

# Fonds de placement garanti TD II

Émis par ivari<sup>MC</sup>

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2022

## Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2 - 3
États de la situation financière	4 - 5
États du résultat global	6 - 9
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 - 11
Tableaux des flux de trésorerie	12 - 13
Inventaire du portefeuille et notes annexes propres au Fonds :	
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	14
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	17
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	20
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	23
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	26
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	29
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	32
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	35
Notes annexes	38 - 46
Faits saillants financiers – catégorie initiale (non audité)	47 - 50
Faits saillants financiers – catégorie A (non audité)	51 - 52
Faits saillants financiers – catégorie B (non audité)	53 - 54
Autres renseignements (non audité)	55 - 69

## Rapport de l'auditeur indépendant

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

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

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2022, et les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 décembre 2022 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

### Fondement de l'opinion

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

### Autres informations

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

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées cidessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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

## **Responsabilités de la direction à l'égard des états financiers**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés  
Le 4 avril 2023

# États de la situation financière

Aux 31 décembre 2022 et 2021 (en milliers, sauf les montants par part)

	FONDS			
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD		Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
<b>ACTIF</b>				
<b>ACTIF COURANT</b>				
Placements	770 \$	1 516 \$	1 248 \$	1 703 \$
Trésorerie	0	650	0	0
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0	0	0	9
	<u>770</u>	<u>2 166</u>	<u>1 248</u>	<u>1 712</u>
<b>PASSIF</b>				
<b>PASSIF COURANT</b>				
Découvert bancaire	2	0	8	8
Charges à payer	0	0	0	0
Rachats à payer	1	8	6	5
Montants à payer pour les achats de placements	0	649	0	0
	<u>3</u>	<u>657</u>	<u>14</u>	<u>13</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT</b>	<u>767 \$</u>	<u>1 509 \$</u>	<u>1 234 \$</u>	<u>1 699 \$</u>
<b>NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE</b>	<u>26</u>	<u>32</u>	<u>36</u>	<u>45</u>
<b>NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE A</b>	<u>32</u>	<u>33</u>	<u>16</u>	<u>21</u>
<b>NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE B</b>	<u>5</u>	<u>60</u>	<u>27</u>	<u>28</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE</b>	<u>12,83 \$</u>	<u>12,71 \$</u>	<u>17,58 \$</u>	<u>20,51 \$</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A</b>	<u>11,84 \$</u>	<u>11,72 \$</u>	<u>13,16 \$</u>	<u>15,38 \$</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B</b>	<u>12,07 \$</u>	<u>11,91 \$</u>	<u>14,35 \$</u>	<u>16,68 \$</u>

	PORTEFEUILLES			
	Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
<b>ACTIF</b>				
<b>ACTIF COURANT</b>				
Placements	4 002 \$	5 028 \$	263 \$	327 \$
Trésorerie	5	2	0	0
Montants à recevoir pour les ventes de placements	0	4	0	0
	<u>4 007</u>	<u>5 034</u>	<u>263</u>	<u>327</u>
<b>PASSIF</b>				
<b>PASSIF COURANT</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Charges à payer	2	2	0	0
Rachats à payer	4	0	0	0
Montants à payer pour les achats de placements	0	0	0	0
	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT</b>	<u>4 001 \$</u>	<u>5 032 \$</u>	<u>263 \$</u>	<u>327 \$</u>
<b>NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION – CATÉGORIE INITIALE</b>	<u>278</u>	<u>307</u>	<u>21</u>	<u>23</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE</b>	<u>14,41 \$</u>	<u>16,40 \$</u>	<u>12,58 \$</u>	<u>14,41 \$</u>

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

**PORTEFEUILLES**

<b>Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée</b>		<b>Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée</b>		<b>Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse</b>		<b>Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER</b>	
<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>
7 693 \$	10 201 \$	15 296 \$	20 147 \$	14 316 \$	17 750 \$	689 \$	785 \$
1	0	21	0	0	0	1	1
0	273	0	514	0	0	0	0
<b>7 694</b>	<b>10 474</b>	<b>15 317</b>	<b>20 661</b>	<b>14 316</b>	<b>17 750</b>	<b>690</b>	<b>786</b>
0	260	0	489	19	13	0	0
3	3	6	5	7	6	1	1
46	33	53	14	14	24	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
<b>49</b>	<b>296</b>	<b>59</b>	<b>508</b>	<b>40</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>7 645 \$</b>	<b>10 178 \$</b>	<b>15 258 \$</b>	<b>20 153 \$</b>	<b>14 276 \$</b>	<b>17 707 \$</b>	<b>689 \$</b>	<b>785 \$</b>
183	197	361	413	383	414	46	46
239	283	390	437	258	279		
34	46	108	137	136	153		
<b>17,41 \$</b>	<b>20,14 \$</b>	<b>17,99 \$</b>	<b>20,58 \$</b>	<b>17,80 \$</b>	<b>20,20 \$</b>	<b>15,06 \$</b>	<b>17,16 \$</b>
<b>16,13 \$</b>	<b>18,72 \$</b>	<b>17,30 \$</b>	<b>19,91 \$</b>	<b>18,29 \$</b>	<b>20,90 \$</b>		
<b>17,53 \$</b>	<b>20,26 \$</b>	<b>18,83 \$</b>	<b>21,57 \$</b>	<b>20,16 \$</b>	<b>22,91 \$</b>		

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.

# États du résultat global

Périodes closes les 31 décembre 2022 et 2021 (en milliers, sauf les montants par part)

	<b>FONDS</b>	
	<b>Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>REVENUS</b>		
<b><i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i></b>		
Intérêts à distribuer	3 \$	0 \$
Distributions reçues de fonds de placement sous-jacents	22	1
Gain (perte) net réalisé	0	0
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Gain (perte) net sur placements et dérivés</i></b>	25	1
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<hr/>	<hr/>
	25	1
<b>CHARGES (note 6)</b>		
Frais de gestion	14	9
Frais de tenue des comptes et de communication	54	55
Honoraires d'audit	8	9
Frais bancaires	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Total des charges avant les renoncations</b>	76	73
Moins les charges visées par une renonciation	(63)	(73)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total des charges nettes</b>	13	0
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts</b>	<hr/>	<hr/>
	12	1
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<hr/>	<hr/>
	0	0
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<hr/>	<hr/>
	12 \$	1 \$
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE</b>	<hr/>	<hr/>
	28	36
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A</b>	<hr/>	<hr/>
	42	32
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B</b>	<hr/>	<hr/>
	44	4
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE</b>	<hr/>	<hr/>
	0,13 \$	0,00 \$
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A</b>	<hr/>	<hr/>
	0,13 \$	0,00 \$
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B</b>	<hr/>	<hr/>
	0,05 \$	0,00 \$

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

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

<b>2022</b>	<b>2021</b>
1 \$	0 \$
36	45
(20)	9
(222)	(104)
(205)	(50)
(205)	(50)
25	30
47	51
8	9
0	0
80	90
(51)	(55)
29	35
(234)	(85)
0	0
(234) \$	(85) \$
43	47
19	22
27	28
(2,88) \$	(1,02) \$
(2,36) \$	(0,78) \$
(2,34) \$	(0,74) \$

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.



# États du résultat global

Périodes closes les 31 décembre 2022 et 2021 (en milliers, sauf les montants par part)

	PORTEFEUILLES			
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	
	2022	2021	2022	2021
<b>REVENUS</b>				
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>				
Intérêts à distribuer	2 \$	0 \$	3 \$	0 \$
Distributions reçues de fonds de placement sous-jacents	278	364	547	837
Gain (perte) net réalisé	68	406	294	854
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(1 461)	91	(2 827)	719
<b>Gain (perte) net sur placements et dérivés</b>	<b>(1 113)</b>	<b>861</b>	<b>(1 983)</b>	<b>2 410</b>
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(1 113)</b>	<b>861</b>	<b>(1 983)</b>	<b>2 410</b>
<b>CHARGES</b> (note 6)				
Frais de gestion	212	264	447	547
Frais de tenue des comptes et de communication	136	151	253	277
Honoraires d'audit	8	9	8	9
Frais bancaires	0	0	0	0
<b>Total des charges avant les renoncations</b>	<b>356</b>	<b>424</b>	<b>708</b>	<b>833</b>
Moins les charges visées par une renonciation	(111)	(118)	(204)	(215)
<b>Total des charges nettes</b>	<b>245</b>	<b>306</b>	<b>504</b>	<b>618</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat avant impôts</b>	<b>(1 358)</b>	<b>555</b>	<b>(2 487)</b>	<b>1 792</b>
<b>Remboursements d'impôts (retenues d'impôts)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>(1 358) \$</b>	<b>555 \$</b>	<b>(2 487) \$</b>	<b>1 792 \$</b>
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE INITIALE</b>	<b>189</b>	<b>208</b>	<b>388</b>	<b>429</b>
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE A</b>	<b>263</b>	<b>302</b>	<b>412</b>	<b>465</b>
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS EN CIRCULATION AU COURS DE LA PÉRIODE – CATÉGORIE B</b>	<b>41</b>	<b>61</b>	<b>118</b>	<b>161</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE INITIALE</b>	<b>(2,77) \$</b>	<b>1,04 \$</b>	<b>(2,68) \$</b>	<b>1,76 \$</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE A</b>	<b>(2,70) \$</b>	<b>0,91 \$</b>	<b>(2,66) \$</b>	<b>1,59 \$</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT PAR PART – CATÉGORIE B</b>	<b>(2,94) \$</b>	<b>1,07 \$</b>	<b>(2,95) \$</b>	<b>1,83 \$</b>

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

**PORTEFEUILLES**

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
2 \$	0 \$	0 \$	0 \$	1 \$	0 \$	0 \$	0 \$
531	757	21	29	94	159	6	10
328	610	5	11	129	151	9	11
(2 450)	1 217	(102)	66	(694)	551	(44)	36
(1 589)	2 584	(76)	106	(470)	861	(29)	57
(1 589)	2 584	(76)	106	(470)	861	(29)	57
437	488	16	16	109	123	8	10
216	225	25	27	85	91	24	25
8	9	8	9	8	9	8	9
0	0	0	0	0	0	0	0
661	722	49	52	202	223	40	44
(155)	(156)	(29)	(31)	(77)	(78)	(31)	(33)
506	566	20	21	125	145	9	11
(2 095)	2 018	(96)	85	(595)	716	(38)	46
0	0	0	0	0	0	0	0
(2 095) \$	2 018 \$	(96) \$	85 \$	(595) \$	716 \$	(38) \$	46 \$
399	424	46	46	290	316	21	23
265	289						
149	154						
(2,43) \$	2,29 \$	(2,10) \$	1,86 \$	(2,05) \$	2,27 \$	(1,85) \$	1,93 \$
(2,64) \$	2,24 \$						
(2,85) \$	2,56 \$						

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.

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

Périodes closes les 31 décembre 2022 et 2021 (en milliers)

	FONDS			
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD		Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	
	2022	2021	2022	2021
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 \$	1 \$	(234) \$	(85) \$
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 181	1 199	0	0
Rachat de parts rachetables	(1 935)	(522)	(231)	(152)
	(754)	677	(231)	(152)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(742)	678	(465)	(237)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	1 509	831	1 699	1 936
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>767 \$</b>	<b>1 509 \$</b>	<b>1 234 \$</b>	<b>1 699 \$</b>

	PORTEFEUILLES			
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	
	2022	2021	2022	2021
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(1 358) \$	555 \$	(2 487) \$	1 792 \$
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0	0	0
Rachat de parts rachetables	(1 175)	(1 430)	(2 408)	(2 567)
	(1 175)	(1 430)	(2 408)	(2 567)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(2 533)	(875)	(4 895)	(775)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de la période	10 178	11 053	20 153	20 928
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>7 645 \$</b>	<b>10 178 \$</b>	<b>15 258 \$</b>	<b>20 153 \$</b>

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

**PORTEFEUILLES**

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
(2 095) \$	2 018 \$	(96) \$	85 \$	(595) \$	716 \$	(38) \$	46 \$
1	0	0	0	0	0	0	1
(1 337)	(1 376)	0	(7)	(436)	(274)	(26)	(20)
(1 336)	(1 376)	0	(7)	(436)	(274)	(26)	(19)
(3 431)	642	(96)	78	(1 031)	442	(64)	27
17 707	17 065	785	707	5 032	4 590	327	300
14 276 \$	17 707 \$	689 \$	785 \$	4 001 \$	5 032 \$	263 \$	327 \$

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.

# Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 31 décembre 2022 et 2021 (en milliers)

	FONDS			
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD		Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	
	2022	2021	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 \$	1 \$	(234) \$	(85) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :				
(Gain) perte net réalisé	0	0	20	(9)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	0	0	222	104
Achats de placements	(1 735)	(467)	0	0
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(22)	(1)	(36)	(45)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	1 854	437	258	177
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	0	0	0
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	109	(30)	230	142
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 181	1 199	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(1 942)	(520)	(230)	(151)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	(761)	679	(230)	(151)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(652)	649	0	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	650	1	(8)	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	(2) \$	650 \$	(8) \$	(8) \$
Intérêts à distribuer reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	3 \$	0 \$	1 \$	0 \$

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

	PORTEFEUILLES			
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	
	2022	2021	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(1 358) \$	555 \$	(2 487) \$	1 792 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :				
(Gain) perte net réalisé	(68)	(406)	(294)	(854)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente	1 461	(91)	2 827	(719)
Achats de placements	0	(247)	0	(615)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(278)	(364)	(547)	(837)
Produit de la vente ou de l'échéance de placements	1 666	1 772	3 379	3 342
Augmentation (diminution) des charges à payer	0	(3)	1	(5)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	1 423	1 216	2 879	2 104
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	0	0	0	0
Montants versés au rachat de parts rachetables	(1 162)	(1 487)	(2 369)	(2 567)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	(1 162)	(1 487)	(2 369)	(2 567)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	261	(271)	510	(463)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(260)	11	(489)	(26)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	1 \$	(260) \$	21 \$	(489) \$
Intérêts à distribuer reçus*, déduction faite des retenues d'impôts	2 \$	0 \$	3 \$	0 \$

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

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

PORTEFEUILLES							
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale		Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
(2 095) \$	2 018 \$	(96) \$	85 \$	(595) \$	716 \$	(38) \$	46 \$
(328)	(610)	(5)	(11)	(129)	(151)	(9)	(11)
2 450	(1 217)	102	(66)	694	(551)	44	(36)
0	(582)	0	(224)	0	(653)	0	(104)
(531)	(757)	(21)	(29)	(94)	(159)	(6)	(10)
1 843	2 639	20	251	559	1 145	35	134
1	(2)	0	1	0	(1)	0	0
1 340	1 489	0	7	435	346	26	19
1	0	0	0	0	0	0	1
(1 347)	(1 386)	0	(7)	(432)	(274)	(26)	(20)
(1 346)	(1 386)	0	(7)	(432)	(274)	(26)	(19)
(6)	103	0	0	3	72	0	0
(13)	(116)	1	1	2	(70)	0	0
(19) \$	(13) \$	1 \$	1 \$	5 \$	2 \$	0 \$	0 \$
2 \$	0 \$	0 \$	0 \$	1 \$	0 \$	0 \$	0 \$

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.

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

## FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

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

Au 31 décembre 2022

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
<b>Fonds du marché monétaire – 100,4 %</b>			
76 987	Fonds du marché monétaire canadien TD, série Institutionnelle	770 \$	770 \$
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,4 %	770 \$	770 \$
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<b>770 \$</b>

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

## FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

### Notes annexes propres au Fonds

#### A) LE FONDS (note 1)

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

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

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

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	770 \$	0 \$	0 \$	770 \$
31 décembre 2021				
Fonds sous-jacents	1 516 \$	0 \$	0 \$	1 516 \$

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

##### II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2022 et 2021, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022	2021
Fonds du marché monétaire	100,4	100,5
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,3)	43,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(43,6)
	100,0	100,0



## FONDS DE PLACEMENT GARANTI DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN TD

Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021.

<b>Fonds sous-jacents</b>	<b>Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)</b>	<b>Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)</b>
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds du marché monétaire canadien TD	770 \$	1 767 826 \$
<b>Au 31 décembre 2021</b>		
Fonds du marché monétaire canadien TD	1 516 \$	1 638 393 \$

## FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

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

Au 31 décembre 2022

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
<b>Fonds d'obligations canadiennes – 101,1 %</b>			
130 914	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	1 408 \$	1 248 \$
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 101,1 %	1 408 \$	1 248 \$
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<b>1 248 \$</b>

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

## FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

### Notes annexes propres au Fonds

#### A) LE FONDS (note 1)

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

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

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

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	1 248 \$	0 \$	0 \$	1 248 \$
31 décembre 2021				
Fonds sous-jacents	1 703 \$	0 \$	0 \$	1 703 \$

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

##### II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2022 et 2021, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022	2021
Fonds d'obligations canadiennes	101,1	100,2
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,6)	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)	0,3
	100,0	100,0

## FONDS DE PLACEMENT GARANTI D'OBLIGATIONS CANADIENNES TD

### Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 248 \$	8 245 277 \$
<b>Au 31 décembre 2021</b>		
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 703 \$	14 351 198 \$

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

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

Au 31 décembre 2022

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
<b>Fonds d'obligations canadiennes – 45,9 %</b>			
327 404	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	3 521 \$	3 120 \$
41 456	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	437	392
		<u>3 958</u>	<u>3 512</u>
<b>Fonds d'obligations américaines – 4,2 %</b>			
48 760	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	363	318
<b>Fonds d'obligations mondiales – 5,2 %</b>			
46 552	Fonds de revenu mondial TD, série O	459	398
<b>Fonds d'actions canadiennes – 13,4 %</b>			
10 468	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	196	241
43 361	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	465	395
9 297	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	239	392
		<u>900</u>	<u>1 028</u>
<b>Fonds d'actions américaines – 11,9 %</b>			
5 486	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	260	396
33 090	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	390	515
		<u>650</u>	<u>911</u>
<b>Fonds d'actions mondiales – 20,0 %</b>			
17 383	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	192	195
4 970	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	147	118
21 100	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	313	392
21 648	Fonds de titres internationaux TD, série O	233	233
41 239	Fonds Opportunités TD, série O	522	588
		<u>1 407</u>	<u>1 526</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,6 %	<u>7 737 \$</u>	<u>7 693 \$</u>
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<u>7 693 \$</u>

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

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

### Notes annexes propres au Fonds

#### A) LE FONDS (note 1)

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

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

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	7 693 \$	0 \$	0 \$	7 693 \$
31 décembre 2021				
Fonds sous-jacents	10 201 \$	0 \$	0 \$	10 201 \$

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

##### II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2022 et 2021, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022	2021
Fonds d'obligations canadiennes	45,9	46,3
Fonds d'actions mondiales	20,0	19,5
Fonds d'actions canadiennes	13,4	13,0
Fonds d'actions américaines	11,9	12,4
Fonds d'obligations mondiales	5,2	5,0
Fonds d'obligations américaines	4,2	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	0,0	(2,6)
Autres actifs (passifs) nets	(0,6)	2,4
	100,0	100,0

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

### Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'actions internationales Epoch	195 \$	751 998 \$
Fonds d'obligations canadiennes TD	3 120	8 245 277
Fonds d'actions canadiennes TD	241	6 147 364
Fonds canadien à faible volatilité TD	395	708 319
Fonds chinois revenu et croissance TD	118	354 772
Fonds de croissance de dividendes TD	392	9 160 150
Fonds de revenu mondial TD	398	3 217 304
Fonds mondial à faible volatilité TD	392	4 361 397
Fonds d'obligations à haut rendement TD	318	1 798 341
Fonds Opportunités de revenu TD	392	2 483 737
Fonds de titres internationaux TD	233	3 048 635
Fonds Opportunités TD	588	3 207 655
Fonds de valeurs sûres américaines TD	396	6 956 637
Fonds américain de croissance de dividendes TD	515	6 273 533
	7 693 \$	
<b>Au 31 décembre 2021</b>		
Fonds d'actions internationales Epoch	254 \$	1 578 149 \$
Fonds d'obligations canadiennes TD	4 196	14 351 198
Fonds d'actions canadiennes TD	306	6 285 528
Fonds canadien à faible volatilité TD	510	872 089
Fonds chinois revenu et croissance TD	153	693 916
Fonds de croissance de dividendes TD	510	9 211 910
Fonds de revenu mondial TD	512	3 154 219
Fonds mondial à faible volatilité TD	509	5 665 856
Fonds d'obligations à haut rendement TD	409	2 035 245
Fonds Opportunités de revenu TD	513	2 316 161
Fonds de titres internationaux TD	305	4 973 698
Fonds Opportunités TD	760	3 769 367
Fonds de valeurs sûres américaines TD	604	12 972 849
Fonds américain de croissance de dividendes TD	660	6 312 611
	10 201 \$	

## PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

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

Au 31 décembre 2022

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
<b>Fonds d'obligations canadiennes – 33,5 %</b>			
455 221	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	4 903 \$	4 338 \$
81 541	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	920	771
		<u>5 823</u>	<u>5 109</u>
<b>Fonds d'obligations américaines – 4,0 %</b>			
93 594	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	699	610
<b>Fonds d'actions canadiennes – 20,2 %</b>			
46 993	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	760	1 082
85 107	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	918	776
14 324	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	495	603
54 615	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	600	620
		<u>2 773</u>	<u>3 081</u>
<b>Fonds d'actions américaines – 14,5 %</b>			
34 595	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Institutionnelle	506	705
9 943	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	506	717
30 982	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	411	483
5 288	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	130	318
		<u>1 553</u>	<u>2 223</u>
<b>Fonds d'actions mondiales – 28,0 %</b>			
43 681	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	702	854
62 470	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	685	699
9 829	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	290	234
42 623	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	648	792
50 927	Fonds de titres internationaux TD, série O	548	549
80 307	Fonds Opportunités TD, série O	984	1 145
		<u>3 857</u>	<u>4 273</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,2 %	<u>14 705 \$</u>	<u>15 296 \$</u>
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<u>15 296 \$</u>

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



## PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

### Notes annexes propres au Fonds

#### A) LE FONDS (note 1)

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

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

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	15 296 \$	0 \$	0 \$	15 296 \$
31 décembre 2021				
Fonds sous-jacents	20 147 \$	0 \$	0 \$	20 147 \$

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

##### II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2022 et 2021, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022	2021
Fonds d'obligations canadiennes	33,5	33,6
Fonds d'actions mondiales	28,0	27,4
Fonds d'actions canadiennes	20,2	20,1
Fonds d'actions américaines	14,5	14,9
Fonds d'obligations américaines	4,0	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	(2,4)
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)	2,4
	100,0	100,0

## PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE ÉQUILIBRÉE

### Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	854 \$	4 851 821 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	699	751 998
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	705	1 577 858
Fonds d'obligations canadiennes TD	4 338	8 245 277
Fonds d'actions canadiennes TD	1 082	6 147 364
Fonds canadien à faible volatilité TD	776	708 319
Fonds chinois revenu et croissance TD	234	354 772
Fonds de croissance de dividendes TD	603	9 160 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	792	4 361 397
Fonds d'obligations à haut rendement TD	610	1 798 341
Fonds Opportunités de revenu TD	771	2 483 737
Fonds de titres internationaux TD	549	3 048 635
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	620	413 711
Fonds Opportunités TD	1 145	3 207 655
Fonds de valeurs sûres américaines TD	717	6 956 637
Fonds américain de croissance de dividendes TD	483	6 273 533
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	318	2 712 815
	15 296 \$	
<b>Au 31 décembre 2021</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 103 \$	6 198 609 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	904	1 578 149
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	903	1 549 942
Fonds d'obligations canadiennes TD	5 762	14 351 198
Fonds d'actions canadiennes TD	1 412	6 285 528
Fonds canadien à faible volatilité TD	1 009	872 089
Fonds chinois revenu et croissance TD	303	693 916
Fonds de croissance de dividendes TD	807	9 211 910
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 007	5 665 856
Fonds d'obligations à haut rendement TD	808	2 035 245
Fonds Opportunités de revenu TD	1 014	2 316 161
Fonds de titres internationaux TD	704	4 973 698
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	810	647 574
Fonds Opportunités TD	1 503	3 769 367
Fonds de valeurs sûres américaines TD	1 095	12 972 849
Fonds américain de croissance de dividendes TD	602	6 312 611
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	401	4 006 101
	20 147 \$	

## PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

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

Au 31 décembre 2022

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
<b>Fonds d'obligations canadiennes – 18,4 %</b>			
201 232	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Institutionnelle	2 180 \$	1 918 \$
75 342	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	855	712
		<u>3 035</u>	<u>2 630</u>
<b>Fonds d'obligations américaines – 4,1 %</b>			
90 329	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Institutionnelle	592	589
<b>Fonds d'actions canadiennes – 26,7 %</b>			
63 602	Fonds d'actions canadiennes TD, série Institutionnelle	1 033	1 464
81 277	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	879	741
20 946	Fonds de croissance de dividendes TD, série Institutionnelle	734	882
63 649	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	704	722
		<u>3 350</u>	<u>3 809</u>
<b>Fonds d'actions américaines – 16,9 %</b>			
42 254	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Institutionnelle	606	861
9 342	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Institutionnelle	452	674
28 032	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	372	437
7 231	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Institutionnelle	147	434
		<u>1 577</u>	<u>2 406</u>
<b>Fonds d'actions mondiales – 34,2 %</b>			
54 848	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	870	1 073
57 626	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	634	645
9 311	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	275	222
59 290	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	928	1 101
68 933	Fonds de titres internationaux TD, série O	743	743
77 030	Fonds Opportunités TD, série O	921	1 098
		<u>4 371</u>	<u>4 882</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,3 %	<u>12 925 \$</u>	<u>14 316 \$</u>
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<u>14 316 \$</u>

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

## PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

### Notes annexes propres au Fonds

#### A) LE FONDS (note 1)

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

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

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	14 316 \$	0 \$	0 \$	14 316 \$
31 décembre 2021				
Fonds sous-jacents	17 750 \$	0 \$	0 \$	17 750 \$

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

##### II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2022 et 2021, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022	2021
Fonds d'actions mondiales	34,2	33,7
Fonds d'actions canadiennes	26,7	26,5
Fonds d'obligations canadiennes	18,4	18,0
Fonds d'actions américaines	16,9	18,0
Fonds d'obligations américaines	4,1	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	(0,1)	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)	(0,1)
	100,0	100,0

## PORTEFEUILLE DE PLACEMENT GARANTI GÉRÉ TD – CROISSANCE AUDACIEUSE

### Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 073 \$	4 851 821 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	645	751 998
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	861	1 577 858
Fonds d'obligations canadiennes TD	1 918	8 245 277
Fonds d'actions canadiennes TD	1 464	6 147 364
Fonds canadien à faible volatilité TD	741	708 319
Fonds chinois revenu et croissance TD	222	354 772
Fonds de croissance de dividendes TD	882	9 160 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 101	4 361 397
Fonds d'obligations à haut rendement TD	589	1 798 341
Fonds Opportunités de revenu TD	712	2 483 737
Fonds de titres internationaux TD	743	3 048 635
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	722	413 711
Fonds Opportunités TD	1 098	3 207 655
Fonds de valeurs sûres américaines TD	674	6 956 637
Fonds américain de croissance de dividendes TD	437	6 273 533
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	434	2 712 815
	14 316 \$	
<b>Au 31 décembre 2021</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	1 359 \$	6 198 609 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	778	1 578 149
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	1 085	1 549 942
Fonds d'obligations canadiennes TD	2 313	14 351 198
Fonds d'actions canadiennes TD	1 787	6 285 528
Fonds canadien à faible volatilité TD	907	872 089
Fonds chinois revenu et croissance TD	287	693 916
Fonds de croissance de dividendes TD	1 087	9 211 910
Fonds mondial à faible volatilité TD	1 339	5 665 856
Fonds d'obligations à haut rendement TD	712	2 035 245
Fonds Opportunités de revenu TD	867	2 316 161
Fonds de titres internationaux TD	867	4 973 698
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	910	647 574
Fonds Opportunités TD	1 342	3 769 367
Fonds de valeurs sûres américaines TD	1 028	12 972 849
Fonds américain de croissance de dividendes TD	554	6 312 611
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	528	4 006 101
	17 750 \$	

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

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

Au 31 décembre 2022

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
<b>Fonds d'obligations canadiennes – 17,8 %</b>			
7 332	Fonds d'obligations canadiennes TD, série Investisseurs	101 \$	88 \$
3 599	Fonds Opportunités de revenu TD, série O	40	34
		<u>141</u>	<u>122</u>
<b>Fonds d'obligations américaines – 4,1 %</b>			
4 859	Fonds d'obligations à haut rendement TD, série Investisseurs	29	28
<b>Fonds d'actions canadiennes – 27,5 %</b>			
1 538	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	51	71
4 082	Fonds canadien à faible volatilité TD, série O	44	37
414	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	36	44
3 293	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	36	38
		<u>167</u>	<u>190</u>
<b>Fonds d'actions américaines – 16,9 %</b>			
2 139	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	32	46
575	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	24	30
1 420	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	19	22
164	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	10	19
		<u>85</u>	<u>117</u>
<b>Fonds d'actions mondiales – 33,7 %</b>			
2 625	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	45	51
2 692	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	31	30
408	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	12	10
2 983	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	49	55
3 210	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	34	33
3 712	Fonds Opportunités TD, série O	47	53
		<u>218</u>	<u>232</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	<u>640 \$</u>	<u>689 \$</u>
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<u>689 \$</u>

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

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

### Notes annexes propres au Fonds

#### A) LE FONDS (note 1)

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

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

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	689 \$	0 \$	0 \$	689 \$
31 décembre 2021				
Fonds sous-jacents	785 \$	0 \$	0 \$	785 \$

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

##### II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2022 et 2021, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022	2021
Fonds d'actions mondiales	33,7	33,7
Fonds d'actions canadiennes	27,5	26,5
Fonds d'obligations canadiennes	17,8	17,8
Fonds d'actions américaines	16,9	18,0
Fonds d'obligations américaines	4,1	4,0
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	(0,1)
	100,0	100,0

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

### Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	51 \$	4 851 821 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	30	751 998
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	46	1 577 858
Fonds d'obligations canadiennes TD	88	8 245 277
Fonds d'actions canadiennes TD	71	6 147 364
Fonds canadien à faible volatilité TD	37	708 319
Fonds chinois revenu et croissance TD	10	354 772
Fonds de croissance de dividendes TD	44	9 160 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	55	4 361 397
Fonds d'obligations à haut rendement TD	28	1 798 341
Fonds Opportunités de revenu TD	34	2 483 737
Fonds de titres internationaux TD	33	3 048 635
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	38	413 711
Fonds Opportunités TD	53	3 207 655
Fonds de valeurs sûres américaines TD	30	6 956 637
Fonds américain de croissance de dividendes TD	22	6 273 533
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	19	2 712 815
	689 \$	
<b>Au 31 décembre 2021</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	60 \$	6 198 609 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	35	1 578 149
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	48	1 549 942
Fonds d'obligations canadiennes TD	102	14 351 198
Fonds d'actions canadiennes TD	80	6 285 528
Fonds canadien à faible volatilité TD	40	872 089
Fonds chinois revenu et croissance TD	13	693 916
Fonds de croissance de dividendes TD	48	9 211 910
Fonds mondial à faible volatilité TD	59	5 665 856
Fonds d'obligations à haut rendement TD	31	2 035 245
Fonds Opportunités de revenu TD	38	2 316 161
Fonds de titres internationaux TD	39	4 973 698
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	40	647 574
Fonds Opportunités TD	59	3 769 367
Fonds de valeurs sûres américaines TD	46	12 972 849
Fonds américain de croissance de dividendes TD	24	6 312 611
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	23	4 006 101
	785 \$	



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

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

Au 31 décembre 2022

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
<b>Fonds d'actions canadiennes – 34,9 %</b>			
13 525	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	438 \$	628 \$
4 930	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	450	521
21 686	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	240	246
		<u>1 128</u>	<u>1 395</u>
<b>Fonds d'actions américaines – 23,2 %</b>			
13 124	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	199	281
4 548	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	182	234
13 692	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	190	214
1 713	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	109	200
		<u>680</u>	<u>929</u>
<b>Fonds d'actions mondiales – 41,9 %</b>			
25 915	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	458	507
20 996	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	234	235
2 635	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	78	63
11 430	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	189	212
24 355	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	249	248
28 963	Fonds Opportunités TD, série O	387	413
		<u>1 595</u>	<u>1 678</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	<u>3 403 \$</u>	<u>4 002 \$</u>
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<u>4 002 \$</u>

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

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

### Notes annexes propres au Fonds

#### A) LE FONDS (note 1)

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

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

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	4 002 \$	0 \$	0 \$	4 002 \$
31 décembre 2021				
Fonds sous-jacents	5 028 \$	0 \$	0 \$	5 028 \$

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

##### II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2022 et 2021, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022	2021
Fonds d'actions mondiales	41,9	40,6
Fonds d'actions canadiennes	34,9	35,2
Fonds d'actions américaines	23,2	24,1
Trésorerie (découvert bancaire)	0,1	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)	0,1
	100,0	100,0

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

### Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	507 \$	4 851 821 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	235	751 998
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	281	1 577 858
Fonds d'actions canadiennes TD	628	6 147 364
Fonds chinois revenu et croissance TD	63	354 772
Fonds de croissance de dividendes TD	521	9 160 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	212	4 361 397
Fonds de titres internationaux TD	248	3 048 635
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	246	413 711
Fonds Opportunités TD	413	3 207 655
Fonds de valeurs sûres américaines TD	234	6 956 637
Fonds américain de croissance de dividendes TD	214	6 273 533
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	200	2 712 815
	<b>4 002 \$</b>	
<b>Au 31 décembre 2021</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	634 \$	6 198 609 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	271	1 578 149
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	353	1 549 942
Fonds d'actions canadiennes TD	814	6 285 528
Fonds chinois revenu et croissance TD	81	693 916
Fonds de croissance de dividendes TD	650	9 211 910
Fonds mondial à faible volatilité TD	251	5 665 856
Fonds de titres internationaux TD	296	4 973 698
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	309	647 574
Fonds Opportunités TD	508	3 769 367
Fonds de valeurs sûres américaines TD	362	12 972 849
Fonds américain de croissance de dividendes TD	252	6 312 611
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	247	4 006 101
	<b>5 028 \$</b>	

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

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

Au 31 décembre 2022

Nombre de parts	Description	Coût moyen	Juste valeur
<b>Fonds d'actions canadiennes – 35,1 %</b>			
908	Fonds d'actions canadiennes TD, série Investisseurs	30 \$	42 \$
319	Fonds de croissance de dividendes TD, série Investisseurs	29	34
1 435	Fonds de petites sociétés nord-américaines TD, série O	16	16
		<u>75</u>	<u>92</u>
<b>Fonds d'actions américaines – 23,3 %</b>			
896	Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch, série Investisseurs	14	19
292	Fonds de valeurs sûres américaines TD, série Investisseurs	13	15
905	Fonds américain de croissance de dividendes TD, série O	13	14
110	Fonds de moyennes sociétés américaines TD, série Investisseurs	8	13
		<u>48</u>	<u>61</u>
<b>Fonds d'actions mondiales – 41,6 %</b>			
1 722	Fonds d'actions mondiales Epoch, série O	31	34
1 325	Fonds d'actions internationales Epoch, série O	15	15
164	Fonds chinois revenu et croissance TD, série O	5	4
752	Fonds mondial à faible volatilité TD, série O	12	14
1 554	Fonds de titres internationaux TD, série Investisseurs	16	16
1 909	Fonds Opportunités TD, série O	26	27
		<u>105</u>	<u>110</u>
	TOTAL DES TITRES EN PORTEFEUILLE – 100,0 %	<u>228 \$</u>	<u>263 \$</u>
	<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<u>263 \$</u>

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

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

### Notes annexes propres au Fonds

#### A) LE FONDS (note 1)

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

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

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

Le tableau ci-après présente le classement des instruments financiers du Fonds selon leur niveau dans la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2022				
Fonds sous-jacents	263 \$	0 \$	0 \$	263 \$
31 décembre 2021				
Fonds sous-jacents	327 \$	0 \$	0 \$	327 \$

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

##### II) ANALYSE DES ÉCHÉANCES CONTRACTUELLES DES PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2022 et 2021, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat du Fonds était payable à vue. L'échéance de tous les autres passifs financiers du Fonds est inférieure à trois mois.

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

Le tableau ci-après présente la composition du portefeuille de placement du Fonds aux 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022	2021
Fonds d'actions mondiales	41,6	40,0
Fonds d'actions canadiennes	35,1	35,7
Fonds d'actions américaines	23,3	24,2
Trésorerie (découvert bancaire)	0,0	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0	0,0
	100,0	100,0

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

### Notes annexes propres au Fonds

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

Le tableau ci-après donne les détails des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents aux 31 décembre 2022 et 2021.

Fonds sous-jacents	Placements du Fonds, à la juste valeur (en milliers)	Actif net du fonds sous-jacent (en milliers)
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	34 \$	4 851 821 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	15	751 998
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	19	1 577 858
Fonds d'actions canadiennes TD	42	6 147 364
Fonds chinois revenu et croissance TD	4	354 772
Fonds de croissance de dividendes TD	34	9 160 150
Fonds mondial à faible volatilité TD	14	4 361 397
Fonds de titres internationaux TD	16	3 048 635
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	16	413 711
Fonds Opportunités TD	27	3 207 655
Fonds de valeurs sûres américaines TD	15	6 956 637
Fonds américain de croissance de dividendes TD	14	6 273 533
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	13	2 712 815
	263 \$	
<b>Au 31 décembre 2021</b>		
Fonds d'actions mondiales Epoch	41 \$	6 198 609 \$
Fonds d'actions internationales Epoch	17	1 578 149
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	23	1 549 942
Fonds d'actions canadiennes TD	54	6 285 528
Fonds chinois revenu et croissance TD	5	693 916
Fonds de croissance de dividendes TD	43	9 211 910
Fonds mondial à faible volatilité TD	16	5 665 856
Fonds de titres internationaux TD	19	4 973 698
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	20	647 574
Fonds Opportunités TD	33	3 769 367
Fonds de valeurs sûres américaines TD	23	12 972 849
Fonds américain de croissance de dividendes TD	17	6 312 611
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	16	4 006 101
	327 \$	

# Notes annexes

Au 31 décembre 2022

## 1. LES FONDS

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

### Fonds :

Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD

Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD

### Portefeuilles :

Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse

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

Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale

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

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

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

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

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Dans les états de la situation financière, « aux » fait référence aux 31 décembre 2022 et 2021. Dans les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, ainsi que dans les tableaux des flux de trésorerie, « période » fait référence aux exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

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

		Solde à l'ouverture de l'exercice	Achats au cours de l'exercice	Rachats au cours de l'exercice	Variation nette au cours de l'exercice	Solde à la clôture de l'exercice
<b>Parts de catégorie initiale</b>	<b>31 décembre</b>					
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	2022	32	14	20	(6)	26
	2021	37	10	15	(5)	32
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2022	45	0	9	(9)	36
	2021	49	0	4	(4)	45
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2022	197	0	14	(14)	183
	2021	216	0	19	(19)	197
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	2022	413	0	52	(52)	361
	2021	453	0	40	(40)	413
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	2022	414	0	31	(31)	383
	2021	444	0	30	(30)	414
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	2022	46	0	0	0	46
	2021	46	0	0	0	46
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	2022	307	0	29	(29)	278
	2021	325	0	18	(18)	307
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	2022	23	0	2	(2)	21
	2021	24	0	1	(1)	23

<b>Parts de catégorie A</b>	<b>31 décembre</b>	<b>Solde à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>Achats au cours de l'exercice</b>	<b>Rachats au cours de l'exercice</b>	<b>Variation nette au cours de l'exercice</b>	<b>Solde à la clôture de l'exercice</b>
Fonds de placement garanti	2022	33	50	51	(1)	32
du marché monétaire canadien TD	2021	28	33	28	5	33
Fonds de placement garanti	2022	21	0	5	(5)	16
d'obligations canadiennes TD	2021	23	0	2	(2)	21
Portefeuille de placement garanti géré	2022	283	0	44	(44)	239
TD – revenu et croissance modérée	2021	319	0	36	(36)	283
Portefeuille de placement garanti géré	2022	437	0	47	(47)	390
TD – croissance équilibrée	2021	495	0	58	(58)	437
Portefeuille de placement garanti géré	2022	279	0	21	(21)	258
TD – croissance audacieuse	2021	318	0	39	(39)	279

<b>Parts de catégorie B</b>	<b>31 décembre</b>	<b>Solde à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>Achats au cours de l'exercice</b>	<b>Rachats au cours de l'exercice</b>	<b>Variation nette au cours de l'exercice</b>	<b>Solde à la clôture de l'exercice</b>
Fonds de placement garanti	2022	60	35	90	(55)	5
du marché monétaire canadien TD	2021	4	56	0	56	60
Fonds de placement garanti	2022	28	0	1	(1)	27
d'obligations canadiennes TD	2021	29	0	1	(1)	28
Portefeuille de placement garanti géré	2022	46	0	12	(12)	34
TD – revenu et croissance modérée	2021	66	0	20	(20)	46
Portefeuille de placement garanti géré	2022	137	0	29	(29)	108
TD – croissance équilibrée	2021	169	0	32	(32)	137
Portefeuille de placement garanti géré	2022	153	0	17	(17)	136
TD – croissance audacieuse	2021	156	0	3	(3)	153

## 6. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

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

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

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

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

## 7. IMPÔT SUR LE REVENU

Les Fonds sont considérés comme des fiduciaires 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.

<b>Fonds</b>	<b>Selon l'année d'expiration</b>	<b>Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2022 (en milliers de dollars)</b>
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

<b>Fonds</b>	<b>Selon l'année d'expiration</b>	<b>Total des pertes autres qu'en capital reportées prospectivement au 31 décembre 2021 (en milliers de dollars)</b>
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.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, si l'indice de référence des Fonds avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net des Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ :

Portefeuille	Indice de référence	Incidence sur l'actif net			
		31 décembre 2022 (en milliers de \$) (%)		31 décembre 2021 (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 %)	365	4,8	500	4,9
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 %)	749	4,9	1 017	5,0
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 %)	687	4,8	870	4,9
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	Indice MSCI Monde (dividendes nets, CAD) (50 %) Indice des obligations universelles FTSE Canada (25 %) Indice de rendement global composé S&P/TSX (25 %)	33	4,8	38	4,9
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 %)	190	4,8	241	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 %)	12	4,7	16	4,8

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

#### IV) Risque de crédit

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

#### V) Risque de liquidité

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

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

#### VI) Risque de concentration

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

#### B) Hiérarchie des justes valeurs

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le classement des instruments financiers des Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2022 et 2021 et tout transfert entre niveaux ayant eu lieu au cours des périodes présentées résultant d'un changement dans la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

## **9. PARTICIPATION DANS LES FONDS SOUS-JACENTS**

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

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

## **10. GESTION DU RISQUE LIÉ AU CAPITAL**

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

## **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 dans un délai de douze mois à compter du 24 août 2022 et est assujettie à l'obtention des approbations des organismes de réglementation et au respect d'autres 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 :

<b>Code de devise</b>	<b>Description</b>
CAD	Dollar canadien
USD	Dollar américain

## Faits saillants financiers – catégorie initiale

Exercices clos les 31 décembre (non audité)

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

	FONDS				
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD				
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE <sup>1)</sup></b>	12,83 \$	12,71 \$	12,71 \$	12,53 \$	12,35 \$
<b>Données supplémentaires :</b>					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	331	411	465	595	733
Nombre de parts en circulation	25 818	32 368	36 628	47 548	59 328
Actif net moyen (en milliers de dollars) <sup>2)</sup>	358	459	565	640	630
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3)</sup>	1,20	0,25	0,56	0,67	0,67
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions (%)	10,65	10,90	11,81	11,02	10,27
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4)</sup>	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) <sup>5)</sup>	0,98	0,01	1,45	1,41	1,12

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

- <sup>1)</sup> 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.
- <sup>2)</sup> L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.
- <sup>3)</sup> 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.
- <sup>4)</sup> Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de titres, selon le montant le moins élevé des deux, par la valeur moyenne pondérée du portefeuille de placement au cours de la période. Lorsqu'un fonds investit dans plus d'un fonds sous-jacent, le taux de rotation du portefeuille est pondéré en fonction des placements relatifs à chaque fonds sous-jacent. Les taux de rotation du portefeuille des fonds sous-jacents sont présentés à la rubrique « Autres renseignements ».
- <sup>5)</sup> Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.



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

<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
17,58 \$	20,51 \$	21,48 \$	19,95 \$	18,98 \$
635	913	1 050	1 053	1 157
36 091	44 505	48 877	52 783	60 972
794	962	1 074	1 153	1 217
2,47	2,47	2,46	2,46	2,58
6,24	5,82	6,19	6,19	5,77
75,74	75,08	47,21	49,57	54,29
(14,30)	(4,53)	7,70	5,10	(1,15)

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.

# Faits saillants financiers – catégorie initiale

Exercices clos les 31 décembre (non audité)

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

	PORTEFEUILLES				
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée				
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE <sup>9)</sup></b>	17,41 \$	20,14 \$	19,08 \$	18,20 \$	16,70 \$
<b>Données supplémentaires :</b>					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	3 193	3 959	4 126	4 637	4 907
Nombre de parts en circulation	183 381	196 532	216 272	254 776	293 922
Actif net moyen (en milliers de dollars) <sup>10)</sup>	3 417	4 048	4 377	4 872	5 544
Ratio des frais de gestion (%) <sup>11)</sup>	3,01	3,02	2,99	2,98	3,01
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions (%)	4,51	4,36	4,71	4,70	4,46
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>12)</sup>	49,47	51,45	49,46	49,96	62,46
Taux de rendement annuel (%) <sup>13)</sup>	(13,56)	5,57	4,84	9,00	(2,91)

	PORTEFEUILLES				
	Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER				
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE <sup>9)</sup></b>	15,06 \$	17,16 \$	15,30 \$	14,74 \$	13,05 \$
<b>Données supplémentaires :</b>					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	689	785	707	681	620
Nombre de parts en circulation	45 757	45 757	46 185	46 185	47 469
Actif net moyen (en milliers de dollars) <sup>10)</sup>	707	744	660	662	706
Ratio des frais de gestion (%) <sup>11)</sup>	3,84	3,87	3,87	3,78	3,82
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions (%)	7,99	8,03	9,01	9,36	9,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>12)</sup>	33,49	40,80	37,33	45,83	51,70
Taux de rendement annuel (%) <sup>13)</sup>	(12,20)	12,15	3,83	12,89	(6,00)

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

<sup>9)</sup> 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.

<sup>10)</sup> L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.

<sup>11)</sup> 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.

<sup>12)</sup> Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de titres, selon le montant le moins élevé des deux, par la valeur moyenne pondérée du portefeuille de placement au cours de la période. Lorsqu'un fonds investit dans plus d'un fonds sous-jacent, le taux de rotation du portefeuille est pondéré en fonction des placements relatifs à chaque fonds sous-jacent. Les taux de rotation du portefeuille des fonds sous-jacents sont présentés à la rubrique « Autres renseignements ».

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

PORTEFEUILLES										
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée					Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse					
2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018	
17,99 \$	20,58 \$	18,82 \$	17,92 \$	16,05 \$	17,80 \$	20,20 \$	17,91 \$	17,14 \$	15,08 \$	
6 486	8 502	8 530	9 036	9 499	6 818	8 355	7 949	8 207	8 082	
360 627	413 090	453 183	504 155	591 843	383 079	413 637	443 844	478 905	535 903	
7 176	8 431	8 526	9 496	10 702	7 274	8 090	7 659	8 364	9 116	
3,06	3,07	3,04	3,04	3,06	3,36	3,36	3,33	3,32	3,35	
4,52	4,38	4,81	4,81	4,57	4,34	4,26	4,69	4,70	4,54	
41,37	47,79	52,61	48,33	53,57	33,71	40,90	51,94	45,81	51,62	
(12,61)	9,35	5,02	11,67	(4,48)	(11,88)	12,79	4,51	13,63	(5,54)	

PORTEFEUILLES										
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale					Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER					
2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018	
14,41 \$	16,40 \$	14,13 \$	13,67 \$	11,94 \$	12,58 \$	14,41 \$	12,49 \$	12,10 \$	10,63 \$	
4 001	5 032	4 590	4 852	4 705	263	327	300	336	310	
277 721	306 888	324 795	355 015	394 050	20 875	22 696	24 056	27 779	29 167	
4 280	4 822	4 480	4 926	5 319	272	316	291	330	395	
4,15	4,18	4,20	4,10	4,14	4,66	4,68	4,70	4,60	4,64	
5,94	5,81	6,36	6,30	6,19	15,90	15,07	16,95	16,50	14,40	
24,84	32,79	48,23	42,08	47,63	24,87	32,73	38,65	42,01	47,59	
(12,11)	16,03	3,38	14,47	(7,27)	(12,68)	15,39	3,19	13,89	(7,83)	

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.

## Faits saillants financiers – catégorie A

Exercices clos les 31 décembre (non audité)

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

	FONDS				
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD				
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE <sup>0)</sup></b>	11,84 \$	11,72 \$	11,72 \$	11,59 \$	11,43 \$
<b>Données supplémentaires :</b>					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	377	385	324	364	349
Nombre de parts en circulation	31 852	32 858	27 617	31 365	30 499
Actif net moyen (en milliers de dollars) <sup>1)</sup>	496	373	347	361	581
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2)</sup>	1,24	0,26	0,53	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions (%)	4,33	5,68	5,92	5,28	4,41
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>3)</sup>	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) <sup>4)</sup>	1,04	0,01	1,10	1,43	1,15

	PORTEFEUILLES				
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée				
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE <sup>0)</sup></b>	16,13 \$	18,72 \$	17,80 \$	17,03 \$	15,68 \$
<b>Données supplémentaires :</b>					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	3 849	5 292	5 668	6 047	7 041
Nombre de parts en circulation	238 621	282 639	318 512	354 982	449 006
Actif net moyen (en milliers de dollars) <sup>1)</sup>	4 414	5 470	5 717	6 902	8 205
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2)</sup>	3,36	3,36	3,34	3,32	3,35
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou les absorptions (%)	4,46	4,29	4,55	4,46	4,28
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>3)</sup>	49,47	51,45	49,46	49,96	62,46
Taux de rendement annuel (%) <sup>4)</sup>	(13,85)	5,21	4,48	8,63	(3,24)

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

- <sup>0)</sup> 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.
- <sup>1)</sup> L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.
- <sup>2)</sup> 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.
- <sup>3)</sup> Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de titres, selon le montant le moins élevé des deux, par la valeur moyenne pondérée du portefeuille de placement au cours de la période. Lorsqu'un fonds investit dans plus d'un fonds sous-jacent, le taux de rotation du portefeuille est pondéré en fonction des placements relatifs à chaque fonds sous-jacent. Les taux de rotation du portefeuille des fonds sous-jacents sont présentés à la rubrique « Autres renseignements ».
- <sup>4)</sup> Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

**FONDS**

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

<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
13,16 \$	15,38 \$	16,13 \$	15,02 \$	14,32 \$
209	326	377	533	605
15 826	21 229	23 333	35 474	42 281
267	348	470	575	636
2,64	2,64	2,66	2,66	2,69
6,64	6,10	6,25	5,94	5,49
75,74	75,08	47,21	49,57	54,29
(14,44)	(4,69)	7,45	4,89	(0,99)

**PORTEFEUILLES**

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

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

<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
17,30 \$	19,91 \$	18,31 \$	17,54 \$	15,80 \$	18,29 \$	20,90 \$	18,66 \$	17,97 \$	15,93 \$
6 741	8 694	9 066	9 545	9 535	4 715	5 841	5 939	7 187	7 786
389 704	436 639	495 049	544 190	603 549	257 813	279 481	318 335	399 859	488 816
7 347	8 864	8 972	9 821	11 321	4 981	5 720	6 178	7 695	9 142
3,64	3,64	3,61	3,61	3,63	4,04	4,04	4,01	4,01	4,03
4,67	4,53	4,86	4,83	4,63	5,17	5,05	5,39	5,28	5,07
41,37	47,79	52,61	48,33	53,57	33,71	40,90	51,94	45,81	51,62
(13,12)	8,73	4,41	11,03	(4,99)	(12,48)	12,02	3,80	12,84	(6,18)

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.

## Faits saillants financiers – catégorie B

Exercices clos les 31 décembre (non audité)

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

	FONDS				
	Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD				
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE <sup>0)</sup></b>	12,07 \$	11,91 \$	11,90 \$	11,66 \$	11,50 \$
<b>Données supplémentaires :</b>					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	59	713	42	351	51
Nombre de parts en circulation	4 826	59 820	3 510	30 094	4 459
Actif net moyen (en milliers de dollars) <sup>1)</sup>	521	44	70	104	52
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2)</sup>	0,91	0,25	0,57	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions (%)	3,61	8,38	7,11	5,83	7,15
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>3)</sup>	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rendement annuel (%) <sup>4)</sup>	1,40	0,02	2,06	1,43	1,15

	PORTEFEUILLES				
	Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée				
	2022	2021	2020	2019	2018
<b>VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE <sup>0)</sup></b>	17,53 \$	20,26 \$	19,17 \$	18,27 \$	16,74 \$
<b>Données supplémentaires :</b>					
Actif net total à la clôture de la période (en milliers de dollars)	603	927	1 259	1 365	1 827
Nombre de parts en circulation	34 401	45 761	65 656	74 733	109 094
Actif net moyen (en milliers de dollars) <sup>1)</sup>	750	1 184	1 292	1 494	2 161
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2)</sup>	2,90	2,91	2,89	2,87	2,90
Ratio des frais de gestion avant les renonciations ou les absorptions (%)	4,40	4,01	4,23	4,13	3,83
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>3)</sup>	49,47	51,45	49,46	49,96	62,46
Taux de rendement annuel (%) <sup>4)</sup>	(13,46)	5,68	4,93	9,11	(2,81)

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

- <sup>0)</sup> 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.
- <sup>1)</sup> L'actif net moyen correspond à la moyenne de l'actif net quotidien attribué à chaque catégorie du Fonds au cours de la période.
- <sup>2)</sup> 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.
- <sup>3)</sup> Le taux de rotation du portefeuille mesure l'activité du portefeuille des fonds sous-jacents. Il est calculé en divisant les achats ou les ventes de titres, selon le montant le moins élevé des deux, par la valeur moyenne pondérée du portefeuille de placement au cours de la période. Lorsqu'un fonds investit dans plus d'un fonds sous-jacent, le taux de rotation du portefeuille est pondéré en fonction des placements relatifs à chaque fonds sous-jacent. Les taux de rotation du portefeuille des fonds sous-jacents sont présentés à la rubrique « Autres renseignements ».
- <sup>4)</sup> Le taux de rendement annuel est calculé d'après la variation de l'actif net par part de chaque catégorie du Fonds.

**FONDS**

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

<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
14,35 \$	16,68 \$	17,42 \$	16,12 \$	15,29 \$
390	460	509	480	598
27 258	27 563	29 249	29 773	39 093
410	475	499	582	674
2,12	2,12	2,12	2,12	2,17
4,67	4,39	4,44	4,31	4,05
75,74	75,08	47,21	49,57	54,29
(13,99)	(4,20)	8,03	5,46	(0,75)

**PORTEFEUILLES**

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

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

<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
18,83 \$	21,57 \$	19,75 \$	18,84 \$	16,89 \$	20,16 \$	22,91 \$	20,35 \$	19,51 \$	17,21 \$
2 031	2 957	3 332	3 614	3 725	2 743	3 511	3 177	3 514	3 841
107 861	137 052	168 670	191 834	220 518	136 008	153 196	156 054	180 077	223 170
2 298	3 324	3 222	3 671	4 270	3 075	3 344	3 123	3 963	4 577
3,20	3,20	3,18	3,17	3,19	3,54	3,55	3,52	3,52	3,54
4,23	3,97	4,27	4,18	4,01	4,41	4,31	4,66	4,57	4,42
41,37	47,79	52,61	48,33	53,57	33,71	40,90	51,94	45,81	51,62
(12,73)	9,20	4,87	11,51	(4,57)	(12,00)	12,58	4,31	13,39	(5,72)

Ces données doivent être lues avec les postes présentés à la page précédente.

## Autres renseignements

### A) PRINCIPAUX TITRES DES FONDS MUTUELS TD SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2022

#### 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
<b>Fonds du marché monétaire canadien TD</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		151 666 \$	8,6
2. Bons du Trésor, Province de Québec, 4,320 %, 24 févr. 2023	32 000 000	31 798	1,8
3. Banque Manuvie du Canada, 3,540 %, 3 janv. 2023	31 000 000	30 994	1,7
4. Canadian Master Trust, 3,950 %, 19 janv. 2023	29 000 000	28 944	1,6
5. Province d'Alberta, 3,900 %, 13 janv. 2023	25 000 000	24 968	1,4
6. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,620 %, 24 mars 2023	25 000 000	24 743	1,4
7. Lakeshore Trust, 4,640 %, 6 févr. 2023	20 400 000	20 308	1,1
8. Bay Street Funding Trust, 5,470 %, 27 juin 2023	20 500 000	19 970	1,1
9. Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,400 %, 27 janv. 2023	20 000 000	19 938	1,1
10. La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,300 %, 30 janv. 2023	20 000 000	19 932	1,1
11. Banque HSBC Canada, 4,350 %, 30 janv. 2023	20 000 000	19 932	1,1
12. Banque HSBC Canada, 4,430 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2023	20 000 000	19 926	1,1
13. Storm King Funding, 4,750 %, 22 févr. 2023	20 000 000	19 866	1,1
14. Banque Royale du Canada, 4,470 %, 28 févr. 2023	20 000 000	19 860	1,1
15. Banque HSBC Canada, 4,570 %, 27 févr. 2023	20 000 000	19 859	1,1
16. Storm King Funding, 5,080 %, 8 mars 2023	20 000 000	19 819	1,1
17. Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,110 %, 10 janv. 2023	19 000 000	18 981	1,1
18. Fusion Trust, 3,930 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	19 000 000	18 882	1,1
19. La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,350 %, 10 févr. 2023	18 000 000	17 915	1,0
20. SOUND Trust, 4,640 %, 24 janv. 2023	17 500 000	17 449	1,0
21. SOUND Trust, 5,200 %, 29 mai 2023	17 000 000	16 651	0,9
22. SAFE Trust, 4,470 %, 17 janv. 2023	16 000 000	15 969	0,9
23. Banque Nationale du Canada, 4,300 %, 31 janv. 2023	16 000 000	15 944	0,9
24. Banque de Montréal, 4,350 %, 18 janv. 2023	15 000 000	14 970	0,8
25. Banque Nationale du Canada, 4,450 %, 23 janv. 2023	15 000 000	14 960	0,8

#### 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
<b>Fonds d'obligations canadiennes TD</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		547 144 \$	6,6
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	707 000 000	537 558	6,5
3. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	600 000 000	537 385	6,5
4. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	565 900 000	398 814	4,8
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	250 000 000	244 645	3,0
6. La Banque Toronto-Dominion*, taux var., remb. ant., 4,859 %, 4 mars 2031	118 000 000	115 873	1,4
7. Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	130 000 000	113 486	1,4
8. Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	105 000 000	109 531	1,3
9. Banque Royale du Canada, 2,328 %, 28 janv. 2027	105 000 000	94 842	1,1
10. Province d'Alberta, 2,950 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	120 000 000	93 944	1,1
11. Industries Toromont Limitée, remb. ant., 3,842 %, 27 oct. 2027	95 000 000	91 388	1,1
12. Province du Manitoba, 4,250 %, 5 mars 2039	93 000 000	91 059	1,1
13. La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,160 %, 3 févr. 2025	93 000 000	87 633	1,1
14. Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,000 %, 17 avr. 2025	93 600 000	87 506	1,1
15. Obligations du Trésor américain (USD), 2,750 %, 15 août 2032	68 000 000	84 160	1,0
16. Province d'Alberta, 3,300 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2046	95 000 000	80 425	1,0
17. Banque Royale du Canada, 1,936 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	81 900 000	76 425	0,9
18. La Banque Toronto-Dominion*, 2,667 %, 9 sept. 2025	75 100 000	70 712	0,9
19. Rogers Communications Inc., remb. ant., 3,650 %, 31 mars 2027	73 000 000	68 914	0,8
20. Province du Manitoba, 4,100 %, 5 mars 2041	70 000 000	66 917	0,8
21. Banque de Montréal, taux var., remb. ant., 2,077 %, 17 juin 2030	72 000 000	66 252	0,8
22. AIMCo Realty Investors Limited Partnership, remb. ant., 3,367 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	69 400 000	65 728	0,8
23. TransCanada PipeLines Limited, remb. ant., 3,390 %, 15 mars 2028	70 000 000	64 863	0,8
24. Province du Manitoba, 4,050 %, 5 sept. 2045	61 300 000	57 780	0,7
25. Enbridge Inc., remb. ant., 3,200 %, 8 juin 2027	62 000 000	57 595	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
<b>Fonds d'obligations canadiennes TD</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		547 144 \$	6,6
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	707 000 000	537 558	6,5
3. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	600 000 000	537 385	6,5
4. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	565 900 000	398 814	4,8
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	250 000 000	244 645	3,0
<b>Fonds d'obligations à haut rendement TD</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		39 561	2,2
2. Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,500 %, 30 nov. 2023	32 200 000	31 406	1,8
3. Baytex Energy Corporation (USD), remb. ant., 8,750 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	21 375 000	29 495	1,6
4. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	18 800 000	25 121	1,4
5. CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation (USD), remb. ant., 5,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	19 925 000	25 091	1,4
<b>Fonds de croissance de dividendes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	6 185 000	787 351	8,6
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 321 000	729 502	8,0
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 576 900	575 308	6,3
4. Banque de Montréal	4 643 000	569 510	6,2
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 377 800	458 852	5,0
<b>Fonds d'actions canadiennes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	4 213 636	536 396	8,7
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 999 559	525 981	8,5
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	383 777	6,2
4. Banque de Montréal	2 834 946	347 734	5,7
5. Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 909 475	293 712	4,8
<b>Fonds canadien à faible volatilité TD</b>			
1. Rogers Communications Inc.	388 800	24 638	3,5
2. BCE Inc.	410 712	24 433	3,4
3. La Banque Toronto-Dominion*	276 900	24 276	3,4
4. Banque Royale du Canada	190 600	24 263	3,4
5. TELUS Corporation	928 552	24 263	3,4
<b>Fonds d'actions internationales Epoch</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		34 101	4,5
2. ASML Holding NV	25 725	18 785	2,5
3. Compass Group PLC	544 676	17 096	2,3
4. Keyence Corporation	31 600	16 764	2,2
5. Sartorius Stedim Biotech SA	36 599	16 047	2,1
<b>Fonds Opportunités TD</b>			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 220 319	38,1
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	291 679	9,1
3. Trésorerie (découvert bancaire)		202 519	6,3
4. iShares MSCI EAFE ETF	1 799 300	159 916	5,0
5. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	154 448	4,8
<b>Fonds de valeurs sûres américaines TD</b>			
1. Microsoft Corporation	2 872 345	932 697	13,4
2. Apple Inc.	3 928 818	691 178	9,9
3. Alphabet Inc.	4 544 839	545 631	7,9
4. Amazon.com Inc.	4 199 789	477 667	6,9
5. UnitedHealth Group Inc.	503 008	361 091	5,2
<b>Fonds américain de croissance de dividendes TD</b>			
1. Apple Inc.	2 385 364	419 646	6,7
2. Microsoft Corporation	1 232 232	400 126	6,4
3. UnitedHealth Group Inc.	371 710	266 837	4,2
4. Trésorerie (découvert bancaire)		244 405	3,9
5. Chevron Corporation	998 290	242 614	3,9
<b>Fonds de revenu mondial TD</b>			
1. Obligations du Trésor américain (USD), 3,000 %, 15 août 2052	160 700 000	181 006	5,6
2. Obligations du Trésor américain (USD), 2,875 %, 15 mai 2052	108 240 000	118 574	3,7
3. Trésorerie (découvert bancaire)		106 391	3,3
4. États-Unis du Mexique (MXN), série M, 8,000 %, 5 sept. 2024	7 440 000	50 020	1,5
5. Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	327 600	33 352	1,0
<b>Fonds Opportunités de revenu TD</b>			
1. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	270 307 000	252 476	10,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	250 600 000	190 541	7,7
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	178 000 000	163 182	6,6
4. Gouvernement du Canada, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	162 000 000	155 841	6,3
5. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	172 661 000	149 697	6,0
<b>Fonds chinois revenu et croissance TD</b>			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	946 200	17 075	4,8
2. Kweichow Moutai Company Limited	47 300	15 910	4,5
3. Industrial and Commercial Bank of China Limited	18 535 900	15 669	4,4
4. Xiamen Xiangyu Company Limited	7 432 100	14 867	4,2
5. Haier Smart Home Company Limited	3 081 100	14 679	4,2
<b>Fonds mondial à faible volatilité TD</b>			
1. CapitaLand Ascendas REIT	19 591 800	54 267	1,3
2. Swisscom AG	73 038	54 182	1,2
3. Abbott Laboratories	362 200	53 843	1,2
4. Merck & Company Inc.	356 700	53 586	1,2
5. ITOCHU Corporation	1 246 300	53 309	1,2

## 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
<b>Fonds de titres internationaux TD</b>			
1. TotalEnergies SE	1 392 664	118 385 \$	3,9
2. ITOCHU Corporation	2 730 000	116 773	3,8
3. Sanofi	816 306	106 294	3,5
4. Equinor ASA	2 176 640	105 832	3,5
5. Vinci SA	687 885	93 011	3,0

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

## Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
<b>Fonds d'obligations canadiennes TD</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		547 144 \$	6,6
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	707 000 000	537 558	6,5
3. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	600 000 000	537 385	6,5
4. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	565 900 000	398 814	4,8
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	250 000 000	244 645	3,0
<b>Fonds d'obligations à haut rendement TD</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		39 561	2,2
2. Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,500 %, 30 nov. 2023	32 200 000	31 406	1,8
3. Baytex Energy Corporation (USD), remb. ant., 8,750 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	21 375 000	29 495	1,6
4. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	18 800 000	25 121	1,4
5. CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation (USD), remb. ant., 5,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	19 925 000	25 091	1,4
<b>Fonds de croissance de dividendes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	6 185 000	787 351	8,6
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 321 000	729 502	8,0
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 576 900	575 308	6,3
4. Banque de Montréal	4 643 000	569 510	6,2
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 377 800	458 852	5,0
<b>Fonds d'actions canadiennes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	4 213 636	536 396	8,7
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 999 559	525 981	8,5
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	383 777	6,2
4. Banque de Montréal	2 834 946	347 734	5,7
5. Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 909 475	293 712	4,8
<b>Fonds canadien à faible volatilité TD</b>			
1. Rogers Communications Inc.	388 800	24 638	3,5
2. BCE Inc.	410 712	24 433	3,4
3. La Banque Toronto-Dominion*	276 900	24 276	3,4
4. Banque Royale du Canada	190 600	24 263	3,4
5. TELUS Corporation	928 552	24 263	3,4
<b>Fonds d'actions internationales Epoch</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		34 101	4,5
2. ASML Holding NV	25 725	18 785	2,5
3. Compass Group PLC	544 676	17 096	2,3
4. Keyence Corporation	31 600	16 764	2,2
5. Sartorius Stedim Biotech SA	36 599	16 047	2,1
<b>Fonds Opportunités TD</b>			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 220 319	38,1
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	291 679	9,1
3. Trésorerie (découvert bancaire)		202 519	6,3
4. iShares MSCI EAFE ETF	1 799 300	159 916	5,0
5. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	154 448	4,8
<b>Fonds de valeurs sûres américaines TD</b>			
1. Microsoft Corporation	2 872 345	932 697	13,4
2. Apple Inc.	3 928 818	691 178	9,9
3. Alphabet Inc.	4 544 839	545 631	7,9
4. Amazon.com Inc.	4 199 789	477 667	6,9
5. UnitedHealth Group Inc.	503 008	361 091	5,2
<b>Fonds de moyennes sociétés américaines TD</b>			
1. Hologic Inc.	858 600	86 970	3,2
2. Microchip Technology Inc.	835 300	79 453	2,9
3. Agilent Technologies Inc.	343 400	69 582	2,6
4. Textron Inc.	689 900	66 136	2,4
5. Teleflex Inc.	194 000	65 572	2,4
<b>Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch</b>			
1. JPMorgan Chase & Company	367 248	66 682	4,2
2. Johnson & Johnson	230 311	55 087	3,5
3. Exxon Mobil Corporation	354 019	52 871	3,4
4. Pfizer Inc.	689 005	47 802	3,0
5. CVS Health Corporation	364 829	46 034	2,9

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

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
<b>Fonds de petites sociétés nord-américaines TD</b>			
1. Québecor inc.	325 100	9 818 \$	2,4
2. The North West Company Inc.	255 600	9 092	2,2
3. Empire Company Limited	251 400	8 965	2,2
4. Hub Group Inc.	82 900	8 922	2,2
5. Industries Toromont Limitée	89 800	8 774	2,1
<b>Fonds américain de croissance de dividendes TD</b>			
1. Apple Inc.	2 385 364	419 646	6,7
2. Microsoft Corporation	1 232 232	400 126	6,4
3. UnitedHealth Group Inc.	371 710	266 837	4,2
4. Tr�sorierie (découvert bancaire)		244 405	3,9
5. Chevron Corporation	998 290	242 614	3,9
<b>Fonds d'actions mondiales Epoch</b>			
1. Monster Beverage Corporation	514 689	70 755	1,5
2. Medpace Holdings Inc.	235 748	67 802	1,4
3. KLA Corporation	127 517	65 097	1,3
4. Microsoft Corporation	197 162	64 022	1,3
5. Costco Wholesale Corporation	103 208	63 793	1,3
<b>Fonds Opportunités de revenu TD</b>			
1. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1�r juin 2026	270 307 000	252 476	10,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1�r déc. 2051	250 600 000	190 541	7,7
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1�r sept. 2025	178 000 000	163 182	6,6
4. Gouvernement du Canada, 0,750 %, 1�r févr. 2024	162 000 000	155 841	6,3
5. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1�r juin 2030	172 661 000	149 697	6,0
<b>Fonds chinois revenu et croissance TD</b>			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	946 200	17 075	4,8
2. Kweichow Moutai Company Limited	47 300	15 910	4,5
3. Industrial and Commercial Bank of China Limited	18 535 900	15 669	4,4
4. Xiamen Xiangyu Company Limited	7 432 100	14 867	4,2
5. Haier Smart Home Company Limited	3 081 100	14 679	4,2
<b>Fonds mondial � faible volatilité TD</b>			
1. CapitaLand Ascendas REIT	19 591 800	54 267	1,3
2. Swisscom AG	73 038	54 182	1,2
3. Abbott Laboratories	362 200	53 843	1,2
4. Merck & Company Inc.	356 700	53 586	1,2
5. ITOCHU Corporation	1 246 300	53 309	1,2
<b>Fonds de titres internationaux TD</b>			
1. TotalEnergies SE	1 392 664	118 385	3,9
2. ITOCHU Corporation	2 730 000	116 773	3,8
3. Sanofi	816 306	106 294	3,5
4. Equinor ASA	2 176 640	105 832	3,5
5. Vinci SA	687 885	93 011	3,0

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

## Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
<b>Fonds d'obligations canadiennes TD</b>			
1. Tr�sorierie (découvert bancaire)		547 144 \$	6,6
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1�r déc. 2051	707 000 000	537 558	6,5
3. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1�r juin 2032	600 000 000	537 385	6,5
4. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1�r déc. 2053	565 900 000	398 814	4,8
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1�r août 2024	250 000 000	244 645	3,0
<b>Fonds d'obligations à haut rendement TD</b>			
1. Tr�sorierie (découvert bancaire)		39 561	2,2
2. Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,500 %, 30 nov. 2023	32 200 000	31 406	1,8
3. Baytex Energy Corporation (USD), remb. ant., 8,750 %, 1�r avr. 2027	21 375 000	29 495	1,6
4. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	18 800 000	25 121	1,4
5. CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation (USD), remb. ant., 5,125 %, 1�r mai 2027	19 925 000	25 091	1,4
<b>Fonds de croissance de dividendes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	6 185 000	787 351	8,6
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 321 000	729 502	8,0
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 576 900	575 308	6,3
4. Banque de Montréal	4 643 000	569 510	6,2
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 377 800	458 852	5,0
<b>Fonds d'actions canadiennes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	4 213 636	536 396	8,7
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 999 559	525 981	8,5
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	383 777	6,2
4. Banque de Montréal	2 834 946	347 734	5,7
5. Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 909 475	293 712	4,8

## 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
<b>Fonds canadien à faible volatilité TD</b>			
1. Rogers Communications Inc.	388 800	24 638 \$	3,5
2. BCE Inc.	410 712	24 433	3,4
3. La Banque Toronto-Dominion*	276 900	24 276	3,4
4. Banque Royale du Canada	190 600	24 263	3,4
5. TELUS Corporation	928 552	24 263	3,4
<b>Fonds d'actions internationales Epoch</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		34 101	4,5
2. ASML Holding NV	25 725	18 785	2,5
3. Compass Group PLC	544 676	17 096	2,3
4. Keyence Corporation	31 600	16 764	2,2
5. Sartorius Stedim Biotech SA	36 599	16 047	2,1
<b>Fonds Opportunités TD</b>			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 220 319	38,1
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	291 679	9,1
3. Trésorerie (découvert bancaire)		202 519	6,3
4. iShares MSCI EAFE ETF	1 799 300	159 916	5,0
5. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	154 448	4,8
<b>Fonds de valeurs sûres américaines TD</b>			
1. Microsoft Corporation	2 872 345	932 697	13,4
2. Apple Inc.	3 928 818	691 178	9,9
3. Alphabet Inc.	4 544 839	545 631	7,9
4. Amazon.com Inc.	4 199 789	477 667	6,9
5. UnitedHealth Group Inc.	503 008	361 091	5,2
<b>Fonds de moyennes sociétés américaines TD</b>			
1. Hologic Inc.	858 600	86 970	3,2
2. Microchip Technology Inc.	835 300	79 453	2,9
3. Agilent Technologies Inc.	343 400	69 582	2,6
4. Textron Inc.	689 900	66 136	2,4
5. Teleflex Inc.	194 000	65 572	2,4
<b>Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch</b>			
1. JPMorgan Chase & Company	367 248	66 682	4,2
2. Johnson & Johnson	230 311	55 087	3,5
3. Exxon Mobil Corporation	354 019	52 871	3,4
4. Pfizer Inc.	689 005	47 802	3,0
5. CVS Health Corporation	364 829	46 034	2,9
<b>Fonds de petites sociétés nord-américaines TD</b>			
1. Québecor inc.	325 100	9 818	2,4
2. The North West Company Inc.	255 600	9 092	2,2
3. Empire Company Limited	251 400	8 965	2,2
4. Hub Group Inc.	82 900	8 922	2,2
5. Industries Toromont Limitée	89 800	8 774	2,1
<b>Fonds américain de croissance de dividendes TD</b>			
1. Apple Inc.	2 385 364	419 646	6,7
2. Microsoft Corporation	1 232 232	400 126	6,4
3. UnitedHealth Group Inc.	371 710	266 837	4,2
4. Trésorerie (découvert bancaire)		244 405	3,9
5. Chevron Corporation	998 290	242 614	3,9
<b>Fonds d'actions mondiales Epoch</b>			
1. Monster Beverage Corporation	514 689	70 755	1,5
2. Medpace Holdings Inc.	235 748	67 802	1,4
3. KLA Corporation	127 517	65 097	1,3
4. Microsoft Corporation	197 162	64 022	1,3
5. Costco Wholesale Corporation	103 208	63 793	1,3
<b>Fonds Opportunités de revenu TD</b>			
1. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	270 307 000	252 476	10,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	250 600 000	190 541	7,7
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	178 000 000	163 182	6,6
4. Gouvernement du Canada, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	162 000 000	155 841	6,3
5. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	172 661 000	149 697	6,0
<b>Fonds chinois revenu et croissance TD</b>			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	946 200	17 075	4,8
2. Kweichow Moutai Company Limited	47 300	15 910	4,5
3. Industrial and Commercial Bank of China Limited	18 535 900	15 669	4,4
4. Xiamen Xiangyu Company Limited	7 432 100	14 867	4,2
5. Haier Smart Home Company Limited	3 081 100	14 679	4,2
<b>Fonds mondial à faible volatilité TD</b>			
1. CapitaLand Ascendas REIT	19 591 800	54 267	1,3
2. Swisscom AG	73 038	54 182	1,2
3. Abbott Laboratories	362 200	53 843	1,2
4. Merck & Company Inc.	356 700	53 586	1,2
5. ITOCHU Corporation	1 246 300	53 309	1,2
<b>Fonds de titres internationaux TD</b>			
1. TotalEnergies SE	1 392 664	118 385	3,9
2. ITOCHU Corporation	2 730 000	116 773	3,8
3. Sanofi	816 306	106 294	3,5
4. Equinor ASA	2 176 640	105 832	3,5
5. Vinci SA	687 885	93 011	3,0

\* 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
<b>Fonds d'obligations canadiennes TD</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		547 144 \$	6,6
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	707 000 000	537 558	6,5
3. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	600 000 000	537 385	6,5
4. Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	565 900 000	398 814	4,8
5. Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	250 000 000	244 645	3,0
<b>Fonds d'obligations à haut rendement TD</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		39 561	2,2
2. Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,500 %, 30 nov. 2023	32 200 000	31 406	1,8
3. Baytex Energy Corporation (USD), remb. ant., 8,750 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	21 375 000	29 495	1,6
4. Alcoa Nederland Holding BV (USD), remb. ant., 6,125 %, 15 mai 2028	18 800 000	25 121	1,4
5. CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corporation (USD), remb. ant., 5,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	19 925 000	25 091	1,4
<b>Fonds de croissance de dividendes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	6 185 000	787 351	8,6
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 321 000	729 502	8,0
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 576 900	575 308	6,3
4. Banque de Montréal	4 643 000	569 510	6,2
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 377 800	458 852	5,0
<b>Fonds d'actions canadiennes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	4 213 636	536 396	8,7
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 999 559	525 981	8,5
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	383 777	6,2
4. Banque de Montréal	2 834 946	347 734	5,7
5. Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 909 475	293 712	4,8
<b>Fonds canadien à faible volatilité TD</b>			
1. Rogers Communications Inc.	388 800	24 638	3,5
2. BCE Inc.	410 712	24 433	3,4
3. La Banque Toronto-Dominion*	276 900	24 276	3,4
4. Banque Royale du Canada	190 600	24 263	3,4
5. TELUS Corporation	928 552	24 263	3,4
<b>Fonds d'actions internationales Epoch</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		34 101	4,5
2. ASML Holding NV	25 725	18 785	2,5
3. Compass Group PLC	544 676	17 096	2,3
4. Keyence Corporation	31 600	16 764	2,2
5. Sartorius Stedim Biotech SA	36 599	16 047	2,1
<b>Fonds Opportunités TD</b>			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 220 319	38,1
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	291 679	9,1
3. Trésorerie (découvert bancaire)		202 519	6,3
4. iShares MSCI EAFE ETF	1 799 300	159 916	5,0
5. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	154 448	4,8
<b>Fonds de valeurs sûres américaines TD</b>			
1. Microsoft Corporation	2 872 345	932 697	13,4
2. Apple Inc.	3 928 818	691 178	9,9
3. Alphabet Inc.	4 544 839	545 631	7,9
4. Amazon.com Inc.	4 199 789	477 667	6,9
5. UnitedHealth Group Inc.	503 008	361 091	5,2
<b>Fonds de moyennes sociétés américaines TD</b>			
1. Hologic Inc.	858 600	86 970	3,2
2. Microchip Technology Inc.	835 300	79 453	2,9
3. Agilent Technologies Inc.	343 400	69 582	2,6
4. Textron Inc.	689 900	66 136	2,4
5. Teleflex Inc.	194 000	65 572	2,4
<b>Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch</b>			
1. JPMorgan Chase & Company	367 248	66 682	4,2
2. Johnson & Johnson	230 311	55 087	3,5
3. Exxon Mobil Corporation	354 019	52 871	3,4
4. Pfizer Inc.	689 005	47 802	3,0
5. CVS Health Corporation	364 829	46 034	2,9
<b>Fonds de petites sociétés nord-américaines TD</b>			
1. Québecor inc.	325 100	9 818	2,4
2. The North West Company Inc.	255 600	9 092	2,2
3. Empire Company Limited	251 400	8 965	2,2
4. Hub Group Inc.	82 900	8 922	2,2
5. Industries Toromont Limitée	89 800	8 774	2,1
<b>Fonds américain de croissance de dividendes TD</b>			
1. Apple Inc.	2 385 364	419 646	6,7
2. Microsoft Corporation	1 232 232	400 126	6,4
3. UnitedHealth Group Inc.	371 710	266 837	4,2
4. Trésorerie (découvert bancaire)		244 405	3,9
5. Chevron Corporation	998 290	242 614	3,9
<b>Fonds d'actions mondiales Epoch</b>			
1. Monster Beverage Corporation	514 689	70 755	1,5
2. Medpace Holdings Inc.	235 748	67 802	1,4
3. KLA Corporation	127 517	65 097	1,3
4. Microsoft Corporation	197 162	64 022	1,3
5. Costco Wholesale Corporation	103 208	63 793	1,3

## 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
<b>Fonds Opportunités de revenu TD</b>			
1. Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	270 307 000	252 476 \$	10,2
2. Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	250 600 000	190 541	7,7
3. Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	178 000 000	163 182	6,6
4. Gouvernement du Canada, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	162 000 000	155 841	6,3
5. Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	172 661 000	149 697	6,0
<b>Fonds chinois revenu et croissance TD</b>			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	946 200	17 075	4,8
2. Kweichow Moutai Company Limited	47 300	15 910	4,5
3. Industrial and Commercial Bank of China Limited	18 535 900	15 669	4,4
4. Xiamen Xiangyu Company Limited	7 432 100	14 867	4,2
5. Haier Smart Home Company Limited	3 081 100	14 679	4,2
<b>Fonds mondial � faible volatilité TD</b>			
1. CapitaLand Ascendas REIT	19 591 800	54 267	1,3
2. Swisscom AG	73 038	54 182	1,2
3. Abbott Laboratories	362 200	53 843	1,2
4. Merck & Company Inc.	356 700	53 586	1,2
5. ITOCHU Corporation	1 246 300	53 309	1,2
<b>Fonds de titres internationaux TD</b>			
1. TotalEnergies SE	1 392 664	118 385	3,9
2. ITOCHU Corporation	2 730 000	116 773	3,8
3. Sanofi	816 306	106 294	3,5
4. Equinor ASA	2 176 640	105 832	3,5
5. Vinci SA	687 885	93 011	3,0

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

## Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
<b>Fonds de croissance de dividendes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	6 185 000	787 351 \$	8,6
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 321 000	729 502	8,0
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 576 900	575 308	6,3
4. Banque de Montréal	4 643 000	569 510	6,2
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 377 800	458 852	5,0
<b>Fonds d'actions canadiennes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	4 213 636	536 396	8,7
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 999 559	525 981	8,5
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	383 777	6,2
4. Banque de Montréal	2 834 946	347 734	5,7
5. Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 909 475	293 712	4,8
<b>Fonds d'actions internationales Epoch</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		34 101	4,5
2. ASML Holding NV	25 725	18 785	2,5
3. Compass Group PLC	544 676	17 096	2,3
4. Keyence Corporation	31 600	16 764	2,2
5. Sartorius Stedim Biotech SA	36 599	16 047	2,1
<b>Fonds Opportunités TD</b>			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 220 319	38,1
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	291 679	9,1
3. Trésorerie (découvert bancaire)		202 519	6,3
4. iShares MSCI EAFE ETF	1 799 300	159 916	5,0
5. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	154 448	4,8
<b>Fonds de valeurs sûres américaines TD</b>			
1. Microsoft Corporation	2 872 345	932 697	13,4
2. Apple Inc.	3 928 818	691 178	9,9
3. Alphabet Inc.	4 544 839	545 631	7,9
4. Amazon.com Inc.	4 199 789	477 667	6,9
5. UnitedHealth Group Inc.	503 008	361 091	5,2
<b>Fonds de moyennes sociétés américaines TD</b>			
1. Hologic Inc.	858 600	86 970	3,2
2. Microchip Technology Inc.	835 300	79 453	2,9
3. Agilent Technologies Inc.	343 400	69 582	2,6
4. Textron Inc.	689 900	66 136	2,4
5. Teleflex Inc.	194 000	65 572	2,4
<b>Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch</b>			
1. JPMorgan Chase & Company	367 248	66 682	4,2
2. Johnson & Johnson	230 311	55 087	3,5
3. Exxon Mobil Corporation	354 019	52 871	3,4
4. Pfizer Inc.	689 005	47 802	3,0
5. CVS Health Corporation	364 829	46 034	2,9



## 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
<b>Fonds de petites sociétés nord-américaines TD</b>			
1. Québecor inc.	325 100	9 818 \$	2,4
2. The North West Company Inc.	255 600	9 092	2,2
3. Empire Company Limited	251 400	8 965	2,2
4. Hub Group Inc.	82 900	8 922	2,2
5. Industries Toromont Limitée	89 800	8 774	2,1
<b>Fonds américain de croissance de dividendes TD</b>			
1. Apple Inc.	2 385 364	419 646	6,7
2. Microsoft Corporation	1 232 232	400 126	6,4
3. UnitedHealth Group Inc.	371 710	266 837	4,2
4. Trésorerie (découvert bancaire)		244 405	3,9
5. Chevron Corporation	998 290	242 614	3,9
<b>Fonds d'actions mondiales Epoch</b>			
1. Monster Beverage Corporation	514 689	70 755	1,5
2. Medpace Holdings Inc.	235 748	67 802	1,4
3. KLA Corporation	127 517	65 097	1,3
4. Microsoft Corporation	197 162	64 022	1,3
5. Costco Wholesale Corporation	103 208	63 793	1,3
<b>Fonds chinois revenu et croissance TD</b>			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	946 200	17 075	4,8
2. Kweichow Moutai Company Limited	47 300	15 910	4,5
3. Industrial and Commercial Bank of China Limited	18 535 900	15 669	4,4
4. Xiamen Xiangyu Company Limited	7 432 100	14 867	4,2
5. Haier Smart Home Company Limited	3 081 100	14 679	4,2
<b>Fonds mondial à faible volatilité TD</b>			
1. CapitaLand Ascendas REIT	19 591 800	54 267	1,3
2. Swisscom AG	73 038	54 182	1,2
3. Abbott Laboratories	362 200	53 843	1,2
4. Merck & Company Inc.	356 700	53 586	1,2
5. ITOCHU Corporation	1 246 300	53 309	1,2
<b>Fonds de titres internationaux TD</b>			
1. TotalEnergies SE	1 392 664	118 385	3,9
2. ITOCHU Corporation	2 730 000	116 773	3,8
3. Sanofi	816 306	106 294	3,5
4. Equinor ASA	2 176 640	105 832	3,5
5. Vinci SA	687 885	93 011	3,0

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

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

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

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

Description	Nombre d'actions ou de parts/ Valeur nominale	Juste valeur	% du Fonds
<b>Fonds de croissance de dividendes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	6 185 000	787 351 \$	8,6
2. La Banque Toronto-Dominion*	8 321 000	729 502	8,0
3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 576 900	575 308	6,3
4. Banque de Montréal	4 643 000	569 510	6,2
5. Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 377 800	458 852	5,0
<b>Fonds d'actions canadiennes TD</b>			
1. Banque Royale du Canada	4 213 636	536 396	8,7
2. La Banque Toronto-Dominion*	5 999 559	525 981	8,5
3. Canadian Natural Resources Limited	5 104 100	383 777	6,2
4. Banque de Montréal	2 834 946	347 734	5,7
5. Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 909 475	293 712	4,8
<b>Fonds d'actions internationales Epoch</b>			
1. Trésorerie (découvert bancaire)		34 101	4,5
2. ASML Holding NV	25 725	18 785	2,5
3. Compass Group PLC	544 676	17 096	2,3
4. Keyence Corporation	31 600	16 764	2,2
5. Sartorius Stedim Biotech SA	36 599	16 047	2,1
<b>Fonds Opportunités TD</b>			
1. SPDR S&P 500 ETF Trust	2 356 691	1 220 319	38,1
2. Invesco QQQ Trust, série 1	809 000	291 679	9,1
3. Trésorerie (découvert bancaire)		202 519	6,3
4. iShares MSCI EAFE ETF	1 799 300	159 916	5,0
5. iShares MSCI Japan ETF	2 095 300	154 448	4,8
<b>Fonds de valeurs sûres américaines TD</b>			
1. Microsoft Corporation	2 872 345	932 697	13,4
2. Apple Inc.	3 928 818	691 178	9,9
3. Alphabet Inc.	4 544 839	545 631	7,9
4. Amazon.com Inc.	4 199 789	477 667	6,9
5. UnitedHealth Group Inc.	503 008	361 091	5,2

## 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
<b>Fonds de moyennes sociétés américaines TD</b>			
1. Hologic Inc.	858 600	86 970 \$	3,2
2. Microchip Technology Inc.	835 300	79 453	2,9
3. Agilent Technologies Inc.	343 400	69 582	2,6
4. Textron Inc.	689 900	66 136	2,4
5. Teleflex Inc.	194 000	65 572	2,4
<b>Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch</b>			
1. JPMorgan Chase & Company	367 248	66 682	4,2
2. Johnson & Johnson	230 311	55 087	3,5
3. Exxon Mobil Corporation	354 019	52 871	3,4
4. Pfizer Inc.	689 005	47 802	3,0
5. CVS Health Corporation	364 829	46 034	2,9
<b>Fonds de petites sociétés nord-américaines TD</b>			
1. Québecor inc.	325 100	9 818	2,4
2. The North West Company Inc.	255 600	9 092	2,2
3. Empire Company Limited	251 400	8 965	2,2
4. Hub Group Inc.	82 900	8 922	2,2
5. Industries Toromont Limitée	89 800	8 774	2,1
<b>Fonds américain de croissance de dividendes TD</b>			
1. Apple Inc.	2 385 364	419 646	6,7
2. Microsoft Corporation	1 232 232	400 126	6,4
3. UnitedHealth Group Inc.	371 710	266 837	4,2
4. Trésorerie (découvert bancaire)		244 405	3,9
5. Chevron Corporation	998 290	242 614	3,9
<b>Fonds d'actions mondiales Epoch</b>			
1. Monster Beverage Corporation	514 689	70 755	1,5
2. Medpace Holdings Inc.	235 748	67 802	1,4
3. KLA Corporation	127 517	65 097	1,3
4. Microsoft Corporation	197 162	64 022	1,3
5. Costco Wholesale Corporation	103 208	63 793	1,3
<b>Fonds chinois revenu et croissance TD</b>			
1. Wanhua Chemical Group Company Limited	946 200	17 075	4,8
2. Kweichow Moutai Company Limited	47 300	15 910	4,5
3. Industrial and Commercial Bank of China Limited	18 535 900	15 669	4,4
4. Xiamen Xiangyu Company Limited	7 432 100	14 867	4,2
5. Haier Smart Home Company Limited	3 081 100	14 679	4,2
<b>Fonds mondial à faible volatilité TD</b>			
1. CapitaLand Ascendas REIT	19 591 800	54 267	1,3
2. Swisscom AG	73 038	54 182	1,2
3. Abbott Laboratories	362 200	53 843	1,2
4. Merck & Company Inc.	356 700	53 586	1,2
5. ITOCHU Corporation	1 246 300	53 309	1,2
<b>Fonds de titres internationaux TD</b>			
1. TotalEnergies SE	1 392 664	118 385	3,9
2. ITOCHU Corporation	2 730 000	116 773	3,8
3. Sanofi	816 306	106 294	3,5
4. Equinor ASA	2 176 640	105 832	3,5
5. Vinci SA	687 885	93 011	3,0

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



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

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 (non audité)

Fonds sous-jacents	Taux de rotation du portefeuille (%)	
	2022	2021
Fonds d'actions mondiales Epoch	33,59	36,46
Fonds d'actions internationales Epoch	36,19	52,21
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch	28,78	84,08
Fonds d'obligations canadiennes TD	75,74	75,08
Fonds d'actions canadiennes TD	22,68	20,08
Fonds canadien à faible volatilité TD	39,38	35,96
Fonds chinois revenu et croissance TD	42,42	47,45
Fonds de croissance de dividendes TD	5,03	3,61
Fonds de revenu mondial TD	101,53	72,93
Fonds mondial à faible volatilité TD	16,55	13,09
Fonds d'obligations à haut rendement TD	51,42	64,17
Fonds Opportunités de revenu TD	19,67	32,39
Fonds de titres internationaux TD	34,25	26,71
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD	54,17	54,92
Fonds Opportunités TD	16,16	35,89
Fonds de valeurs sûres américaines TD	12,25	38,57
Fonds américain de croissance de dividendes TD	30,88	27,06
Fonds de moyennes sociétés américaines TD	24,04	33,22

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

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

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

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

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

<b>Parts de catégorie A</b>	<b>Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)</b>				
	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	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
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,32	0,33	0,34	0,36	0,42
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,33	0,34	0,36	0,38	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,31	0,32	0,35	0,37	0,43

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

<b>Parts de catégorie B</b>	<b>Ratios des frais de gestion annualisés des fonds sous-jacents (%)</b>				
	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	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
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	0,32	0,33	0,34	0,36	0,42
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	0,33	0,34	0,36	0,38	0,43
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	0,31	0,32	0,35	0,37	0,43

<b>Parts de catégorie B</b>	<b>Ratios des frais de gestion annualisés des Fonds (%)</b>				
	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,91	0,25	0,57	0,65	0,65
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,12	2,12	2,12	2,12	2,17
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,90	2,91	2,89	2,87	2,90
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,20	3,20	3,18	3,17	3,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	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 renonciations ou absorptions peuvent être interrompues par ivari en tout temps sans préavis ou, à son gré, poursuivies indéfiniment.

<b>Parts de catégorie initiale</b>	<b>Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre (\$)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	33 829	48 917
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	29 969	32 271
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	51 323	54 317
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	104 304	110 952
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	71 810	72 811
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse non-RER	29 366	31 026
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale	76 873	78 205
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance boursière maximale non-RER	30 565	32 797

<b>Parts de catégorie A</b>	<b>Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre (\$)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	15 324	20 230
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	10 702	12 042
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	48 649	51 139
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	75 963	78 594
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	56 160	57 513

<b>Parts de catégorie B</b>	<b>Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une absorption pour les exercices clos les 31 décembre (\$)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	14 122	3 398
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	10 472	10 747
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	11 259	13 018
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	23 561	25 636
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	26 543	25 632

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

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

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

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

<b>Parts de catégorie A</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	1,24	0,26	0,53	0,64	0,64
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,64	2,64	2,66	2,66	2,69
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	3,36	3,36	3,34	3,32	3,35
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,64	3,64	3,61	3,61	3,63
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	4,04	4,04	4,01	4,01	4,03

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

<b>Parts de catégorie A</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	4,33	5,68	5,92	5,28	4,41
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	6,64	6,10	6,25	5,94	5,49
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,46	4,29	4,55	4,46	4,28
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,67	4,53	4,86	4,83	4,63
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	5,17	5,05	5,39	5,28	5,07

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

<b>Parts de catégorie B</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	0,91	0,25	0,57	0,65	0,65
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	2,12	2,12	2,12	2,12	2,17
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	2,90	2,91	2,89	2,87	2,90
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	3,20	3,20	3,18	3,17	3,19
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	3,54	3,55	3,52	3,52	3,54

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

<b>Parts de catégorie B</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Fonds de placement garanti du marché monétaire canadien TD	3,61	8,38	7,11	5,83	7,15
Fonds de placement garanti d'obligations canadiennes TD	4,67	4,39	4,44	4,31	4,05
Portefeuille de placement garanti géré TD – revenu et croissance modérée	4,40	4,01	4,23	4,13	3,83
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance équilibrée	4,23	3,97	4,27	4,18	4,01
Portefeuille de placement garanti géré TD – croissance audacieuse	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<sup>MC</sup> et sont gérées par Gestion de Placements TD Inc. ivari<sup>MC</sup> 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.

<sup>MC</sup> 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, 2022. FTSE Russell est le nom commercial de certaines des sociétés membres du groupe LSE. « FTSE<sup>®</sup> », « Russell<sup>®</sup> » et « FTSE Russell<sup>®</sup> » 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.

<sup>MD</sup> Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.

