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

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

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

Parts de catégorie initiale	30 juin	Solde à l'ouverture de la période	Achats au cours de la période	Rachats au cours de la période	Variation nette au cours de la période	Solde à la clôture de la période
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2023	26	25	9	16	42
	2022	32	4	10	(6)	26
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2023	36	0	3	(3)	33
	2022	45	0	1	(1)	44
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2023	183	0	17	(17)	166
	2022	197	0	9	(9)	188
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2023	361	0	19	(19)	342
	2022	413	0	23	(23)	390
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2023	383	0	15	(15)	368
	2022	414	0	16	(16)	398
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2023	46	0	0	0	46
	2022	46	0	0	0	46
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2023	278	0	10	(10)	268
	2022	307	0	18	(18)	289
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2023	21	0	0	0	21
	2022	23	0	2	(2)	21

Parts de catégorie A	30 juin	Solde à l'ouverture de la période	Achats au cours de la période	Rachats au cours de la période	Variation nette au cours de la période	Solde à la clôture de la période
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2023	32	12	18	(6)	26
	2022	33	23	10	13	46
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2023	16	0	0	0	16
	2022	21	0	0	0	21
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2023	239	0	5	(5)	234
	2022	283	0	18	(18)	265
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2023	390	0	29	(29)	361
	2022	437	0	28	(28)	409
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2023	258	0	15	(15)	243
	2022	279	0	17	(17)	262

Parts de catégorie B	30 juin	Solde à l'ouverture de la période	Achats au cours de la période	Rachats au cours de la période	Variation nette au cours de la période	Solde à la clôture de la période
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2023	5	0	4	(4)	1
	2022	60	29	32	(3)	57
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2023	27	0	0	0	27
	2022	28	0	1	(1)	27
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2023	34	0	0	0	34
	2022	46	0	4	(4)	42
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2023	108	0	1	(1)	107
	2022	137	0	21	(21)	116
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2023	136	0	0	0	136
	2022	153	0	6	(6)	147

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 renoncations 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 2022 et 2021 sont présentées ci-après.

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

Fonds	Selon l'année d'expiration	Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2021 (en milliers de dollars)
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2038	4
	2040	7
	2041	1
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD		0
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2038	37
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2038	80
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2038	58
	2039	19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2038	7
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2039	28
	2040	13
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2038	8
	2039	3
	2040	2

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

II) Risque de change

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

III) Autre risque de prix

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

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

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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 :

Portefeuille	Indice de référence	Incidence sur l'actif net			
		30 juin 2023		31 décembre 2022	
		(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 %)	347	4,6	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 %)	702	4,6	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 %)	657	4,6	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 %)	189	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	4,6	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 titulaires de contrat. Le risque de liquidité s'entend de la possibilité qu'un Fonds ne soit pas en mesure de convertir ses placements en trésorerie en cas de besoin. Les Fonds investissent principalement dans des fonds sous-jacents dont les titres sont rachetables à vue. Les fonds sous-jacents investissent la plupart de leurs actifs dans des instruments négociés sur un marché actif qui peuvent être facilement vendus. Ils conservent aussi suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité et peuvent emprunter jusqu'à 5 % de leur valeur liquidative pour financer les rachats.

Une analyse des échéances contractuelles des passifs financiers des Fonds est présentée dans les notes propres au Fonds du rapport financier intermédiaire.

VI) Risque de concentration

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

B) Hiérarchie des justes valeurs

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le classement des instruments financiers des Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 et tout transfert entre niveaux ayant eu lieu au cours des périodes présentées résultant d'un changement dans la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur sont présentés dans les notes propres au Fonds du rapport financier intermédiaire, le cas échéant.

9. PARTICIPATION DANS LES FONDS SOUS-JACENTS

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

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

10. GESTION DU RISQUE LIÉ AU CAPITAL

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

11. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE

Le 24 août 2022, Wilton Re Ltd. a conclu une entente visant la vente de Proj Fox Acquisition Inc. et de ses filiales (y compris ivari) à Sagicor Financial Company Ltd. À l'issue de l'acquisition, aucun changement important ne devrait survenir dans les activités d'exploitation d'ivari, mais une réorganisation des entités intermédiaires et inactives est prévue après la clôture de l'acquisition. La transaction devrait se clôturer au quatrième trimestre de 2023 et est assujettie à l'obtention des approbations des organismes de réglementation et au respect des conditions de clôture habituelles.

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)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2023 et des cinq exercices précédents.

Catégorie initiale	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	13,08 \$	12,83 \$	12,71 \$	12,71 \$	12,53 \$	12,35 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	543	331	411	465	595	733
Nombre de parts en circulation	41 506	25 818	32 368	36 628	47 548	59 328
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	413	358	459	565	640	630
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	1,81	1,20	0,25	0,56	0,67	0,67
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	12,94	10,65	10,90	11,81	11,02	10,27
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	12,09 \$	11,84 \$	11,72 \$	11,72 \$	11,59 \$	11,43 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	310	377	385	324	364	349
Nombre de parts en circulation	25 648	31 852	32 858	27 617	31 365	30 499
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	342	496	373	347	361	581
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	1,62	1,24	0,26	0,53	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	6,37	4,33	5,68	5,92	5,28	4,41
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	12,36 \$	12,07 \$	11,91 \$	11,90 \$	11,66 \$	11,50 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	11	59	713	42	351	51
Nombre de parts en circulation	865	4 826	59 820	3 510	30 094	4 459
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	19	521	44	70	104	52
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	1,49	0,91	0,25	0,57	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	12,88	3,61	8,38	7,11	5,83	7,15
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

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

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

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

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

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2023 et des cinq exercices précédents.

Catégorie initiale	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁽ⁱ⁾	17,81 \$	17,58 \$	20,51 \$	21,48 \$	19,95 \$	18,98 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	581	635	913	1 050	1 053	1 157
Nombre de parts en circulation	32 639	36 091	44 505	48 877	52 783	60 972
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁽ⁱⁱ⁾	611	794	962	1 074	1 153	1 217
Ratio des frais de gestion (%) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2,47	2,47	2,47	2,46	2,46	2,58
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	7,51	6,24	5,82	6,19	6,19	5,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ^(iv)	46,41	75,74	75,08	47,21	49,57	54,29

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁽ⁱ⁾	13,32 \$	13,16 \$	15,38 \$	16,13 \$	15,02 \$	14,32 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	210	209	326	377	533	605
Nombre de parts en circulation	15 707	15 826	21 229	23 333	35 474	42 281
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁽ⁱⁱ⁾	212	267	348	470	575	636
Ratio des frais de gestion (%) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2,62	2,64	2,64	2,66	2,66	2,69
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	8,00	6,64	6,10	6,25	5,94	5,49
Taux de rotation du portefeuille (%) ^(iv)	46,41	75,74	75,08	47,21	49,57	54,29

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁽ⁱ⁾	14,56 \$	14,35 \$	16,68 \$	17,42 \$	16,12 \$	15,29 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	395	390	460	509	480	598
Nombre de parts en circulation	27 183	27 258	27 563	29 249	29 773	39 093
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁽ⁱⁱ⁾	399	410	475	499	582	674
Ratio des frais de gestion (%) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2,11	2,12	2,12	2,12	2,12	2,17
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	5,25	4,67	4,39	4,44	4,31	4,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ^(iv)	46,41	75,74	75,08	47,21	49,57	54,29

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 ».

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – REVENU ET CROISSANCE MODÉRÉE

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2023 et des cinq exercices précédents.

Catégorie initiale	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	18,11 \$	17,41 \$	20,14 \$	19,08 \$	18,20 \$	16,70 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	3 009	3 193	3 959	4 126	4 637	4 907
Nombre de parts en circulation	166 157	183 381	196 532	216 272	254 776	293 922
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	3 170	3 417	4 048	4 377	4 872	5 544
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	3,02	3,01	3,02	2,99	2,98	3,01
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,92	4,51	4,36	4,71	4,70	4,46
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	30,25	49,47	51,45	49,46	49,96	62,46

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	16,75 \$	16,13 \$	18,72 \$	17,80 \$	17,03 \$	15,68 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	3 923	3 849	5 292	5 668	6 047	7 041
Nombre de parts en circulation	234 252	238 621	282 639	318 512	354 982	449 006
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	3 927	4 414	5 470	5 717	6 902	8 205
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	3,36	3,36	3,36	3,34	3,32	3,35
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,82	4,46	4,29	4,55	4,46	4,28
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	30,25	49,47	51,45	49,46	49,96	62,46

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	18,24 \$	17,53 \$	20,26 \$	19,17 \$	18,27 \$	16,74 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	613	603	927	1 259	1 365	1 827
Nombre de parts en circulation	33 639	34 401	45 761	65 656	74 733	109 094
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	614	750	1 184	1 292	1 494	2 161
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	2,89	2,90	2,91	2,89	2,87	2,90
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,95	4,40	4,01	4,23	4,13	3,83
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	30,25	49,47	51,45	49,46	49,96	62,46

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

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

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

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

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

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2023 et des cinq exercices précédents.

Catégorie initiale	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	18,87 \$	17,99 \$	20,58 \$	18,82 \$	17,92 \$	16,05 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	6 457	6 486	8 502	8 530	9 036	9 499
Nombre de parts en circulation	342 214	360 627	413 090	453 183	504 155	591 843
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	6 525	7 176	8 431	8 526	9 496	10 702
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	3,07	3,06	3,07	3,04	3,04	3,06
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,91	4,52	4,38	4,81	4,81	4,57
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	25,40	41,37	47,79	52,61	48,33	53,57

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	18,10 \$	17,30 \$	19,91 \$	18,31 \$	17,54 \$	15,80 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	6 539	6 741	8 694	9 066	9 545	9 535
Nombre de parts en circulation	361 414	389 704	436 639	495 049	544 190	603 549
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	6 752	7 347	8 864	8 972	9 821	11 321
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	3,64	3,64	3,64	3,61	3,61	3,63
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	5,03	4,67	4,53	4,86	4,83	4,63
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	25,40	41,37	47,79	52,61	48,33	53,57

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^{o)}	19,74 \$	18,83 \$	21,57 \$	19,75 \$	18,84 \$	16,89 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	2 114	2 031	2 957	3 332	3 614	3 725
Nombre de parts en circulation	107 087	107 861	137 052	168 670	191 834	220 518
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	2 098	2 298	3 324	3 222	3 671	4 270
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	3,18	3,20	3,20	3,18	3,17	3,19
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,53	4,23	3,97	4,27	4,18	4,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	25,40	41,37	47,79	52,61	48,33	53,57

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

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

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

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

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

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2023 et des cinq exercices précédents.

Catégorie initiale	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^o	18,74 \$	17,80 \$	20,20 \$	17,91 \$	17,14 \$	15,08 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	6 901	6 818	8 355	7 949	8 207	8 082
Nombre de parts en circulation	368 300	383 079	413 637	443 844	478 905	535 903
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ	6 868	7 274	8 090	7 659	8 364	9 116
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	3,36	3,36	3,36	3,33	3,32	3,35
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,67	4,34	4,26	4,69	4,70	4,54
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	20,34	33,71	40,90	51,94	45,81	51,62

Catégorie A	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^o	19,19 \$	18,29 \$	20,90 \$	18,66 \$	17,97 \$	15,93 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	4 661	4 715	5 841	5 939	7 187	7 786
Nombre de parts en circulation	242 872	257 813	279 481	318 335	399 859	488 816
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ	4 761	4 981	5 720	6 178	7 695	9 142
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	4,03	4,04	4,04	4,01	4,01	4,03
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	5,49	5,17	5,05	5,39	5,28	5,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	20,34	33,71	40,90	51,94	45,81	51,62

Catégorie B	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^o	21,21 \$	20,16 \$	22,91 \$	20,35 \$	19,51 \$	17,21 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	2 882	2 743	3 511	3 177	3 514	3 841
Nombre de parts en circulation	135 866	136 008	153 196	156 054	180 077	223 170
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ	2 846	3 075	3 344	3 123	3 963	4 577
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ	3,55	3,54	3,55	3,52	3,52	3,54
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	4,72	4,41	4,31	4,66	4,57	4,42
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv}	20,34	33,71	40,90	51,94	45,81	51,62

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

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

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

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

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

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

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2023 et des cinq exercices précédents.

Catégorie initiale	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^①	15,79 \$	15,06 \$	17,16 \$	15,30 \$	14,74 \$	13,05 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	719	689	785	707	681	620
Nombre de parts en circulation	45 556	45 757	45 757	46 185	46 185	47 469
Actif net moyen (en milliers de \$) ^②	714	707	744	660	662	706
Ratio des frais de gestion (%) ^③	3,83	3,84	3,87	3,87	3,78	3,82
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	8,12	7,99	8,03	9,01	9,36	9,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ^④	20,23	33,49	40,80	37,33	45,83	51,70

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

^① 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.

^② L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

^③ 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.

^④ 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 ».

PORTFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE BOURSIÈRE MAXIMALE

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2023 et des cinq exercices précédents.

Catégorie initiale	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ^①	15,36 \$	14,41 \$	16,40 \$	14,13 \$	13,67 \$	11,94 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	4 109	4 001	5 032	4 590	4 852	4 705
Nombre de parts en circulation	267 551	277 721	306 888	324 795	355 015	394 050
Actif net moyen (en milliers de \$) ^②	4 090	4 280	4 822	4 480	4 926	5 319
Ratio des frais de gestion (%) ^③	4,18	4,15	4,18	4,20	4,10	4,14
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	6,32	5,94	5,81	6,36	6,30	6,19
Taux de rotation du portefeuille (%) ^④	12,99	24,84	32,79	48,23	42,08	47,63

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

^① 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.

^② L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

^③ 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.

^④ 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 ».

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

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les données clés sur les Fonds et sont destinés à la compréhension du rendement financier des Fonds du semestre clos le 30 juin 2023 et des cinq exercices précédents.

Catégorie initiale	2023	2022	2021	2020	2019	2018
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE ⁱ⁾	13,38 \$	12,58 \$	14,41 \$	12,49 \$	12,10 \$	10,63 \$
Données supplémentaires :						
Total de l'actif net à la clôture de la période (en milliers de \$)	279	263	327	300	336	310
Nombre de parts en circulation	20 875	20 875	22 696	24 056	27 779	29 167
Actif net moyen (en milliers de \$) ⁱⁱ⁾	274	272	316	291	330	395
Ratio des frais de gestion (%) ⁱⁱⁱ⁾	4,65	4,66	4,68	4,70	4,60	4,64
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou prises en charge (%)	16,13	15,90	15,07	16,95	16,50	14,40
Taux de rotation du portefeuille (%) ^{iv)}	13,14	24,87	32,73	38,65	42,01	47,59

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 ».

Autres renseignements

A) PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS

Au 30 juin 2023 (non audité)

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD

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

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

Description	Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds du marché monétaire canadien TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		173 795 \$	7,1
2. La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,100 %, 19 sept. 2023	35 000 000	34 613	1,5
3. Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,790 %, 14 juill. 2023	33 000 000	32 944	1,4
4. Toyota Crédit Canada Inc., 5,000 %, 3 août 2023	30 000 000	29 865	1,2
5. Canadian Master Trust, 4,950 %, 18 sept. 2023	29 000 000	28 694	1,2
6. Ridge Trust, 5,020 %, 25 juill. 2023	26 000 000	25 916	1,1
7. Toyota Crédit Canada Inc., 5,020 %, 8 août 2023	25 000 000	24 870	1,0
8. Banque Royale du Canada, 5,020 %, 7 sept. 2023	25 000 000	24 769	1,0
9. Banque Royale du Canada, 5,110 %, 20 sept. 2023	25 000 000	24 720	1,0
10. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,750 %, 28 sept. 2023	25 000 000	24 717	1,0
11. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,850 %, 4 oct. 2023	25 000 000	24 692	1,0
12. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,170 %, 29 sept. 2023	25 000 000	24 685	1,0
13. La Banque Toronto-Dominion*, 2,850 %, 8 mars 2024	25 000 000	24 616	1,0
14. Bay Street Funding Trust, 5,060 %, 6 nov. 2023	24 800 000	24 371	1,0
15. Lakeshore Trust, 4,960 %, 11 août 2023	24 500 000	24 365	1,0
16. Fusion Trust, 5,150 %, 4 déc. 2023	23 400 000	22 898	0,9
17. Bons du Trésor du gouvernement du Canada, 4,430 %, 31 août 2023	21 000 000	20 847	0,9
18. Bay Street Funding Trust, 5,240 %, 27 sept. 2023	20 500 000	20 244	0,9
19. Province d'Alberta, 4,500 %, 4 juill. 2023	20 000 000	19 993	0,8
20. Banque Royale du Canada, 4,820 %, 4 juill. 2023	20 000 000	19 992	0,8
21. Banque HSBC Canada, 4,860 %, 4 juill. 2023	20 000 000	19 992	0,8
22. Enbridge Pipelines Inc., 4,930 %, 4 juill. 2023	20 000 000	19 992	0,8
23. Banque Nationale du Canada, 4,780 %, 24 juill. 2023	20 000 000	19 940	0,8
24. Bons du Trésor de la province du Manitoba, 4,470 %, 26 juill. 2023	20 000 000	19 939	0,8
25. Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26 sept. 2023	20 000 000	19 916	0,8

* 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 %, 1 ^{er} déc. 2032	589 300 000	552 196 \$	11,1
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	468 600 000	345 855	6,9
3. Obligations du Trésor américain (USD), 3,375 %, 15 mai 2033	219 300 000	280 054	5,6
4. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	210 200 000	189 171	3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	217 300 000	172 047	3,5
6. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	158 450 000	151 657	3,0
7. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	128 900 000	104 881	2,1
8. Trésorerie (découvert bancaire)		95 361	1,9
9. La Banque Toronto-Dominion*, taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	80 000 000	78 190	1,6
10. Province d'Alberta, 2,950 %, 1 ^{er} juin 2052	70 100 000	56 772	1,1
11. Banque de Montréal, taux var., remb. ant., 2,077 %, 17 juin 2030	61 000 000	56 685	1,1
12. Rogers Communications Inc., remb. ant., 3,650 %, 31 mars 2027	60 000 000	56 388	1,1
13. Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28 janv. 2027	60 500 000	54 887	1,1
14. Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	50 000 000	53 122	1,1
15. Fonds de placement immobilier RioCan, remb. ant., 2,576 %, 12 févr. 2025	54 000 000	51 099	1,0
16. Province du Manitoba, 4,250 %, 5 mars 2039	50 000 000	49 925	1,0
17. Banque Royale du Canada, taux var., remb. ant., 2,088 %, 30 juin 2030	50 000 000	46 456	0,9
18. Province du Nouveau-Brunswick, 4,800 %, 3 juin 2041	40 000 000	42 790	0,9
19. Gouvernement du Canada, 4,000 %, 1 ^{er} juin 2041	36 600 000	40 443	0,8
20. TransCanada PipeLines Limited, remb. ant., 5,277 %, 15 juill. 2030	37 800 000	37 923	0,8
21. Province du Manitoba, 4,100 %, 5 mars 2041	38 300 000	37 501	0,7
22. Financière Sun Life inc., taux var., remb. ant., 2,580 %, 10 mai 2032	41 000 000	36 926	0,7
23. La Banque Toronto-Dominion*, 2,260 %, 7 janv. 2027	40 500 000	36 699	0,7
24. Banque de Montréal, remb. ant., 5,039 %, 29 mai 2028	36 600 000	36 401	0,7
25. Banque de Montréal, remb. ant., 4,709 %, 7 déc. 2027	36 900 000	36 189	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 canadiennes TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	589 300 000	552 196 \$	11,1
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	468 600 000	345 855	6,9
3. Obligations du Trésor américain (USD), 3,375 %, 15 mai 2033	219 300 000	280 054	5,6
4. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	210 200 000	189 171	3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	217 300 000	172 047	3,5
Fonds d'obligations à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		55 402	3,9
2. Tenet Healthcare Corporation (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	20 400 000	26 661	1,8
3. Caesars Entertainment Inc. (USD), remb. ant., 8,125 %, 1 ^{er} juill. 2027	16 500 000	22 387	1,6
4. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,750 %, 15 juin 2024	17 400 000	22 283	1,5
5. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	18 900 000	19 320	1,3
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	6 006 100	759 892	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 193 100	672 736	7,5
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 473 700	557 251	6,2
4. Banque de Montréal	4 508 900	539 445	6,0
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 135 300	460 133	5,1
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. La Banque Toronto-Dominion*	6 504 059	534 048	8,7
2. Banque Royale du Canada	3 826 736	484 159	7,9
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	380 153	6,2
4. Banque de Montréal	3 106 146	371 619	6,0
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 909 475	311 314	5,1
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Québecor Inc.	541 900	17 693	3,5
2. Intact Corporation financière	85 300	17 447	3,5
3. BCE Inc.	287 512	17 366	3,5
4. Banque Royale du Canada	136 900	17 321	3,5
5. TELUS Corporation	670 752	17 292	3,4
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Compass Group PLC	572 945	21 226	2,8
2. ASML Holding NV	20 413	19 564	2,6
3. Keyence Corporation	30 200	18 812	2,5
4. Hoya Corporation	116 800	18 310	2,4
5. Coca-Cola Europacific Partners PLC	195 886	16 720	2,2
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 383 932	39,4
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	395 916	11,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	2 299 300	220 835	6,3
4. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	171 819	4,9
5. The Health Care Select Sector SPDR Fund	965 100	169 698	4,8
Fonds de valeurs sûres américaines TD			
1. Microsoft Corporation	2 464 326	1 111 732	14,1
2. Apple Inc.	3 503 166	900 180	11,4
3. Amazon.com Inc.	3 523 756	608 533	7,7
4. Alphabet Inc.	3 054 882	489 560	7,5
5. NVIDIA Corporation	834 697	467 761	5,9
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 426 971	623 639	9,0
2. Microsoft Corporation	1 367 147	616 762	8,9
3. Eli Lilly & Company	375 255	233 139	3,4
4. NVIDIA Corporation	408 232	228 771	3,3
5. Visa Inc.	723 536	227 626	3,3
Fonds de revenu mondial TD			
1. Obligations du Trésor américain (USD), 3,625 %, 15 févr. 2053	190 000 000	241 241	7,6
2. Obligations du Royaume-Uni (GBP), 3,250 %, 31 janv. 2033	59 400 000	91 144	2,9
3. Trésorerie (découvert bancaire)		89 574	2,8
4. Obligations du Trésor américain (USD), 3,375 %, 15 mai 2033	44 250 000	56 509	1,8
5. TransCanada Trust (USD), taux var., remb. ant., 5,300 % 15 mars 2077	21 200 000	25 050	0,8
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	270 307 000	251 602	9,7
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	250 600 000	198 412	7,6
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	178 000 000	163 711	6,3
4. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	172 661 000	150 160	5,8
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	168 000 000	145 684	5,6
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	936 600	15 004	4,5
2. Midea Group Company Limited	1 389 982	14 936	4,5
3. Kweichow Moutai Company Limited	46 900	14 464	4,3
4. Sichuan Road & Bridge Company Limited	7 557 060	13 520	4,0
5. Industrial and Commercial Bank of China Limited	14 728 100	12 947	3,9
Fonds mondial à faible volatilité TD			
1. ITOCHU Corporation	1 019 700	53 240	1,2
2. Merck & Company Inc.	347 100	53 059	1,2
3. PepsiCo Inc.	212 400	52 117	1,2
4. Tokio Marine Holdings Inc.	1 703 100	51 833	1,2
5. Abbott Laboratories	358 300	51 747	1,2

* 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 de titres internationaux TD			
1. ITOCHU Corporation	2 841 200	148 343 \$	4,2
2. Novo Nordisk AS	641 859	137 000	3,9
3. TotalEnergies SE	1 563 612	118 779	3,3
4. Vinci SA	716 381	110 165	3,1
5. Sanofi	770 739	109 410	3,1

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1��r déc. 2032	589 300 000	552 196 \$	11,1
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1��r déc. 2053	468 600 000	345 855	6,9
3. Obligations du Trésor américain (USD), 3,375 %, 15 mai 2033	219 300 000	280 054	5,6
4. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r juin 2032	210 200 000	189 171	3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r déc. 2051	217 300 000	172 047	3,5
Fonds d'obligations à haut rendement TD			
1. Tr��sor��rie (découvert bancaire)		55 402	3,9
2. Tenet Healthcare Corporation (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	20 400 000	26 661	1,8
3. Caesars Entertainment Inc. (USD), remb. ant., 8,125 %, 1��r juill. 2027	16 500 000	22 387	1,6
4. NRG Energy Inc. (USD) remb. ant., 3,750 %, 15 juin 2024	17 400 000	22 283	1,5
5. NRG Energy Inc. (USD) remb. ant., 3,875 %, 15 f��v��r. 2032	18 900 000	19 320	1,3
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	6 006 100	759 892	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 193 100	672 736	7,5
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 473 700	557 251	6,2
4. Banque de Montréal	4 508 900	539 445	6,0
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 135 300	460 133	5,1
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. La Banque Toronto-Dominion*	6 504 059	534 048	8,7
2. Banque Royale du Canada	3 826 736	484 159	7,9
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	380 153	6,2
4. Banque de Montréal	3 106 146	371 619	6,0
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 909 475	311 314	5,1
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Québecor Inc.	541 900	17 693	3,5
2. Intact Corporation financière	85 300	17 447	3,5
3. BCE Inc.	287 512	17 366	3,5
4. Banque Royale du Canada	136 900	17 321	3,5
5. TELUS Corporation	670 752	17 292	3,4
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Compass Group PLC	572 945	21 226	2,8
2. ASML Holding NV	20 413	19 564	2,6
3. Keyence Corporation	30 200	18 812	2,5
4. Hoya Corporation	116 800	18 310	2,4
5. Coca-Cola Europacific Partners PLC	195 886	16 720	2,2
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 383 932	39,4
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	395 916	11,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	2 299 300	220 835	6,3
4. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	171 819	4,9
5. The Health Care Select Sector SPDR Fund	965 100	169 698	4,8
Fonds de valeurs s��res américaines TD			
1. Microsoft Corporation	2 464 326	1 111 732	14,1
2. Apple Inc.	3 503 166	900 180	11,4
3. Amazon.com Inc.	3 523 756	608 533	7,7
4. Alphabet Inc.	3 054 882	489 560	7,5
5. NVIDIA Corporation	834 697	467 761	5,9
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Microchip Technology Inc.	785 100	93 179	3,4
2. Hologic Inc.	747 500	80 181	3,0
3. Marvell Technology Inc.	896 915	71 030	2,6
4. Teleflex Inc.	179 100	57 425	2,1
5. Ingersoll-Rand Inc.	660 022	57 149	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. JPMorgan Chase & Company	428 820	82 622	4,7
2. Chevron Corporation	284 068	59 214	3,4
3. Johnson & Johnson	268 385	58 850	3,3
4. Cisco Systems Inc.	750 392	51 434	2,9
5. Merck & Company Inc.	309 855	47 365	2,7

* 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 de petites sociétés nord-américaines TD			
1. Empire Company Limited	231 600	8 715 \$	2,0
2. Industries Toromont Limitée	78 400	8 532	1,9
3. Québecor Inc.	259 300	8 466	1,9
4. Winpak Limitée	193 100	7 958	1,8
5. TFI International Inc.	49 700	7 501	1,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 426 971	623 639	9,0
2. Microsoft Corporation	1 367 147	616 762	8,9
3. Eli Lilly & Company	375 255	233 139	3,4
4. NVIDIA Corporation	408 232	228 771	3,3
5. Visa Inc.	723 536	227 626	3,3
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. Alphabet Inc.	470 513	74 610	1,4
2. Monster Beverage Corporation	974 842	74 179	1,4
3. Meta Platforms Inc.	195 017	74 141	1,4
4. Microsoft Corporation	163 248	73 646	1,4
5. Eli Lilly & Company	114 710	71 267	1,3
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1��r juin 2026	270 307 000	251 602	9,7
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r déc. 2051	250 600 000	198 412	7,6
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1��r sept. 2025	178 000 000	163 711	6,3
4. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1��r juin 2030	172 661 000	150 160	5,8
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1��r d��c. 2031	168 000 000	145 684	5,6
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	936 600	15 004	4,5
2. Midea Group Company Limited	1 389 982	14 936	4,5
3. Kweichow Moutai Company Limited	46 900	14 464	4,3
4. Sichuan Road & Bridge Company Limited	7 557 060	13 520	4,0
5. Industrial and Commercial Bank of China Limited	14 728 100	12 947	3,9
Fonds mondial �� faible volatilité TD			
1. ITOCHU Corporation	1 019 700	53 240	1,2
2. Merck & Company Inc.	347 100	53 059	1,2
3. PepsiCo Inc.	212 400	52 117	1,2
4. Tokio Marine Holdings Inc.	1 703 100	51 833	1,2
5. Abbott Laboratories	358 300	51 747	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. ITOCHU Corporation	2 841 200	148 343	4,2
2. Novo Nordisk AS	641 859	137 000	3,9
3. TotalEnergies SE	1 563 612	118 779	3,3
4. Vinci SA	716 381	110 165	3,1
5. Sanofi	770 739	109 410	3,1

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1��r déc. 2032	589 300 000	552 196 \$	11,1
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1��r déc. 2053	468 600 000	345 855	6,9
3. Obligations du Trésor américain (USD), 3,375 %, 15 mai 2033	219 300 000	280 054	5,6
4. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r juin 2032	210 200 000	189 171	3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r déc. 2051	217 300 000	172 047	3,5
Fonds d'obligations à haut rendement TD			
1. Tr��sor��rie (découvert bancaire)		55 402	3,9
2. Tenet Healthcare Corporation (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	20 400 000	26 661	1,8
3. Caesars Entertainment Inc. (USD), remb. ant., 8,125 %, 1��r juill. 2027	16 500 000	22 387	1,6
4. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,750 %, 15 juin 2024	17 400 000	22 283	1,5
5. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	18 900 000	19 320	1,3
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	6 006 100	759 892	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 193 100	672 736	7,5
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 473 700	557 251	6,2
4. Banque de Montréal	4 508 900	539 445	6,0
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 135 300	460 133	5,1
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. La Banque Toronto-Dominion*	6 504 059	534 048	8,7
2. Banque Royale du Canada	3 826 736	484 159	7,9
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	380 153	6,2
4. Banque de Montréal	3 106 146	371 619	6,0
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 909 475	311 314	5,1

* 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. Québecor Inc.	541 900	17 693 \$	3,5
2. Intact Corporation financière	85 300	17 447	3,5
3. BCE Inc.	287 512	17 366	3,5
4. Banque Royale du Canada	136 900	17 321	3,5
5. TELUS Corporation	670 752	17 292	3,4
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Compass Group PLC	572 945	21 226	2,8
2. ASML Holding NV	20 413	19 564	2,6
3. Keyence Corporation	30 200	18 812	2,5
4. Hoya Corporation	116 800	18 310	2,4
5. Coca-Cola Europacific Partners PLC	195 886	16 720	2,2
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 383 932	39,4
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	395 916	11,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	2 299 300	220 835	6,3
4. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	171 819	4,9
5. The Health Care Select Sector SPDR Fund	965 100	169 698	4,8
Fonds de valeurs s��res américaines TD			
1. Microsoft Corporation	2 464 326	1 111 732	14,1
2. Apple Inc.	3 503 166	900 180	11,4
3. Amazon.com Inc.	3 523 756	608 533	7,7
4. Alphabet Inc.	3 054 882	489 560	7,5
5. NVIDIA Corporation	834 697	467 761	5,9
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Microchip Technology Inc.	785 100	93 179	3,4
2. Hologic Inc.	747 500	80 181	3,0
3. Marvell Technology Inc.	896 915	71 030	2,6
4. Teleflex Inc.	179 100	57 425	2,1
5. Ingersoll-Rand Inc.	660 022	57 149	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. JPMorgan Chase & Company	428 820	82 622	4,7
2. Chevron Corporation	284 068	59 214	3,4
3. Johnson & Johnson	268 385	58 850	3,3
4. Cisco Systems Inc.	750 392	51 434	2,9
5. Merck & Company Inc.	309 855	47 365	2,7
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD			
1. Empire Company Limited	231 600	8 715	2,0
2. Industries Toromont Limitée	78 400	8 532	1,9
3. Qu��becor Inc.	259 300	8 466	1,9
4. Winpak Limited	193 100	7 958	1,8
5. TFI International Inc.	49 700	7 501	1,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 426 971	623 639	9,0
2. Microsoft Corporation	1 367 147	616 762	8,9
3. Eli Lilly & Company	375 255	233 139	3,4
4. NVIDIA Corporation	408 232	228 771	3,3
5. Visa Inc.	723 536	227 626	3,3
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. Alphabet Inc.	470 513	74 610	1,4
2. Monster Beverage Corporation	974 842	74 179	1,4
3. Meta Platforms Inc.	195 017	74 141	1,4
4. Microsoft Corporation	163 248	73 646	1,4
5. Eli Lilly & Company	114 710	71 267	1,3
Fonds Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1��r juin 2026	270 307 000	251 602	9,7
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r déc. 2051	250 600 000	198 412	7,6
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1��r sept. 2025	178 000 000	163 711	6,3
4. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1��r juin 2030	172 661 000	150 160	5,8
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1��r déc. 2031	168 000 000	145 684	5,6
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	936 600	15 004	4,5
2. Midea Group Company Limited	1 389 982	14 936	4,5
3. Kweichow Moutai Company Limited	46 900	14 464	4,3
4. Sichuan Road & Bridge Company Limited	7 557 060	13 520	4,0
5. Industrial and Commercial Bank of China Limited	14 728 100	12 947	3,9
Fonds mondial �� faible volatilité TD			
1. ITOCHU Corporation	1 019 700	53 240	1,2
2. Merck & Company Inc.	347 100	53 059	1,2
3. PepsiCo Inc.	212 400	52 117	1,2
4. Tokio Marine Holdings Inc.	1 703 100	51 833	1,2
5. Abbott Laboratories	358 300	51 747	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. ITOCHU Corporation	2 841 200	148 343	4,2
2. Novo Nordisk AS	641 859	137 000	3,9
3. TotalEnergies SE	1 563 612	118 779	3,3
4. Vinci SA	716 381	110 165	3,1
5. Sanofi	770 739	109 410	3,1

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

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

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds d'obligations canadiennes TD			
1. Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1��r déc. 2032	589 300 000	552 196 \$	11,1
2. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1��r déc. 2053	468 600 000	345 855	6,9
3. Obligations du Trésor américain (USD), 3,375 %, 15 mai 2033	219 300 000	280 054	5,6
4. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r juin 2032	210 200 000	189 171	3,8
5. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r déc. 2051	217 300 000	172 047	3,5
Fonds d'obligations à haut rendement TD			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		55 402	3,9
2. Tenet Healthcare Corporation (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 juin 2030	20 400 000	26 661	1,8
3. Caesars Entertainment Inc. (USD), remb. ant., 8,125 %, 1��r juill. 2027	16 500 000	22 387	1,6
4. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,750 %, 15 juin 2024	17 400 000	22 283	1,5
5. NRG Energy Inc. (USD), remb. ant., 3,875 %, 15 févr. 2032	18 900 000	19 320	1,3
Fonds de croissance de dividendes TD			
1. Banque Royale du Canada	6 006 100	759 892	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 193 100	672 736	7,5
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 473 700	557 251	6,2
4. Banque de Montréal	4 508 900	539 445	6,0
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 135 300	460 133	5,1
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. La Banque Toronto-Dominion*	6 504 059	534 048	8,7
2. Banque Royale du Canada	3 826 736	484 159	7,9
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	380 153	6,2
4. Banque de Montréal	3 106 146	371 619	6,0
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 909 475	311 314	5,1
Fonds canadien à faible volatilité TD			
1. Québecor Inc.	541 900	17 693	3,5
2. Intact Corporation financière	85 300	17 447	3,5
3. BCE Inc.	287 512	17 366	3,5
4. Banque Royale du Canada	136 900	17 321	3,5
5. TELUS Corporation	670 752	17 292	3,4
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Compass Group PLC	572 945	21 226	2,8
2. ASML Holding NV	20 413	19 564	2,6
3. Keyence Corporation	30 200	18 812	2,5
4. Hoya Corporation	116 800	18 310	2,4
5. Coca-Cola Europacific Partners PLC	195 886	16 720	2,2
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 383 932	39,4
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	395 916	11,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	2 299 300	220 835	6,3
4. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	171 819	4,9
5. The Health Care Select Sector SPDR Fund	965 100	169 698	4,8
Fonds de valeurs s��res américaines TD			
1. Microsoft Corporation	2 464 326	1 111 732	14,1
2. Apple Inc.	3 503 166	900 180	11,4
3. Amazon.com Inc.	3 523 756	608 533	7,7
4. Alphabet Inc.	3 054 882	489 560	7,5
5. NVIDIA Corporation	834 697	467 761	5,9
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Microchip Technology Inc.	785 100	93 179	3,4
2. Hologic Inc.	747 500	80 181	3,0
3. Marvell Technology Inc.	896 915	71 030	2,6
4. Teleflex Inc.	179 100	57 425	2,1
5. Ingersoll-Rand Inc.	660 022	57 149	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. JPMorgan Chase & Company	428 820	82 622	4,7
2. Chevron Corporation	284 068	59 214	3,4
3. Johnson & Johnson	268 385	58 850	3,3
4. Cisco Systems Inc.	750 392	51 434	2,9
5. Merck & Company Inc.	309 855	47 365	2,7
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD			
1. Empire Company Limited	231 600	8 715	2,0
2. Industries Toromont Limitée	78 400	8 532	1,9
3. Québecor Inc.	259 300	8 466	1,9
4. Winpak Limited	193 100	7 958	1,8
5. TFI International Inc.	49 700	7 501	1,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 426 971	623 639	9,0
2. Microsoft Corporation	1 367 147	616 762	8,9
3. Eli Lilly & Company	375 255	233 139	3,4
4. NVIDIA Corporation	408 232	228 771	3,3
5. Visa Inc.	723 536	227 626	3,3
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. Alphabet Inc.	470 513	74 610	1,4
2. Monster Beverage Corporation	974 842	74 179	1,4
3. Meta Platforms Inc.	195 017	74 141	1,4
4. Microsoft Corporation	163 248	73 646	1,4
5. Eli Lilly & Company	114 710	71 267	1,3

* 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 Opportunités de revenu TD			
1. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1��r juin 2026	270 307 000	251 602 \$	9,7
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1��r déc. 2051	250 600 000	198 412	7,6
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1��r sept. 2025	178 000 000	163 711	6,3
4. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1��r juin 2030	172 661 000	150 160	5,8
5. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1��r déc. 2031	168 000 000	145 684	5,6
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	936 600	15 004	4,5
2. Midea Group Company Limited	1 389 982	14 936	4,5
3. Kweichow Moutai Company Limited	46 900	14 464	4,3
4. Sichuan Road & Bridge Company Limited	7 557 060	13 520	4,0
5. Industrial and Commercial Bank of China Limited	14 728 100	12 947	3,9
Fonds mondial �� faible volatilité TD			
1. ITOCHU Corporation	1 019 700	53 240	1,2
2. Merck & Company Inc.	347 100	53 059	1,2
3. PepsiCo Inc.	212 400	52 117	1,2
4. Tokio Marine Holdings Inc.	1 703 100	51 833	1,2
5. Abbott Laboratories	358 300	51 747	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. ITOCHU Corporation	2 841 200	148 343	4,2
2. Novo Nordisk AS	641 859	137 000	3,9
3. TotalEnergies SE	1 563 612	118 779	3,3
4. Vinci SA	716 381	110 165	3,1
5. Sanofi	770 739	109 410	3,1

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	6 006 100	759 892 \$	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 193 100	672 736	7,5
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 473 700	557 251	6,2
4. Banque de Montréal	4 508 900	539 445	6,0
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 135 300	460 133	5,1
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. La Banque Toronto-Dominion*	6 504 059	534 048	8,7
2. Banque Royale du Canada	3 826 736	484 159	7,9
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	380 153	6,2
4. Banque de Montréal	3 106 146	371 619	6,0
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 909 475	311 314	5,1
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Compass Group PLC	572 945	21 226	2,8
2. ASML Holding NV	20 413	19 564	2,6
3. Keyence Corporation	30 200	18 812	2,5
4. Hoya Corporation	116 800	18 310	2,4
5. Coca-Cola Europacific Partners PLC	195 886	16 720	2,2
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 383 932	39,4
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	395 916	11,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	2 299 300	220 835	6,3
4. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	171 819	4,9
5. The Health Care Select Sector SPDR Fund	965 100	169 698	4,8
Fonds de valeurs s��res américaines TD			
1. Microsoft Corporation	2 464 326	1 111 732	14,1
2. Apple Inc.	3 503 166	900 180	11,4
3. Amazon.com Inc.	3 523 756	608 533	7,7
4. Alphabet Inc.	3 054 882	489 560	7,5
5. NVIDIA Corporation	834 697	467 761	5,9
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Microchip Technology Inc.	785 100	93 179	3,4
2. Hologic Inc.	747 500	80 181	3,0
3. Marvell Technology Inc.	896 915	71 030	2,6
4. Teleflex Inc.	179 100	57 425	2,1
5. Ingersoll-Rand Inc.	660 022	57 149	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. JPMorgan Chase & Company	428 820	82 622	4,7
2. Chevron Corporation	284 068	59 214	3,4
3. Johnson & Johnson	268 385	58 850	3,3
4. Cisco Systems Inc.	750 392	51 434	2,9
5. Merck & Company Inc.	309 855	47 365	2,7

* 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 de petites sociétés nord-américaines TD			
1. Empire Company Limited	231 600	8 715 \$	2,0
2. Industries Toromont Limitée	78 400	8 532	1,9
3. Québecor Inc.	259 300	8 466	1,9
4. Winpak Limited	193 100	7 958	1,8
5. TFI International Inc.	49 700	7 501	1,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 426 971	623 639	9,0
2. Microsoft Corporation	1 367 147	616 762	8,9
3. Eli Lilly & Company	375 255	233 139	3,4
4. NVIDIA Corporation	408 232	228 771	3,3
5. Visa Inc.	723 536	227 626	3,3
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. Alphabet Inc.	470 513	74 610	1,4
2. Monster Beverage Corporation	974 842	74 179	1,4
3. Meta Platforms Inc.	195 017	74 141	1,4
4. Microsoft Corporation	163 248	73 646	1,4
5. Eli Lilly & Company	114 710	71 267	1,3
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	936 600	15 004	4,5
2. Midea Group Company Limited	1 389 982	14 936	4,5
3. Kweichow Moutai Company Limited	46 900	14 464	4,3
4. Sichuan Road & Bridge Company Limited	7 557 060	13 520	4,0
5. Industrial and Commercial Bank of China Limited	14 728 100	12 947	3,9
Fonds mondial �� faible volatilité TD			
1. ITOCHU Corporation	1 019 700	53 240	1,2
2. Merck & Company Inc.	347 100	53 059	1,2
3. PepsiCo Inc.	212 400	52 117	1,2
4. Tokio Marine Holdings Inc.	1 703 100	51 833	1,2
5. Abbott Laboratories	358 300	51 747	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. ITOCHU Corporation	2 841 200	148 343	4,2
2. Novo Nordisk AS	641 859	137 000	3,9
3. TotalEnergies SE	1 563 612	118 779	3,3
4. Vinci SA	716 381	110 165	3,1
5. Sanofi	770 739	109 410	3,1

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	6 006 100	759 892 \$	8,4
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 193 100	672 736	7,5
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 473 700	557 251	6,2
4. Banque de Montréal	4 508 900	539 445	6,0
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 135 300	460 133	5,1
Fonds d'actions canadiennes TD			
1. La Banque Toronto-Dominion*	6 504 059	534 048	8,7
2. Banque Royale du Canada	3 826 736	484 159	7,9
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	380 153	6,2
4. Banque de Montréal	3 106 146	371 619	6,0
5. Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 909 475	311 314	5,1
Fonds d'actions internationales Epoch			
1. Compass Group PLC	572 945	21 226	2,8
2. ASML Holding NV	20 413	19 564	2,6
3. Keyence Corporation	30 200	18 812	2,5
4. Hoya Corporation	116 800	18 310	2,4
5. Coca-Cola Europacific Partners PLC	195 886	16 720	2,2
Fonds Opportunités TD			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 383 932	39,4
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	395 916	11,3
3. iShares MSCI EAFE ETF	2 299 300	220 835	6,3
4. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	171 819	4,9
5. The Health Care Select Sector SPDR Fund	965 100	169 698	4,8
Fonds de valeurs s��res américaines TD			
1. Microsoft Corporation	2 464 326	1 111 732	14,1
2. Apple Inc.	3 503 166	900 180	11,4
3. Amazon.com Inc.	3 523 756	608 533	7,7
4. Alphabet Inc.	3 054 882	489 560	7,5
5. NVIDIA Corporation	834 697	467 761	5,9

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

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

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
Fonds de moyennes sociétés américaines TD			
1. Microchip Technology Inc.	785 100	93 179 \$	3,4
2. Hologic Inc.	747 500	80 181	3,0
3. Marvell Technology Inc.	896 915	71 030	2,6
4. Teleflex Inc.	179 100	57 425	2,1
5. Ingersoll-Rand Inc.	660 022	57 149	2,1
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch			
1. JPMorgan Chase & Company	428 820	82 622	4,7
2. Chevron Corporation	284 068	59 214	3,4
3. Johnson & Johnson	268 385	58 850	3,3
4. Cisco Systems Inc.	750 392	51 434	2,9
5. Merck & Company Inc.	309 855	47 365	2,7
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD			
1. Empire Company Limited	231 600	8 715	2,0
2. Industries Toromont Limitée	78 400	8 532	1,9
3. Qu��becor Inc.	259 300	8 466	1,9
4. Winpak Limited	193 100	7 958	1,8
5. TFI International Inc.	49 700	7 501	1,7
Fonds américain de croissance de dividendes TD			
1. Apple Inc.	2 426 971	623 639	9,0
2. Microsoft Corporation	1 367 147	616 762	8,9
3. Eli Lilly & Company	375 255	233 139	3,4
4. NVIDIA Corporation	408 232	228 771	3,3
5. Visa Inc.	723 536	227 626	3,3
Fonds d'actions mondiales Epoch			
1. Alphabet Inc.	470 513	74 610	1,4
2. Monster Beverage Corporation	974 842	74 179	1,4
3. Meta Platforms Inc.	195 017	74 141	1,4
4. Microsoft Corporation	163 248	73 646	1,4
5. Eli Lilly & Company	114 710	71 267	1,3
Fonds chinois revenu et croissance TD			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	936 600	15 004	4,5
2. Midea Group Company Limited	1 389 982	14 936	4,5
3. Kweichow Moutai Company Limited	46 900	14 464	4,3
4. Sichuan Road & Bridge Company Limited	7 557 060	13 520	4,0
5. Industrial and Commercial Bank of China Limited	14 728 100	12 947	3,9
Fonds mondial �� faible volatilité TD			
1. ITOCHU Corporation	1 019 700	53 240	1,2
2. Merck & Company Inc.	347 100	53 059	1,2
3. PepsiCo Inc.	212 400	52 117	1,2
4. Tokio Marine Holdings Inc.	1 703 100	51 833	1,2
5. Abbott Laboratories	358 300	51 747	1,2
Fonds de titres internationaux TD			
1. ITOCHU Corporation	2 841 200	148 343	4,2
2. Novo Nordisk AS	641 859	137 000	3,9
3. TotalEnergies SE	1 563 612	118 779	3,3
4. Vinci SA	716 381	110 165	3,1
5. Sanofi	770 739	109 410	3,1

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

Semestres clos les 30 juin 2023 et 2022 (non audité)

Fonds sous-jacents	Taux de rotation du portefeuille (%)	
	2023	2022
Fonds d'actions mondiales Epoch	16,33	15,09
Fonds d'actions internationales Epoch	16,56	22,74
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	22,04	11,71
Fonds d'obligations canadiennes TD	46,41	41,99
Fonds d'actions canadiennes TD	5,59	16,02
Fonds canadien à faible volatilité TD	41,12	18,31
Fonds chinois revenu et croissance TD	14,11	17,29
Fonds de croissance de dividendes TD	2,37	1,20
Fonds de revenu mondial TD	50,06	78,52
Fonds mondial à faible volatilité TD	7,66	8,25
Fonds d'obligations à haut rendement TD	49,69	21,44
Fonds Opportunités de revenu TD	6,75	18,81
Fonds de titres internationaux TD	17,50	15,94
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	34,78	22,21
Fonds Opportunités TD	9,15	13,63
Fonds de valeurs sûres américaines TD	7,60	5,35
Fonds américain de croissance de dividendes TD	23,77	13,72
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	16,25	12,45

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

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

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

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)					
	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,23	0,21	0,15	0,27	0,32	0,32
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,32	0,32	0,33	0,34	0,36	0,42
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,33	0,33	0,34	0,36	0,38	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,31	0,31	0,32	0,35	0,37	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	1,00	1,03	1,06	1,04	1,02	1,20
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	1,20	1,21	1,18	1,10	1,09	1,29
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	1,18	1,21	1,19	1,12	1,11	1,31

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)					
	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,81	1,20	0,25	0,56	0,67	0,67
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,47	2,47	2,47	2,46	2,46	2,58
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,02	3,01	3,02	2,99	2,98	3,01
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,07	3,06	3,07	3,04	3,04	3,06
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,36	3,36	3,36	3,33	3,32	3,35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	3,83	3,84	3,87	3,87	3,78	3,82
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	4,18	4,15	4,18	4,20	4,10	4,14
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	4,65	4,66	4,68	4,70	4,60	4,64

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)					
	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,23	0,22	0,15	0,26	0,32	0,32
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,32	0,32	0,33	0,34	0,36	0,42
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,33	0,33	0,34	0,36	0,38	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,31	0,31	0,32	0,35	0,37	0,43

Parts de catégorie A	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)					
	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,62	1,24	0,26	0,53	0,64	0,64
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,62	2,64	2,64	2,66	2,66	2,69
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,36	3,36	3,36	3,34	3,32	3,35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,64	3,64	3,64	3,61	3,61	3,63
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,03	4,04	4,04	4,01	4,01	4,03

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)					
	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,23	0,20	0,15	0,28	0,32	0,32
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,32	0,32	0,33	0,34	0,36	0,42
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,33	0,33	0,34	0,36	0,38	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,31	0,31	0,32	0,35	0,37	0,43

Parts de catégorie B	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)					
	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,49	0,91	0,25	0,57	0,65	0,65
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,11	2,12	2,12	2,12	2,12	2,17
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,89	2,90	2,91	2,89	2,87	2,90
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,18	3,20	3,20	3,18	3,17	3,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,55	3,54	3,55	3,52	3,52	3,54

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 renoncations ou absorptions peuvent être interrompues par ivari en tout temps sans préavis ou, à son gré, poursuivies indéfiniment.

Parts de catégorie initiale	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption au cours des semestres clos les 30 juin (\$)	
	2023	2022
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	22 721	17 300
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	15 294	14 867
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	29 973	25 434
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	59 653	52 302
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	44 658	35 033
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	15 213	14 232
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	43 392	38 335
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	15 602	14 980

Parts de catégorie A	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption au cours des semestres clos les 30 juin (\$)	
	2023	2022
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	8 070	7 234
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	5 651	5 497
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	28 466	24 087
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	46 603	37 220
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	34 390	27 524

Parts de catégorie B	Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption au cours des semestres clos les 30 juin (\$)	
	2023	2022
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1 075	9 885
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	6 207	5 009
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	6 269	5 646
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	14 040	11 735
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	16 542	12 866

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

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte tenu des charges visées par une renonciation (%)					
	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,81	1,20	0,25	0,56	0,67	0,67
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,47	2,47	2,47	2,46	2,46	2,58
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,02	3,01	3,02	2,99	2,98	3,01
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,07	3,06	3,07	3,04	3,04	3,06
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,36	3,36	3,36	3,33	3,32	3,35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	3,83	3,84	3,87	3,87	3,78	3,82
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	4,18	4,15	4,18	4,20	4,10	4,14
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	4,65	4,66	4,68	4,70	4,60	4,64

Parts de catégorie initiale	Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte non tenu des charges visées par une renonciation (%)					
	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	12,94	10,65	10,90	11,81	11,02	10,27
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	7,51	6,24	5,82	6,19	6,19	5,77
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,92	4,51	4,36	4,71	4,70	4,46
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,91	4,52	4,38	4,81	4,81	4,57
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,67	4,34	4,26	4,69	4,70	4,54
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	8,12	7,99	8,03	9,01	9,36	9,03
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	6,32	5,94	5,81	6,36	6,30	6,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	16,13	15,90	15,07	16,95	16,50	14,40

Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte tenu des charges visées par une renonciation (%)						
Parts de catégorie A	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,62	1,24	0,26	0,53	0,64	0,64
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,62	2,64	2,64	2,66	2,66	2,69
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,36	3,36	3,36	3,34	3,32	3,35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,64	3,64	3,64	3,61	3,61	3,63
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,03	4,04	4,04	4,01	4,01	4,03

Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte non tenu des charges visées par une renonciation (%)						
Parts de catégorie A	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	6,37	4,33	5,68	5,92	5,28	4,41
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	8,00	6,64	6,10	6,25	5,94	5,49
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,82	4,46	4,29	4,55	4,46	4,28
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	5,03	4,67	4,53	4,86	4,83	4,63
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	5,49	5,17	5,05	5,39	5,28	5,07

Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte tenu des charges visées par une renonciation (%)						
Parts de catégorie B	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,49	0,91	0,25	0,57	0,65	0,65
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,11	2,12	2,12	2,12	2,12	2,17
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,89	2,90	2,91	2,89	2,87	2,90
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,18	3,20	3,20	3,18	3,17	3,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,55	3,54	3,55	3,52	3,52	3,54

Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds, compte non tenu des charges visées par une renonciation (%)						
Parts de catégorie B	30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	12,88	3,61	8,38	7,11	5,83	7,15
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	5,25	4,67	4,39	4,44	4,31	4,05
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,95	4,40	4,01	4,23	4,13	3,83
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,53	4,23	3,97	4,27	4,18	4,01
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,72	4,41	4,31	4,66	4,57	4,42

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 titulaire de contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer. Lorsqu'ils concluent un contrat individuel à capital variable et souscrivent des FPG TD II, les investisseurs déposent des fonds dans leur contrat et ne souscrivent pas de parts des Fonds Mutuels TD, et ne possèdent donc pas les droits et privilèges des porteurs de parts de ces fonds. Le rendement des FPG TD II sera quelque peu inférieur à celui des Fonds Mutuels TD sous-jacents en raison du coût des garanties et des caractéristiques des prestations. Le rendement passé n'est pas représentatif des résultats futurs et les rendements des placements fluctueront.

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

Epoch Investment Partners, Inc. exerce ses activités aux États-Unis et est un membre du groupe de Gestion de Placements TD Inc. Gestion de Placements TD Inc. exerce ses activités au Canada. Les deux sociétés sont des filiales en propriété exclusive de la Banque Toronto-Dominion.

^{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.

