

États financiers annuels audités

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Portefeuille Tangerine^{MD} – équilibré



KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Bay Adelaide Centre
333, rue Bay, bureau 4600
Toronto (Ontario) M5H 2S5
Canada
Téléphone 416-777-8500
Télécopieur 416-777-8818

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts et au fiduciaire du Portefeuille Tangerine – équilibré (« le Fonds »)

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des informations significatives sur les méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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 :

- des informations contenues dans le rapport annuel 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 et 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 ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. 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 rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité 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 aux responsables de la gouvernance 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 normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles 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 normes d'audit généralement reconnues 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 de l'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 de l'auditeur 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 de l'auditeur. 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.

KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 5 mars 2024

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actif		
Placements (notes 3c et 5)	1 328 136 499 \$	1 336 578 326 \$
Trésorerie (note 3m)	1 919 365	2 502 264
Souscriptions à recevoir	344 105	797 080
Montant à recevoir pour la vente de titres	487 376	406 465
Revenu de placement à recevoir	5 380 518	5 310 596
Total de l'actif	1 336 267 863	1 345 594 731
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	14 847	16 804
Rachats à payer	1 716 165	2 205 521
Charges à payer	1 194 947	1 238 882
Total du passif courant	2 925 959	3 461 207
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 333 341 904 \$	1 342 133 524 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	77 536 198	85 517 944
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	17,20 \$	15,69 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'investissements Tangerine inc.

Jeff Snowden, administrateur

Gillian Riley, administratrice

États du résultat global

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Revenus		
Dividendes (note 3j)	23 735 552 \$	24 530 929 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	16 523 021	16 625 942
Gain net réalisé sur les placements	36 061 660	42 952 118
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	85 208 349	(239 803 989)
Gain (perte) de change net réalisé	(12 000)	89 961
Variation de la plus-value (moins-value) latente de change	(9 476)	60 050
Total des revenus	161 507 106	(155 544 989)
Charges		
Frais de gestion (note 10a)	10 734 002	11 493 289
Frais d'administration (note 10a)	2 012 625	2 154 991
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 10a)	1 456 752	1 555 537
Frais du comité d'examen indépendant (note 10a)	8 283	8 563
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	1 551 220	1 575 839
Coûts de transactions (note 3g)	22 655	83 445
Charges, montant net	15 785 537	16 871 664
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	145 721 569 \$	(172 416 653)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	1,80 \$	(1,95)\$

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	1 342 133 524 \$	1 665 452 615 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	145 721 569	(172 416 653)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(22 973 982)	(23 873 726)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 973 982)	(23 873 726)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	70 162 209	123 498 625
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22 951 805	23 852 269
Rachat de parts rachetables	(224 653 221)	(274 379 606)
Diminution nette liée aux transactions sur parts rachetables	(131 539 207)	(127 028 712)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	(8 791 620)	(323 319 091)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	1 333 341 904 \$	1 342 133 524 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	145 721 569 \$	(172 416 653) \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(36 061 660)	(42 952 118)
Perte de change latente sur la trésorerie	835	680
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(85 208 349)	239 803 989
Produit de la vente et de l'échéance des placements*	321 136 187	463 663 217
Achats de placements*	(191 507 219)	(337 793 352)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(113 857)	(321 812)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	153 967 506	149 983 951
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables*	70 615 184	125 955 803
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(22 177)	(21 457)
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(225 142 577)	(275 255 060)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(154 549 570)	(149 320 714)
Perte de change latente sur la trésorerie	(835)	(680)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de l'exercice	(582 899)	662 557
Trésorerie, à l'ouverture de l'exercice	2 502 264	1 839 707
Trésorerie, à la clôture de l'exercice	1 919 365 \$	2 502 264 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	16 406 367 \$	16 651 937 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	22 231 386 \$	22 866 777 \$

* Hors opérations en nature et autres opérations sans effet sur la trésorerie, le cas échéant.

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (59,8 % de l'actif net)			
Australie (1,5 % de l'actif net)			
2 899	Ampol Limited	74 827	94 133
37 076	ANZ Group Holdings Limited	922 013	862 438
15 005	APA Group	123 045	115 069
7 170	Aristocrat Leisure Limited	124 648	262 480
2 364	ASX Limited	119 064	133 913
23 659	Aurizon Holdings Limited	97 445	80 678
62 099	BHP Group Limited	1 940 104	2 810 726
5 564	BlueScope Steel Limited	71 830	116 915
17 213	Brambles Limited	158 227	210 432
4 450	CAR Group Limited	111 135	124 405
813	Cochlear Limited	89 197	218 108
16 613	Coles Group Limited	214 928	240 340
20 462	Commonwealth Bank of Australia	1 441 788	2 053 080
6 638	Computershare Limited	77 535	145 616
5 971	CSL Limited	807 355	1 537 016
13 189	Dexus	110 876	90 668
17 642	Endeavour Group Limited	107 171	82 552
20 970	Fortescue Ltd.	183 469	547 667
20 957	Goodman Group	181 101	475 115
3 045	IDP Education Limited	86 807	54 707
8 614	IGO Limited	120 440	69 774
30 353	Insurance Australia Group Limited	150 932	154 404
4 516	Macquarie Group Limited	408 157	743 110
33 543	Medibank Private Limited	78 351	107 327
2 227	Mineral Resources Limited	93 118	139 676
49 010	Mirvac Group	84 119	91 647
38 587	National Australia Bank Limited	994 622	1 062 632
14 171	Northern Star Resources, Ltd.	161 889	175 026
5 770	Orica Limited	103 186	82 539
21 170	Origin Energy Limited	173 850	161 319
33 599	Pilbara Minerals Limited	142 153	118 886
10 545	Qantas Airways Limited	55 435	50 759
18 482	QBE Insurance Group Limited	214 193	246 070
2 342	Ramsay Health Care Limited	129 168	110 579
676	REA Group Limited	45 477	109 838
2 976	Reece Limited	56 829	59 760
4 584	Rio Tinto Limited	324 866	557 789
39 719	Santos Limited	286 319	273 863
64 931	Scentre Group Limited	240 029	173 875
4 375	Seek Limited	56 527	104 806
5 529	Sonic Healthcare Limited	113 418	159 365
57 103	South32 Limited	147 198	171 313
29 712	Stockland	110 634	118 906
15 583	Suncorp Group Limited	174 569	193 723
50 615	Telstra Group Limited	201 119	180 068
23 666	The GPT Group	96 222	98 321
26 820	The Lottery Corporation Limited	112 223	116 517
38 323	Transurban Group	380 469	471 608
9 071	Treasury Wine Estates Ltd.	69 059	87 724
50 196	Vicinity Centres	122 544	91 702
2 913	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	71 850	85 842
13 996	Wesfarmers Limited	524 467	717 291
42 593	Westpac Banking Corporation	1 087 529	875 118
2 122	Wisetech Global Limited	63 935	143 273

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
23 453	Woodside Energy Group Ltd.	667 244	655 995
14 989	Woolworths Group Limited	431 693	500 834
		15 336 398	19 517 337
Autriche (0,0 % de l'actif net)			
4 309	Erste Group Bank AG	163 633	230 677
1 851	OMV AG	90 877	107 362
847	Verbund AG, cat. A	45 789	103 901
1 393	Voestalpine AG	59 093	57 981
		359 392	499 921
Belgique (0,2 % de l'actif net)			
1 908	Ageas SA/NV	88 362	109 456
10 647	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 034 962	907 592
263	D'leteren SA	51 921	67 880
351	Elia Group SA/NV	57 320	57 978
1 154	Groupe Bruxelles Lambert SA	129 551	120 002
3 069	KBC Group NV	200 469	262 741
5	Lotus Bakeries	53 377	59 933
184	Sofina SA	69 593	60 418
894	Syensqo SA	117 692	122 745
1 534	UCB SA	139 989	176 271
2 597	Umicore SA	103 063	94 174
1 998	Warehouses De Pauw Comm. VA	92 633	82 763
		2 138 932	2 121 953
Bermudes (0,2 % de l'actif net)			
20 348	Aegon Ltd.	97 161	155 632
1 928	Arch Capital Group Ltd.	151 219	188 814
50 485	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 757 190	2 108 253
7 120	CK Infrastructure Holdings Limited	69 546	52 164
225	Everest Re Group Ltd.	76 022	104 902
12 742	Hongkong Land Holdings Limited	102 413	58 373
2 375	Invesco Ltd.	70 974	55 869
1 907	Jardine Matheson Holdings Limited	146 027	103 507
2 202	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	136 627	58 187
		2 607 179	2 885 701
Canada (20,1 % de l'actif net)			
54 163	Mines Agnico-Eagle Limitée	3 413 723	3 934 942
75 451	Algonquin Power & Utilities Corp.	1 355 214	630 770
79 908	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 536 369	6 235 221
78 668	Banque de Montréal	6 782 810	10 314 161
191 505	Société aurifère Barrick	4 347 991	4 584 630
99 736	BCE Inc.	5 111 049	5 203 227
37 797	Brookfield Asset Management Ltd.	613 825	2 011 556
156 007	Brookfield Corporation	4 622 016	8 291 772
34 973	CAE Inc.	1 304 146	1 000 228
47 459	Corporation Cameco	993 955	2 711 333
18 370	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	905 074	896 456
100 874	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 838 646	6 435 761
63 681	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 400 965	10 606 071
118 224	Canadian Natural Resources Limited	4 273 801	10 263 025

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
101 680	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	5 827 416	10 660 131
5 679	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	605 705	799 149
15 823	CCL Industries Inc., cat. B	969 775	942 893
146 308	Cenovus Energy Inc.	2 627 386	3 230 481
22 500	CGI Inc.	1 351 042	3 193 875
2 150	Constellation Software Inc.	1 829 032	7 063 330
2 245	Constellation Software Inc., bons de souscription (échéance 31 mars 2040)	—	—
30 733	Dollarama inc.	1 175 106	2 934 694
29 864	Emera Incorporated	1 490 400	1 502 159
231 951	Enbridge Inc.	10 904 681	11 064 063
61 646	First Quantum Minerals Ltd.	942 837	668 859
4 494	FirstService Corporation	1 064 905	964 637
53 285	Fortis Inc.	2 379 680	2 904 565
21 018	Franco-Nevada Corporation	2 072 477	3 084 812
6 519	George Weston Limitée	615 476	1 072 376
18 776	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	530 416	822 764
34 589	Hydro One Limited	1 138 543	1 373 183
17 545	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	714 402	1 324 297
19 492	Intact Corporation financière	3 650 727	3 973 639
134 877	Kinross Gold Corporation	987 763	1 081 714
16 135	Les Compagnies Loblaw Limitée	903 248	2 069 798
29 034	Magna International Inc.	1 466 948	2 273 072
197 732	Société Financière Manuvie	3 967 093	5 789 593
25 022	Metro inc.	929 311	1 716 259
36 895	Banque Nationale du Canada	1 851 700	3 726 395
53 945	Nutrien Ltd.	3 682 096	4 026 994
29 557	Open Text Corporation	1 350 443	1 646 029
59 890	Pembina Pipeline Corporation	2 341 812	2 732 182
60 481	Power Corporation du Canada	1 813 731	2 291 625
34 032	Restaurant Brands International Inc.	2 128 602	3 523 333
40 683	Rogers Communications Inc., cat. B	2 057 649	2 523 566
153 048	Banque Royale du Canada	12 700 806	20 508 432
26 702	Saputo inc.	841 454	716 415
131 506	Shopify Inc., cat. A	6 319 392	13 566 159
63 872	Financière Sun Life inc.	2 645 379	4 389 284
141 289	Suncor Énergie Inc.	5 140 000	5 997 718
113 192	Corporation TC Énergie	6 056 250	5 858 818
50 457	Ressources Teck Limitée, cat. B	1 292 775	2 826 097
158 981	TELUS Corporation	3 423 645	3 748 772
131 522	La Banque de Nouvelle-Écosse	8 221 632	8 483 169
199 440	La Banque Toronto-Dominion	11 595 257	17 076 053
16 413	Thomson Reuters Corporation	1 013 045	3 179 690
34 932	Tourmaline Oil Corp.	2 735 330	2 081 598
28 108	Waste Connections, Inc.	2 825 517	5 561 449
49 404	Wheaton Precious Metals Corp.	1 609 414	3 229 539
13 648	Groupe WSP Global Inc.	2 279 216	2 534 980
		178 569 098	263 857 793

Îles Caïmans (0,1 % de l'actif net)

21 400	Budweiser Brewing Company APAC Limited	101 059	52 682
24 034	CK Asset Holdings Limited	229 074	158 482
33 319	CK Hutchison Holdings Limited	573 558	236 470

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
26 112	ESR Group Limited	86 479	47 525
600	Futu Holdings Limited, CAAE	102 328	43 221
23 507	Grab Holdings Limited, cat. A	135 623	104 458
29 051	Sands China, Ltd.	134 287	111 786
4 487	Sea Limited, CAAE	1 053 467	239 620
16 000	SITC International Holdings Company Limited	67 050	36 371
98 482	WH Group Limited	104 762	83 760
19 885	Wharf Real Estate Investment Company Limited	148 155	89 188
19 904	Xinyi Glass Holdings Limited	56 992	29 394
		2 792 834	1 232 957

Danemark (0,7 % de l'actif net)

35	A.P. Moller – Maersk A/S, cat. A	87 544	81 915
58	A.P. Moller – Maersk A/S, cat. B	126 592	137 557
1 173	Carlsberg AS, cat. B	146 382	193 990
1 235	Chr. Hansen Holding A/S	113 385	136 605
1 537	Coloplast A/S, série B	163 082	231 857
8 317	Danske Bank A/S	232 615	293 114
1 161	Demant A/S	38 040	67 345
2 267	DSV A/S	218 103	526 186
799	Genmab AS	213 661	335 809
40 176	Novo Nordisk A/S	1 229 466	5 483 104
2 424	Novozymes A/S, série B	131 850	176 101
2 213	Orsted A/S	171 766	161 231
1 004	Pandora A/S	87 604	183 014
91	Rockwool A/S, série B	36 796	35 125
4 180	Tryg A/S	114 791	119 954
12 273	Vestas Wind Systems AS	235 433	514 812
		3 347 110	8 677 719

Finlande (0,2 % de l'actif net)

1 793	Elisa OYJ	76 151	109 712
5 591	Fortum OYJ	138 901	107 053
3 385	Kesko OYJ, cat. B	115 440	88 515
4 302	KONE OYJ, série B	226 829	284 051
8 369	Metso Oyj	121 792	111 904
5 255	Neste OYJ	109 269	246 346
66 827	Nokia OYJ	545 050	302 932
39 898	Nordea Bank Abp	484 806	651 233
1 305	Orion OYJ, série B	49 793	74 658
5 664	Sampo OYJ	277 993	327 055
7 315	Stora Enso OYJ, série R	97 492	133 510
6 651	UPM-Kymmene OYJ	170 277	330 099
5 900	Wartsila OYJ Abp	97 141	113 392
		2 510 934	2 880 460

France (2,2 % de l'actif net)

2 206	Accor SA	112 430	111 331
379	Aéroports de Paris SA	57 300	64 766
6 408	Air Liquide SA	746 997	1 644 752
3 624	Alstom SA	198 283	64 389
784	Amundi SA	83 937	70 742
739	Arkema SA	70 848	110 916
22 060	AXA SA	615 636	950 128
535	bioMérieux	69 474	78 640
12 901	BNP Paribas SA	889 250	1 179 406
9 018	Bolloré SE	51 632	74 513

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 431	Bouygues SA	119 092	121 120
3 757	Bureau Veritas SA	100 038	125 285
1 951	Capgemini SE	216 993	538 510
7 182	Carrefour SA	198 164	173 434
5 516	Compagnie de Saint-Gobain SA	297 326	538 182
8 453	Compagnie Générale des Établissements Michelin	262 636	400 767
613	Covivio	59 403	43 714
13 398	Crédit Agricole SA	175 420	250 838
7 881	Danone SA	581 967	674 459
251	Dassault Aviation SA	40 045	65 532
8 312	Dassault Systèmes SE	200 552	536 893
3 101	Edenred	113 639	245 671
852	Eiffage SA	94 213	120 668
22 694	Engie SA	505 228	526 527
3 620	EssilorLuxottica SA	523 856	960 028
549	Eurazeo SE	38 028	57 596
581	Gecina SA	100 695	93 617
4 554	Getlink SE	54 234	109 948
391	Hermès International	287 089	1 094 880
470	Ipsen SA	74 019	74 014
908	Kering SA	355 109	531 671
2 730	Klépierre SA	114 892	98 493
1 334	La Française des Jeux SAEM	64 521	63 893
3 243	Legrand SA	224 880	445 694
2 989	L'Oréal SA	769 702	1 960 877
3 407	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 166 411	3 646 267
22 577	Orange SA	433 029	338 892
2 499	Pernod Ricard SA	406 941	583 057
2 857	Publicis Groupe SA	169 237	350 555
295	Rémy Cointreau SA	39 910	49 453
2 432	Renault SA	182 618	131 301
4 198	Safran SA	421 130	977 102
14 051	Sanofi	1 460 858	1 838 022
352	Sartorius Stedim Biotech SA	77 267	123 356
6 704	Schneider Electric SE	675 209	1 781 042
281	SEB SA	52 638	46 296
9 051	Société Générale SA	400 906	318 392
1 122	Sodexo SA	127 041	162 977
751	Teleperformance SE	195 745	144 833
1 311	Thales SA	124 140	255 827
28 292	TotalEnergies SE	1 549 046	2 535 734
8 489	Veolia Environnement SA	231 128	353 776
6 201	VINCI SA	558 027	1 027 581
8 625	Vivendi SA	235 199	121 876
3 059	Worldline SA	283 255	70 100
		17 257 263	29 058 333

Allemagne (1,7 % de l'actif net)

2 013	adidas AG	348 445	540 074
4 951	Allianz SE	994 285	1 744 841
11 086	BASF SE	1 019 169	787 651
12 190	Bayer AG	1 392 531	597 096
3 743	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	383 778	549 296
735	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	65 445	96 313
1 018	Bechtle AG	96 104	67 301

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 231	Beiersdorf AG	125 161	243 357
1 676	Brenntag SE	110 923	203 012
513	Carl Zeiss Meditec AG	69 722	73 867
13 078	Commerzbank AG	181 513	204 956
1 401	Continental AG	277 123	157 218
2 341	Covestro AG	201 697	179 658
6 047	Daimler Truck Holding AG	239 113	299 618
2 064	Delivery Hero SE	194 213	75 200
23 950	Deutsche Bank AG	625 896	431 308
2 318	Deutsche Boerse AG	292 115	629 694
7 020	Deutsche Lufthansa AG	99 274	82 322
12 292	Deutsche Post AG	464 058	803 396
40 101	Deutsche Telekom AG	781 324	1 270 612
1 384	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	160 709	161 037
27 792	E.ON SE	492 922	491 929
2 694	Evonik Industries AG	108 780	72 575
2 617	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	227 328	144 391
5 213	Fresenius SE & Co. KGaA	318 350	213 491
1 816	GEA Group AG	79 412	99 725
748	Hannover Rueck SE	90 847	235 813
1 759	Heidelberg Materials AG	145 837	207 367
1 970	HelloFresh SE	156 614	41 171
1 252	Henkel AG & Co. KGaA	121 567	118 495
2 137	Henkel AG & Co. KGaA, priv.	249 628	226 789
16 195	Infineon Technologies AG	337 771	891 240
926	Knorr-Bremse AG	142 056	79 257
912	LEG Immobilien SE	141 670	105 376
9 875	Mercedes-Benz Group AG	797 632	899 865
1 616	Merck KGaA	200 821	339 144
654	MTU Aero Engines AG	155 424	185 985
1 686	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	410 911	921 186
722	Nemetschek SE	76 487	82 497
1 940	Porsche Automobil Holding SE, priv.	166 720	130 910
1 331	Puma SE	103 464	97 856
65	Rational AG	75 066	66 260
532	Rheinmetall AG	135 735	222 517
7 929	RWE AG, cat. A	343 640	475 652
12 893	SAP SE	1 381 284	2 616 800
314	Sartorius AG, priv.	79 657	152 430
958	Scout24 SE	101 263	89 431
9 383	Siemens AG	1 283 173	2 322 168
3 459	Siemens Healthineers AG	206 116	265 213
1 623	Symrise AG	160 778	235 541
791	Talanx AG	59 662	74 483
339	Volkswagen AG	101 726	58 501
2 554	Volkswagen AG, priv.	529 018	415 964
9 204	Vonovia SE	391 645	382 674
199	Wacker Chemie AG	35 820	33 137
2 834	Zalando SE	243 429	88 542
		17 774 851	22 282 202

Hong Kong (0,3 % de l'actif net)

142 843	AIA Group Limited	1 148 899	1 635 910
45 000	BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	174 038	160 564
20 080	CLP Holdings Limited	216 904	218 240

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
27 051	Galaxy Entertainment Group Limited	183 587	199 364
22 000	Hang Lung Properties Limited	76 015	40 250
9 264	Hang Seng Bank Limited	202 999	141 921
16 826	Henderson Land Development Company Limited	80 002	68 580
44 012	HKT Trust and HKT Limited	65 404	69 419
14 982	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	460 869	675 926
31 384	Link Real Estate Investment Trust	223 059	231 428
19 421	MTR Corporation Limited	107 109	99 842
18 825	New World Development Co., Ltd.	94 144	38 363
16 606	Power Assets Holdings Limited	154 784	126 764
42 565	Sino Land Company Limited	66 848	61 192
17 800	Sun Hung Kai Properties Limited	297 275	252 588
5 000	Swire Pacific Limited, cat. A	55 332	55 672
12 802	Swire Properties Limited	46 687	34 036
16 839	Techtronic Industries Company Limited	120 700	265 571
135 092	The Hong Kong and China Gas Company Limited	198 641	137 034
13 292	The Wharf (Holdings) Limited	46 841	56 356
		4 020 137	4 569 020

International (0,0 % de l'actif net)

1 508	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	326 254	146 579
-------	--------------------------------	---------	---------

Irlande (0,6 % de l'actif net)

3 199	Accenture PLC, cat. A	468 939	1 480 209
18 278	AIB Group PLC	88 554	103 195
465	Allegion PLC	26 099	77 680
1 012	Aon PLC, cat. A	271 727	388 344
13 268	Bank of Ireland Group PLC	144 610	158 686
8 733	CRH Public Limited Company	—	793 639
1 215	DCC PLC	148 388	117 574
2 037	Eaton Corporation PLC	167 628	646 840
2 194	Flutter Entertainment PLC	387 293	509 813
5 461	James Hardie Industries PLC	96 765	278 308
3 446	Johnson Controls International PLC	188 448	261 910
2 003	Kerry Group PLC, cat. A	195 050	229 212
1 925	Kingspan Group PLC	122 589	219 506
2 466	Linde Public Limited Company	481 115	1 335 492
6 706	Medtronic Public Limited Company	591 422	728 448
874	Pentair Public Limited Company	69 701	83 795
973	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	40 741	109 529
3 288	Smurfit Kappa Group PLC	183 439	171 024
501	STERIS Public Limited Company	101 864	145 237
1 169	Trane Technologies PLC	80 156	375 958
522	Willis Towers Watson PLC	108 997	166 020
		3 963 525	8 380 419

Île de Man (0,0 % de l'actif net)

8 012	Entain PLC	130 235	133 461
-------	------------	---------	---------

Israël (0,1 % de l'actif net)

486	Azrieli Group Ltd.	25 810	41 588
16 252	Bank Hapoalim BM	124 549	193 067
18 939	Bank Leumi Le-Israel BM	120 886	201 822

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 087	Check Point Software Technologies, Ltd.	132 684	218 997
500	CyberArk Software Ltd.	86 246	144 420
331	Elbit Systems, Ltd.	54 568	93 007
1 100	Global-e Online Ltd.	58 979	57 482
9 739	ICL Group Ltd.	90 768	64 985
15 472	Israel Discount Bank, Ltd., cat. A	83 722	102 375
1 917	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	43 140	98 254
276	monday.com Ltd.	65 137	68 350
795	NICE Ltd.	97 238	210 376
5 846	Teva Pharmaceutical Industries Limited	346 122	81 166
8 242	Teva Pharmaceutical Industries Limited, CAAE parrainé	145 134	113 461
700	Wix.com, Ltd.	141 643	113 550
		1 616 626	1 802 900

Italie (0,4 % de l'actif net)

1 532	Amplifon SPA	79 723	70 150
12 665	Assicurazioni Generali SPA	283 688	352 516
15 063	Banco BPM SPA	113 068	104 939
241	DiaSorin SPA	69 846	32 792
100 762	Enel SPA	636 498	989 563
29 138	Eni SPA	618 709	652 561
7 344	FinecoBank Banca Fineco SPA	105 827	145 589
4 139	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	69 230	69 171
191 903	Intesa Sanpaolo SPA	607 372	739 132
5 029	Leonardo SPA	104 677	109 473
6 614	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SPA	70 244	107 969
2 511	Moncler SPA	146 184	204 307
7 320	Nexi SPA	154 212	79 188
6 178	Poste Italiane SPA	61 572	92 483
3 274	Prysmian SPA	101 270	196 948
1 299	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	71 575	92 567
25 151	Snam SPA	154 078	170 806
117 717	Telecom Italia SPA	116 490	50 538
17 547	Terna – Rete Elettrica Nazionale SPA	110 708	193 173
19 914	UniCredit SPA	512 062	712 788
		4 187 033	5 166 653

Japon (4,4 % de l'actif net)

9 512	Advantest Corporation	130 818	431 957
7 963	AEON Co., Ltd.	149 683	234 299
2 458	AGC Inc.	98 091	120 140
1 800	Aisin Corporation	89 302	82 710
5 539	Ajinomoto Co., Inc.	127 824	282 301
2 009	ANA Holdings Inc.	59 569	57 414
5 941	Asahi Group Holdings, Ltd.	241 659	291 620
2 802	Asahi Intecc Co., Ltd.	87 848	74 911
15 475	Asahi Kasei Corporation	147 090	151 013
22 378	Astellas Pharma Inc.	339 346	353 849
1 471	Azbil Corporation	85 647	63 932
7 436	Bandai Namco Holdings Inc.	94 829	196 048
1 683	BayCurrent Consulting, Inc.	89 994	77 589
7 100	Bridgestone Corp.	288 470	386 710
2 800	Brother Industries, Ltd.	43 498	58 789

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
12 267	Canon Inc.	466 526	414 656
2 204	Capcom Co., Ltd.	80 529	93 857
8 955	Central Japan Railway Company	317 383	299 441
7 936	Chubu Electric Power Company, Incorporated	144 152	135 042
8 334	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	182 606	416 727
12 704	Concordia Financial Group, Ltd.	72 656	76 412
2 559	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	57 539	99 581
3 887	Daifuku Co., Ltd.	92 279	103 293
11 535	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	224 569	322 961
22 761	Daiichi Sankyo Company, Limited	368 481	830 998
3 246	Daikin Industries, Ltd.	384 774	695 369
800	Daito Trust Construction Co., Ltd.	102 777	122 123
7 535	Daiwa House Industry Co., Ltd.	203 685	300 213
28	Daiwa House REIT Investment Corporation	93 999	65 838
16 441	Daiwa Securities Group, Inc.	111 641	145 318
21 552	DENSO Corporation	281 624	426 307
2 400	Dentsu Group Inc.	110 803	80 972
1 067	DISCO Corporation	115 958	346 266
3 743	East Japan Railway Company	335 969	283 971
3 101	Eisai Co., Ltd.	203 736	204 627
34 300	ENEOS Holdings, Inc.	206 323	179 088
11 697	FANUC Corporation	484 127	453 792
2 120	Fast Retailing Co., Ltd.	396 431	693 191
1 617	Fuji Electric Co., Ltd.	59 771	91 365
4 629	FUJIFILM Holdings Corporation	218 955	365 710
2 132	Fujitsu Limited	182 994	424 463
60	GLP J-REIT	109 751	78 670
1 794	Hamamatsu Photonics KK	63 606	96 978
2 892	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	103 724	121 230
260	Hikari Tsushin, Inc.	50 320	56 696
388	Hirose Electric Co., Ltd.	58 139	57 828
1 300	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	35 215	45 268
11 399	Hitachi, Ltd.	455 650	1 086 446
57 341	Honda Motor Co., Ltd.	704 442	781 687
1 403	Hoshizaki Corporation	74 789	67 550
4 396	Hoya Corporation	269 311	721 016
4 700	Hulic Co., Ltd.	58 706	64 724
1 418	IBIDEN Co., Ltd.	86 174	103 018
11 330	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	81 982	81 380
1 900	Iida Group Holdings Co., Ltd.	37 014	37 405
11 751	INPEX Corporation	162 367	208 877
7 185	Isuzu Motors Limited	93 679	121 564
14 691	ITOCHU Corporation	279 925	790 846
1 700	Japan Airlines Co., Ltd.	69 531	44 157
6 203	Japan Exchange Group, Inc.	92 352	172 597
86	Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	99 094	81 875
17 539	Japan Post Bank Co., Ltd.	234 157	235 460
24 748	Japan Post Holdings Co., Ltd.	315 326	291 271
2 065	Japan Post Insurance Co., Ltd.	44 106	48 351
16	Japan Real Estate Investment Corporation	94 284	87 284
14 868	Japan Tobacco Inc.	460 780	506 129
6 991	JFE Holdings, Inc.	145 291	142 527
2 100	JSR Corporation	45 433	78 900

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 400	Kajima Corporation	76 916	118 591
5 843	Kao Corporation	336 209	316 659
1 749	Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	53 346	100 535
18 389	KDDI Corporation	513 184	769 929
52	KDX Realty Investment Corporation	77 745	78 128
1 600	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	48 412	99 297
2 367	Keyence Corporation	797 696	1 368 319
1 700	Kikkoman Corporation	70 902	136 884
2 300	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	105 085	96 025
9 600	Kirin Holdings Company, Limited	188 452	185 362
1 935	Kobe Bussan Co., Ltd.	72 163	75 309
1 479	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	41 200	22 194
2 425	Koito Manufacturing Co., Ltd.	35 615	49 685
11 542	Komatsu, Ltd.	315 787	396 549
1 200	Konami Group Corporation	51 109	82 564
400	KOSE Corporation	56 707	39 429
12 575	Kubota Corporation	218 248	248 869
15 916	Kyocera Corporation	245 812	305 099
3 388	Kyowa Kirin Co., Ltd.	77 129	75 148
856	Lasertec Corporation	98 972	295 027
32 845	LY Corporation	153 970	153 148
5 649	M3, Inc.	151 248	122 685
2 700	Makita Corporation	78 209	97 923
17 829	Marubeni Corporation	144 586	369 972
4 183	MatsukiyoCocokara & Co.	88 216	97 503
7 100	Mazda Motor Corporation	102 230	99 320
1 015	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	48 690	57 978
2 842	Meiji Holdings Co., Ltd.	81 874	88 881
4 640	Minebea Mitsumi Inc.	92 632	125 190
3 645	MISUMI Group Inc.	100 217	81 073
15 780	Mitsubishi Chemical Group Corporation	126 038	127 165
42 555	Mitsubishi Corporation	407 287	893 869
23 954	Mitsubishi Electric Corporation	324 241	445 946
14 312	Mitsubishi Estate Company, Limited	327 924	259 285
9 100	Mitsubishi HC Capital Inc.	58 469	80 475
3 934	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	199 372	301 884
139 642	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	928 378	1 584 808
15 656	Mitsui & Co., Ltd.	305 132	769 287
2 100	Mitsui Chemicals, Inc.	47 368	81 899
11 000	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	293 647	354 568
4 296	Mitsui O.S.K. Lines, Ltd.	141 407	181 739
29 679	Mizuho Financial Group, Inc.	582 391	669 425
3 217	MonotaRO Co., Ltd.	67 109	46 178
5 147	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	170 414	266 387
21 255	Murata Manufacturing Company, Ltd.	340 506	591 981
3 020	NEC Corporation	99 895	235 017
4 300	Nexon Co., Ltd.	55 827	102 988
5 204	Nidec Corporation	293 091	279 677
12 769	Nintendo Co., Ltd.	491 487	879 972
19	Nippon Building Fund Inc.	127 129	108 391
900	Nippon Express Holdings, Inc.	59 884	67 350
11 700	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	89 857	124 343
28	Nippon Prologis REIT, Inc.	80 470	71 064

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 200	Nippon Sanso Holdings Corporation	38 119	77 370
10 400	Nippon Steel Corporation	261 498	313 404
369 190	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	343 657	594 432
6 000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	82 510	245 231
1 613	Nissan Chemical Corporation	89 726	82 814
28 560	Nissan Motor Co., Ltd.	274 293	147 024
2 394	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	50 013	110 090
919	Nitori Holdings Co., Limited	112 811	161 914
1 787	Nitto Denko Corp.	135 923	175 702
37 300	Nomura Holdings, Inc.	233 667	221 725
1 300	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	34 636	44 978
50	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	84 556	77 017
4 862	Nomura Research Institute, Ltd.	76 706	185 790
7 729	NTT Data Corporation	95 958	143 951
8 400	Obayashi Corporation	77 428	95 645
876	OBIC Co., Ltd.	88 330	198 385
3 800	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	78 061	76 283
9 744	Oji Holdings Corporation	54 063	49 395
14 900	Olympus Corporation	205 303	283 579
2 217	Omron Corporation	93 998	135 760
4 800	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	116 198	113 066
990	Open House Co., Ltd.	66 453	38 585
500	Oracle Corporation Japan	39 364	50 796
13 438	Oriental Land Co., Ltd.	275 501	658 227
14 503	ORIX Corporation	243 588	358 367
4 623	Osaka Gas Co., Ltd.	104 054	127 250
1 400	Otsuka Corporation	55 032	75 931
5 176	Otsuka Holdings Co., Ltd.	224 064	255 482
4 649	Pan Pacific International Holdings Corporation	68 289	145 916
27 206	Panasonic Holdings Corporation	351 509	351 792
18 100	Rakuten Group, Inc.	200 663	106 062
17 781	Recruit Holdings Co., Ltd.	559 149	1 001 130
18 239	Renesas Electronics Corporation	279 046	431 686
26 700	Resona Holdings, Inc.	156 713	178 323
6 967	Ricoh Co., Ltd.	89 759	70 385
4 140	Rohm Company Limited	79 700	104 593
2 957	SBI Holdings, Inc.	69 189	87 468
1 817	SCSK Corporation	40 950	47 442
2 546	SECOM Co., Ltd.	203 448	241 353
3 667	Seiko Epson Corporation	70 847	72 240
4 700	Sekisui Chemical Co., Ltd.	69 133	89 145
7 361	Sekisui House, Ltd.	133 800	215 088
9 270	Seven & I Holdings Co., Ltd.	416 312	484 178
4 000	SG Holdings Co., Ltd.	69 813	75 560
3 500	Sharp Corporation	57 140	32 818
3 023	Shimadzu Corporation	75 619	111 092
972	Shimano Inc.	182 287	197 879
6 553	Shimizu Corporation	52 343	57 422
22 507	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	459 413	1 240 296
3 215	Shionogi & Co., Ltd.	143 202	204 132
4 996	Shiseido Company, Limited	232 997	198 352
5 700	Shizuoka Financial Group, Inc.	60 498	63 593
700	SMC Corporation	311 559	493 674
34 869	SoftBank Corp.	583 312	573 099

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
12 653	SoftBank Group Corp.	510 814	737 247
3 616	Sompo Holdings, Inc.	134 022	232 858
15 486	Sony Group Corporation	822 510	1 935 150
1 089	Square Enix Holdings Co., Ltd.	72 229	51 463
7 700	Subaru Corporation	211 078	185 310
4 283	SUMCO Corporation	113 618	84 379
18 173	Sumitomo Chemical Company, Limited	90 445	58 379
12 900	Sumitomo Corporation	204 465	371 081
8 800	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	133 401	147 288
3 059	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	118 745	121 042
15 701	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	651 678	1 008 605
8 120	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	176 261	205 365
3 600	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	137 323	140 709
1 678	Suntory Beverage & Food Limited	89 144	72 903
4 592	Suzuki Motor Corporation	184 828	260 673
2 040	Systemex Corporation	125 256	149 490
6 200	T&D Holdings, Inc.	90 507	129 762
2 100	Taisei Corp.	65 475	94 570
19 488	Takeda Pharmaceutical Company Limited	951 313	737 794
4 836	TDK Corporation	128 405	302 326
8 376	Terumo Corporation	235 436	360 453
6 765	The Chiba Bank, Ltd.	46 963	64 324
8 673	The Kansai Electric Power Company, Incorporated	132 080	151 479
2 813	TIS Inc.	82 898	81 579
2 400	Tobu Railway Co., Ltd.	80 579	84 793
1 400	Toho Co., Ltd.	49 050	62 339
22 155	Tokio Marine Holdings, Inc.	359 631	729 432
18 554	Tokyo Electric Power Company Holdings, Incorporated	179 692	127 733
5 777	Tokyo Electron, Ltd.	447 600	1 354 217
4 582	Tokyo Gas Co., Ltd.	124 331	138 524
6 200	Tokyu Corporation	87 079	99 625
2 951	Toppan, Inc.	55 453	108 280
16 953	Toray Industries, Inc.	142 873	116 370
3 200	Tosoh Corporation	73 566	53 785
1 605	Toto, Ltd.	62 070	55 728
1 764	Toyota Industries Corporation	94 661	188 886
129 763	Toyota Motor Corporation	1 822 543	3 141 391
2 603	Toyota Tsusho Corporation	80 024	201 114
1 701	Trend Micro Incorporated	81 229	119 354
5 043	Unicharm Corporation	163 640	240 265
2 500	USS Co., Ltd.	43 738	66 188
2 696	West Japan Railway Company	171 710	148 062
3 100	Yakult Honsha Co., Ltd.	105 367	91 678
1 813	Yamaha Corp.	69 425	55 115
10 809	Yamaha Motor Co., Ltd.	78 283	126 845
3 410	Yamato Holdings Co., Ltd.	76 239	82 989
3 061	Yaskawa Electric Corp.	64 620	167 772
2 913	Yokogawa Electric Corporation	48 860	72 972
1 100	Zensho Holdings Co., Ltd.	71 244	75 746
1 704	ZOZO, Inc.	47 266	50 493
		40 880 854	58 838 406

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Jersey (0,1 % de l'actif net)			
7 244	Arcor PLC	104 720	92 081
1 424	Aptiv PLC	104 149	168 466
129 408	Glencore PLC	671 589	1 023 814
13 482	WPP PLC	268 927	169 012
		1 149 385	1 453 373

Libéria (0,0 % de l'actif net)			
1 204	Royal Caribbean Cruises Ltée	131 948	205 578

Luxembourg (0,0 % de l'actif net)			
6 347	ArcelorMittal SA	223 994	237 495
1 719	Eurofins Scientific SE	124 226	148 398
5 689	Tenaris SA	103 907	130 514
		452 127	516 407

Pays-Bas (1,2 % de l'actif net)			
4 758	ABN AMRO Bank NV	126 464	94 328
266	Adyen NV	437 493	452 441
2 545	AerCap Holdings NV	190 396	249 406
7 298	Airbus SE	624 249	1 486 354
2 078	Akzo Nobel NV	176 295	226 542
693	argenx SE	248 244	347 470
579	ASM International NV	203 924	397 822
4 955	ASML Holding NV	1 155 070	4 936 129
1 900	ASR Nederland NV	112 633	118 542
932	BE Semiconductor Industries NV	145 205	185 302
6 219	Davide Campari-Milano NV	84 672	92 543
1 069	Euronext NV	134 057	122 475
1 164	EXOR NV	58 775	153 968
1 567	Ferrari NV	202 064	696 849
6 257	Ferrovial SE	151 200	301 376
1 502	Heineken Holding NV	134 835	167 992
3 558	Heineken NV	367 497	477 648
690	IMCD NV	189 614	158 852
44 928	ING Groep NV	656 456	887 428
1 228	JDE Peet's NV	56 240	43 624
12 003	Koninklijke Ahold Delhaize NV	308 114	454 725
39 279	Koninklijke KPN NV	189 535	178 413
9 834	Koninklijke Philips NV	302 648	303 028
1 285	LyondellBasell Industries NV, cat. A	108 732	161 104
3 022	NN Group NV	123 660	157 740
1 307	NXP Semiconductors NV	329 631	395 833
1 156	OCI NV	51 376	44 342
18 190	Prosus NV	829 998	715 627
2 754	Qiagen NV	90 426	158 097
1 312	Randstad NV	73 555	108 503
27 517	Stellantis NV	394 996	850 606
8 334	STMicroelectronics NV	181 259	551 749
10 090	Universal Music Group NV	364 058	380 171
3 099	Wolters Kluwer NV	180 724	581 055
		8 984 095	16 638 084

Nouvelle-Zélande (0,1 % de l'actif net)			
13 993	Auckland International Airport Limited	56 761	102 700
1 828	EBOS Group Limited	68 409	54 155
7 364	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	90 551	145 184

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 195	Mercury NZ Limited	45 627	45 157
15 656	Meridian Energy Limited	66 610	72 432
22 838	Spark New Zealand Limited	63 105	98 799
1 803	Xero Limited	220 932	181 478
		611 995	699 905

Norvège (0,1 % de l'actif net)			
3 266	Adevinta ASA	80 059	47 639
4 005	Aker BP ASA	170 972	153 544
11 628	DNB Bank ASA	219 812	325 873
11 260	Equinor ASA	274 800	470 555
2 365	Gjensidige Forsikring ASA	46 454	57 543
1 096	Kongsberg Gruppen ASA	49 253	66 181
5 545	Mowi ASA	142 878	130 958
16 723	Norsk Hydro ASA	109 166	148 397
9 345	Orkla ASA	91 760	95 576
871	Salmar ASA	74 742	64 310
8 126	Telenor ASA	182 120	123 100
2 068	Yara International ASA	108 105	96 934
		1 550 121	1 780 610

Portugal (0,0 % de l'actif net)			
40 286	EDP – Energias de Portugal SA	199 722	268 553
5 638	Galp Energia, SGPS, SA	111 797	109 428
3 547	Jeronimo Martins, SGPS, SA	78 613	118 997
		390 132	496 978

Singapour (0,2 % de l'actif net)			
47 009	Ascendas Real Estate Investment Trust	114 784	142 003
66 707	CapitaLand Integrated Commercial Trust	174 622	136 893
33 921	CapitaLand Investment Limited	99 244	106 774
5 000	City Developments Limited	50 176	33 146
22 329	DBS Group Holdings Limited	364 375	744 237
76 700	Genting Singapore Limited	68 462	76 811
1 200	Jardine Cycle & Carriage Limited	35 866	35 594
19 000	Keppel Corporation Limited	129 194	134 019
42 361	Mapletree Logistics Trust	79 301	73 448
29 300	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	65 178	45 805
42 355	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	335 198	548 853
543 322	Seatrium Ltd.	74 894	63 987
10 661	SembCorp Industries Limited	57 140	56 461
18 734	Singapore Airlines Limited	106 713	122 486
10 400	Singapore Exchange Limited	78 546	101 985
19 700	Singapore Technologies Engineering Limited	56 044	76 481
103 043	Singapore Telecommunications Limited	298 372	254 035
15 714	United Overseas Bank Limited	308 699	446 175
5 484	UOL Group Limited	30 483	34 295
24 700	Wilmar International, Ltd.	91 581	87 932
		2 618 872	3 321 420

Espagne (0,5 % de l'actif net)			
300	Acciona SA	72 965	58 459
2 643	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	103 728	154 792

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
915	Aena SME SA	145 872	219 188
5 579	Amadeus IT Group, SA	303 108	527 941
73 209	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	654 861	880 106
198 917	Banco Santander, SA	1 325 345	1 095 620
50 780	Caixabank, SA	229 945	275 702
6 842	Cellnex Telecom, SA	372 444	356 690
744	Corporacion Acciona Energias Renovables SA	39 319	30 537
3 808	EDP Renovaveis SA	105 231	103 440
3 063	Enagas SA	93 195	68 184
3 791	Endesa SA	98 850	101 981
3 664	Grifols, SA	88 223	82 858
73 763	Iberdrola SA	742 667	1 272 835
13 360	Industria de Diseno Textil, SA	414 910	768 856
1 547	Naturgy Energy Group SA	37 275	60 873
4 853	Redeia Corporacion SA	107 299	105 538
15 753	Repsol, SA	307 959	308 255
60 807	Telefonica SA	727 615	315 043
		5 970 811	6 786 898

Suède (0,6 % de l'actif net)

3 504	Alfa Laval AB	89 055	185 540
12 386	ASSA ABLOY AB, série B	248 460	470 903
32 814	Atlas Copco AB, cat. A	297 110	745 677
19 390	Atlas Copco AB, cat. B	171 016	379 340
4 528	Beijer Ref AB, cat. B	91 127	80 081
3 285	Boliden AB	88 223	135 247
8 127	Epiroc AB, série A	128 326	215 189
4 618	Epiroc AB, série B	68 243	106 643
4 267	EQT AB	142 759	160 140
7 473	Essity AB, cat. B	268 952	244 390
2 255	Evolution AB	251 121	356 171
7 884	Fastighets AB Balder, cat. B	85 419	74 306
2 666	Getinge AB, cat. B	142 795	78 475
7 822	H & M Hennes & Mauritz AB, cat. B	269 755	181 157
25 558	Hexagon AB, série B	201 853	406 361
1 077	Holmen AB, cat. B	69 785	60 120
3 832	Husqvarna AB, cat. B	40 140	41 685
1 637	Industrivarden AB, cat. A	66 659	70 585
1 604	Industrivarden AB, cat. C	37 903	69 027
3 217	Indutrade AB	91 665	110 770
1 782	Investment AB Latour, cat. B	44 171	61 349
21 482	Investor Aktiebolag, cat. B	248 250	657 983
954	L E Lundbergforetagen AB, série B	41 752	68 435
2 727	Lifco AB, série B	94 560	88 471
18 325	NIBE Industrier AB, série B	171 261	170 922
1 003	Saab AB	74 173	79 753
2 458	Sagax AB, cat. B	107 104	88 991
13 140	Sandvik AB NPV	214 089	375 314
5 689	Securitas AB, série B	69 846	73 674
19 547	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	246 995	355 084
3 987	Skanska AB, série B	87 711	95 191
4 237	SKF AB, série B	98 923	111 705
7 328	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	131 781	144 903
17 802	Svenska Handelsbanken AB, série A	244 715	254 984

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
10 383	Swedbank AB, série A	227 693	276 848
2 444	Swedish Orphan Biovitrum AB	64 325	85 429
6 455	Tele2 AB, série B	96 758	73 209
35 793	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	411 200	298 504
27 819	Telia Company AB	185 469	93 645
1 747	Volvo AB, cat. A	54 440	61 055
18 873	Volvo AB, cat. B	325 784	647 460
7 368	Volvo Car AB, cat. B	76 728	31 470
		6 168 094	8 366 186

Suisse (2,1 % de l'actif net)

19 651	ABB Ltd.	523 928	1 150 676
2 048	Adecco Group AG	145 165	132 800
6 107	Alcon Inc.	477 628	630 370
1 229	Avolta	75 564	63 879
425	Bachem Holding AG, cat. B	78 253	43 385
590	Baloise Holding AG	81 322	121 880
366	Banque Cantonale Vaudoise	46 064	62 218
47	Barry Callebaut AG	104 598	104 663
258	BKW AG	44 898	60 498
761	Bunge Global SA	108 881	101 299
13	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	222 878	349 721
2 070	Chubb Limited	302 691	616 867
2 784	Clariant AG	87 388	54 301
2 631	Coca-Cola HBC AG	75 589	101 847
6 416	Compagnie Financière Richemont SA, série A	598 229	1 166 103
2 284	DSM-Firmenich AG	212 936	306 833
90	Ems-Chemie Holding AG, actions nominatives	58 504	96 054
778	Garmin Ltd.	60 226	131 865
403	Geberit AG	180 249	341 292
115	Givaudan SA	304 637	630 375
473	Helvetia Holding AG	91 066	85 895
6 371	Holcim AG	409 788	659 225
2 578	Julius Baer Group Ltd.	142 054	190 874
685	Kuehne + Nagel International AG	128 793	311 144
2 056	Logitech International SA	164 515	257 096
924	Lonza Group AG	304 366	512 230
32 817	Nestlé SA	3 182 367	5 004 675
25 158	Novartis AG	2 388 480	3 347 108
281	Partners Group Holding AG	247 902	535 316
8 634	Roche Holding AG	2 739 518	3 297 326
390	Roche Holding AG, actions au porteur	172 702	159 734
5 047	Sandoz Group AG	180 356	214 524
773	Schindler Holding AG	141 815	250 481
1 893	SGS SA	212 119	215 423
6 610	Siemens Energy AG	198 679	115 569
3 898	SIG Combibloc Group AG	120 201	118 218
1 887	Sika AG	308 053	812 400
636	Sonova Holding AG	137 697	274 043
1 393	Straumann Holding AG	133 224	296 934
368	Swiss Life Holding AG	136 657	337 099
928	Swiss Prime Site AG	92 905	130 814
3 720	Swiss Re AG	365 950	551 308
325	Swisscom AG	195 009	257 696

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 564	TE Connectivity Limited	117 521	289 752
814	Temenos AG	154 367	100 096
906	The Swatch Group AG	193 695	166 494
40 589	UBS Group AG	833 411	1 661 101
336	VAT Group AG	206 335	222 179
1 807	Zurich Insurance Group AG	693 072	1 244 812
		18 182 245	27 886 492

Royaume-Uni (2,7 % de l'actif net)

11 916	3I Group PLC	126 803	483 722
23 494	Abrdn PLC	152 562	70 402
3 237	Admiral Group PLC	107 799	145 822
15 676	Anglo American PLC	522 808	518 747
4 982	Antofagasta PLC	79 783	140 543
5 441	Ashtead Group PLC	177 656	497 183
4 325	Associated British Foods PLC	157 559	171 929
19 016	AstraZeneca PLC	1 867 958	3 377 514
11 755	Auto Trader Group PLC	88 570	142 342
33 992	Aviva PLC	315 666	247 944
37 451	BAE Systems PLC	320 397	698 745
186 841	Barclays PLC	633 445	479 927
12 362	Barratt Developments PLC	128 974	116 615
209 170	BP PLC	1 413 915	1 630 104
26 247	British American Tobacco PLC	1 591 089	1 010 096
79 640	BT Group PLC	385 197	164 976
4 236	Bunzl PLC	126 701	226 752
4 521	Burberry Group PLC	112 095	108 276
66 557	Centrica PLC	132 078	157 043
2 641	Coca-Cola Europacific Partners PLC	138 870	232 013
20 781	Compass Group PLC	425 305	748 840
1 778	Croda International Public Limited Company	98 703	150 679
27 693	Diageo PLC	1 029 249	1 326 204
2 307	Endeavour Mining PLC	83 287	68 353
11 376	Experian PLC	297 762	611 364
50 448	GSK PLC	1 556 289	1 228 868
68 539	Haleon PLC	349 714	370 056
4 823	Halma Public Limited Company	153 402	184 798
4 529	Hargreaves Lansdown PLC	98 280	55 653
2 026	Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	89 591	60 887
239 139	HSBC Holdings PLC	2 143 920	2 547 236
10 603	Imperial Brands PLC	447 271	321 321
17 168	Informa PLC	212 341	224 769
2 046	InterContinental Hotels Group PLC	101 206	243 695
1 979	Intertek Group PLC	114 907	140 926
20 849	J Sainsbury PLC	99 759	105 824
31 927	JD Sports Fashion PLC	86 267	88 984
24 266	Kingfisher PLC	110 417	99 038
9 006	Land Securities Group PLC	147 082	106 307
73 098	Legal & General Group PLC	262 693	307 401
786 075	Lloyds Banking Group PLC	813 379	627 710
5 137	London Stock Exchange Group PLC	401 963	800 832
28 308	M&G PLC	104 898	105 534
16 748	Melrose Industries PLC	147 181	159 576
5 973	Mondi PLC	169 303	154 001
46 105	National Grid PLC	609 732	820 958

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
70 894	Natwest Group PLC	344 696	260 932
1 490	Next PLC	114 063	202 843
7 313	Ocado Group PLC	142 292	92 664
7 881	Pearson PLC	127 765	127 616
4 124	Persimmon PLC	109 424	95 922
9 198	Phoenix Group Holdings PLC	110 028	82 392
33 853	Prudential PLC	701 245	502 562
8 855	Reckitt Benckiser Group PLC	838 694	805 633
23 239	RELX PLC	500 694	1 214 830
31 418	Rentokil Initial PLC	224 547	235 309
13 884	Rio Tinto PLC	857 930	1 359 817
104 114	Rolls-Royce Holdings PLC	360 315	522 896
7 429	Schroders PLC	55 216	53 477
14 439	SEGRO PLC	120 259	214 328
3 213	Severn Trent PLC	115 298	139 356
81 217	Shell PLC	2 473 716	3 479 764
10 917	Smith & Nephew PLC	197 263	197 085
4 449	Smiths Group PLC	101 868	131 653
940	Spirax-Sarco Engineering PLC	143 278	165 591
13 498	SSE PLC	241 451	419 933
6 946	St. James's Place PLC	125 752	79 549
28 126	Standard Chartered PLC	397 831	313 754
43 604	Taylor Wimpey PLC	142 466	107 496
87 798	Tesco PLC	472 983	428 292
1 352	The Berkeley Group Holdings PLC	87 006	106 232
12 697	The Sage Group PLC	106 664	249 783
30 638	Unilever PLC	1 996 412	1 954 904
8 375	United Utilities Group PLC	110 182	148 854
282 976	Vodafone Group PLC	1 026 595	324 168
2 373	Whitbread PLC	105 711	145 381
7 441	Wise PLC, cat. A	72 348	108 942
		31 257 818	36 552 467

États-Unis (19,5 % de l'actif net)

2 800	3M Company	467 199	403 618
631	A.O. Smith Corporation	43 424	68 593
8 841	Abbott Laboratories	565 645	1 283 168
8 962	AbbVie Inc.	767 412	1 831 326
2 314	Adobe Inc.	386 784	1 820 370
8 231	Advanced Micro Devices, Inc.	322 682	1 599 899
2 673	AFLAC Incorporated	110 123	290 781
1 474	Agilent Technologies, Inc.	77 772	270 221
1 128	Air Products and Chemicals, Inc.	228 421	407 245
2 164	Airbnb, Inc.	417 818	388 469
770	Akamai Technologies, Inc.	44 739	120 163
590	Albemarle Corporation	70 315	112 402
792	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	128 230	132 390
361	Align Technology, Inc.	91 030	130 428
1 344	Alliant Energy Corporation	72 563	90 914
30 047	Alphabet Inc., cat. A	1 645 005	5 534 514
25 386	Alphabet Inc., cat. C	1 039 456	4 717 488
8 939	Altria Group, Inc.	473 800	475 486
46 258	Amazon.com, Inc.	3 061 403	9 267 702
1 297	Ameren Corporation	65 163	123 718
3 022	American Airlines Group, Inc.	150 353	54 751
2 613	American Electric Power Company, Inc.	182 432	279 844

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 938	American Express Company	270 337	725 764
3 591	American International Group, Inc.	180 382	320 803
2 380	American Tower Corporation	364 321	677 489
972	American Water Works Company, Inc.	95 040	169 169
512	Ameriprise Financial, Inc.	62 631	256 432
1 175	AMETEK, Inc.	75 320	255 473
2 720	Amgen Inc.	465 523	1 033 010
3 027	Amphenol Corporation, cat. A	79 974	395 668
2 541	Analog Devices, Inc.	289 042	665 288
440	ANSYS, Inc.	84 873	210 537
1 514	APA Corporation	111 254	71 629
74 357	Apple Inc.	3 153 781	18 877 016
4 272	Applied Materials, Inc.	167 304	912 950
2 683	Archer-Daniels-Midland Company	134 377	255 500
1 288	Arista Networks, Inc.	134 397	399 980
1 094	Arthur J. Gallagher & Co.	84 949	324 400
233	Assurant, Inc.	17 710	51 766
36 271	AT&T Inc.	1 111 832	802 536
783	Atmos Energy Corporation	100 552	119 663
1 094	Autodesk, Inc.	110 020	351 232
2 096	Automatic Data Processing, Inc.	250 390	643 879
89	AutoZone, Inc.	68 949	303 435
708	AvalonBay Communities, Inc.	128 404	174 783
404	Avery Dennison Corporation	16 132	107 694
355	Axon Enterprise, Inc.	106 864	120 925
5 106	Baker Hughes Company, cat. A	220 899	230 126
1 584	Ball Corporation	58 019	120 140
35 024	Bank of America Corporation	779 466	1 554 970
1 180	Bath & Body Works Inc.	72 867	67 155
2 571	Baxter International Inc.	162 696	131 062
1 475	Becton, Dickinson and Company	325 866	474 233
9 262	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1 774 474	4 355 843
969	Best Buy Co., Inc.	50 826	100 020
735	Biogen Inc.	201 188	250 792
113	Bio-Rad Laboratories, Inc., cat. A	69 286	48 111
806	Bio-Techne Corporation	125 967	82 005
714	BlackRock, Inc.	371 951	764 294
3 621	Blackstone Inc.	557 296	625 097
178	Booking Holdings Inc.	252 586	832 571
1 244	BorgWarner Inc.	60 323	58 806
767	Boston Properties, Inc.	103 334	70 968
7 445	Boston Scientific Corporation	202 914	567 519
10 310	Bristol-Myers Squibb Company	672 306	697 547
2 232	Broadcom Inc.	659 308	3 285 252
602	Broadridge Financial Solutions, Inc.	91 671	163 324
1 195	Brown & Brown, Inc.	86 893	112 050
889	Brown-Forman Corporation, cat. B	32 781	66 935
564	Builders FirstSource, Inc.	122 548	124 152
617	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	48 490	70 285
1 390	Cadence Design Systems, Inc.	70 142	499 214
1 141	Caesars Entertainment Inc.	127 515	70 532
569	Camden Property Trust	119 626	74 496
1 043	Campbell Soup Company	52 051	59 454
1 876	Capital One Financial Corporation	150 346	324 351
1 234	Cardinal Health, Inc.	80 760	164 017
838	CarMax, Inc.	38 805	84 797
5 105	Carnival Corporation	178 208	124 801

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 283	Carrier Global Corporation	83 165	324 453
924	Catalent, Inc.	103 373	54 742
2 594	Caterpillar Inc.	321 637	1 011 324
535	Cboe Global Markets, Inc.	59 844	125 965
1 563	CBRE Group, Inc., cat. A	55 974	191 856
690	CDW Corporation	108 987	206 823
476	Celanese Corporation	56 311	97 519
860	Cencora Inc.	64 131	232 900
2 757	Centene Corporation	182 392	269 782
3 339	CenterPoint Energy, Inc.	87 529	125 788
825	Ceridian HCM Holding Inc.	110 438	73 016
970	CF Industries Holdings, Inc.	46 588	101 684
272	Charles River Laboratories International, Inc.	105 926	84 787
508	Charter Communications, Inc., cat. A	206 097	260 357
8 927	Chevron Corporation	1 230 346	1 755 784
140	Chipotle Mexican Grill, Inc.	91 795	422 182
1 261	Church & Dwight Co., Inc.	74 631	157 230
792	Cincinnati Financial Corp.	51 758	108 047
444	Cintas Corporation	67 695	352 832
20 566	Cisco Systems, Inc.	743 016	1 370 018
9 686	Citigroup Inc.	571 709	656 990
2 282	Citizens Financial Group, Inc.	87 701	99 720
1 833	CME Group Inc., cat. A	259 393	509 019
1 386	CMS Energy Corporation	50 847	106 128
2 557	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	153 979	254 661
4 210	Colgate-Palmolive Company	308 261	442 495
20 481	Comcast Corporation, cat. A	656 245	1 184 224
670	Comerica Inc.	31 977	49 306
2 388	Conagra Brands, Inc.	85 927	90 245
6 065	ConocoPhillips	471 006	928 248
1 777	Consolidated Edison, Inc.	143 909	213 157
820	Constellation Brands, Inc., cat. A	121 942	261 393
1 633	Constellation Energy Corporation	66 395	251 696
4 519	Copart, Inc.	85 519	291 979
3 919	Corning Incorporated	91 266	157 353
3 584	Corteva, Inc.	111 141	226 463
2 062	CoStar Group, Inc.	194 482	237 609
2 256	Costco Wholesale Corporation	481 954	1 963 581
3 862	Coterra Energy Inc.	102 731	129 959
2 190	Crown Castle, Inc.	256 491	332 638
10 094	CSX Corporation	164 989	461 456
726	Cummins Inc.	118 078	229 341
6 525	CVS Health Corporation	555 210	679 361
1 541	D.R. Horton, Inc.	51 562	308 818
3 360	Danaher Corporation	343 351	1 024 951
614	Darden Restaurants, Inc.	43 269	133 021
286	DaVita Inc.	20 668	39 507
1 366	Deere & Company	207 594	720 249
3 217	Delta Air Lines, Inc.	132 336	170 653
1 121	DENTSPLY SIRONA, Inc.	73 912	52 607
3 306	Devon Energy Corporation	168 985	197 476
1 974	Dexcom, Inc.	288 946	322 996
916	Diamondback Energy, Inc.	135 479	187 311
1 539	Digital Realty Trust, Inc.	221 390	273 107
1 282	Discover Financial Services	70 111	190 006

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 128	Dollar General Corporation	123 167	202 209
1 068	Dollar Tree, Inc.	89 865	200 044
4 226	Dominion Energy, Inc.	343 437	261 903
176	Domino's Pizza, Inc.	93 140	95 668
706	Dover Corporation	45 340	143 187
3 577	Dow Inc.	188 352	258 660
1 050	DTE Energy Company	83 673	152 658
3 946	Duke Energy Corporation	362 952	504 918
2 163	DuPont de Nemours, Inc.	159 076	219 415
631	Eastman Chemical Company	38 838	74 734
2 623	eBay Inc.	79 593	150 868
1 280	Ecolab Inc.	160 998	334 777
1 963	Edison International	129 287	185 046
3 084	Edwards Lifesciences Corporation	115 452	310 075
1 246	Electronic Arts Inc.	101 098	224 775
1 192	Elevance Health, Inc.	240 774	741 184
4 057	Eli Lilly and Company	452 440	3 118 366
2 897	Emerson Electric Co.	201 666	371 799
684	Enphase Energy, Inc.	180 386	119 180
1 079	Entergy Corporation	102 273	143 970
2 977	EOG Resources, Inc.	283 508	474 786
292	EPAM System, Inc.	252 446	114 485
1 815	EQT Corporation	101 626	92 523
623	Equifax Inc.	62 538	203 146
481	Equinix, Inc.	238 779	510 816
1 701	Equity Residential	124 657	137 178
323	Essex Property Trust, Inc.	77 603	105 600
598	Etsy, Inc.	87 740	63 910
1 122	Evergy, Inc.	79 735	77 228
1 773	Eversource Energy	109 162	144 294
5 045	Exelon Corporation	173 813	238 819
688	Expedia Group, Inc.	82 887	137 703
747	Expeditors International of Washington, Inc.	34 591	125 291
1 077	Extra Space Storage Inc.	163 524	227 690
20 371	Exxon Mobil Corporation	1 952 240	2 685 583
315	F5, Inc.	40 321	74 341
193	FactSet Research Systems Inc.	116 595	121 404
127	Fair Isaac Corporation	114 394	194 928
2 893	Fastenal Company	62 592	247 079
294	Federal Realty Investment Trust	58 451	39 949
1 187	FedEx Corporation	200 098	395 943
3 046	Fidelity National Information Services, Inc.	381 574	241 268
3 371	Fifth Third Bancorp	87 376	153 308
555	First Solar, Inc.	117 859	126 078
2 616	FirstEnergy Corp.	124 427	126 457
3 061	Fiserv, Inc.	258 657	536 173
376	FLEETCOR Technologies, Inc.	109 843	140 116
657	FMC Corporation	32 043	54 621
20 093	Ford Motor Company	281 816	322 970
3 236	Fortinet, Inc.	78 072	249 747
1 801	Fortive Corporation	110 618	174 856
1 171	Fox Corporation, cat. A	64 675	45 813
754	Fox Corporation, cat. B	39 183	27 490
1 507	Franklin Resources, Inc.	68 288	59 197
7 273	Freeport-McMoRan Inc.	205 013	408 254
395	Gartner, Inc.	58 063	234 959

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 997	GE Healthcare Technologies Inc.	228 933	203 602
2 802	Gen Digital Inc.	68 549	84 313
316	Generac Holdings Inc.	120 840	53 851
1 151	General Dynamics Corporation	181 492	394 103
5 559	General Electric Company	805 394	935 540
2 917	General Mills, Inc.	164 510	250 552
6 918	General Motors Company	308 814	327 665
708	Genuine Parts Company	56 232	129 299
6 339	Gilead Sciences, Inc.	480 745	677 131
1 321	Global Payments Inc.	140 688	221 218
431	Globe Life Inc.	15 131	69 176
4 554	Halliburton Company	215 390	217 077
691	Hasbro, Inc.	43 817	46 523
1 001	HCA Healthcare, Inc.	112 475	357 276
2 914	Healthpeak Properties, Inc.	119 152	76 080
691	Henry Schein, Inc.	51 093	68 983
1 409	Hess Corporation	99 762	267 836
6 593	Hewlett Packard Enterprise Company	85 681	147 616
1 303	Hilton Worldwide Holdings Inc.	121 933	312 855
1 237	Hologic, Inc.	56 424	116 543
3 342	Honeywell International Inc.	412 623	924 142
1 476	Hormel Foods Corporation	45 525	62 494
3 566	Host Hotels & Resorts, Inc.	70 650	91 550
2 035	Howmet Aerospace Inc.	68 861	145 223
4 435	HP Inc.	149 704	175 966
269	Hubbell Incorporated	109 946	116 673
631	Humana Inc.	128 776	380 915
7 675	Huntington Bancshares Incorporated	95 400	128 730
212	Huntington Ingalls Industries, Inc.	60 447	72 581
380	IDEX Corporation	81 269	108 787
428	IDEXX Laboratories, Inc.	87 101	313 248
1 392	Illinois Tool Works Inc.	173 755	480 789
802	illumina, Inc.	222 316	147 249
920	Incyte Corporation	151 710	76 171
2 051	Ingersoll Rand Inc.	90 496	209 162
350	Insulet Corporation	149 705	100 138
21 438	Intel Corporation	854 335	1 420 474
2 912	Intercontinental Exchange, Inc.	190 015	493 141
4 635	International Business Machines Corporation	813 664	999 570
1 282	International Flavors & Fragrances Inc.	138 142	136 875
1 827	International Paper Company	88 737	87 088
1 428	Intuit Inc.	292 087	1 176 907
1 794	Intuitive Surgical, Inc.	233 728	798 048
3 045	Invitation Homes Inc.	149 047	136 956
939	IQVIA Holdings Inc.	139 232	286 487
1 545	Iron Mountain Incorporated	58 713	142 566
411	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	46 888	108 248
564	Jabil Inc.	100 227	94 746
349	Jack Henry & Associates, Inc.	68 363	75 200
642	Jacobs Solutions Inc.	51 623	109 881
12 235	Johnson & Johnson	1 548 407	2 528 698
14 709	JPMorgan Chase & Co.	1 230 295	3 299 138
1 660	Juniper Networks, Inc.	45 399	64 528
1 392	Kellanova	95 710	102 622

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 728	Kenvue Inc.	282 933	247 783
5 185	Keurig Dr Pepper Inc.	235 713	227 807
4 668	KeyCorp	61 853	88 635
916	Keysight Technologies, Inc.	80 622	192 155
1 721	Kimberly-Clark Corporation	215 102	275 744
3 014	Kimco Realty Corporation	77 013	84 691
9 948	Kinder Morgan, Inc., cat. P	320 615	231 392
694	KLA Corporation	80 629	531 953
961	L3Harris Technologies, Inc.	113 832	266 892
416	Laboratory Corporation of America Holdings	51 766	124 677
670	Lam Research Corporation	140 646	691 980
732	Lamb Weston Holdings, Inc.	74 625	104 330
1 738	Las Vegas Sands Corp.	127 528	112 776
697	Leidos Holdings, Inc.	78 462	99 480
1 283	Lennar Corporation, cat. A	70 892	252 140
749	Live Nation Entertainment, Inc.	70 569	92 442
1 226	LKQ Corporation	52 115	77 257
1 122	Lockheed Martin Corporation	285 391	670 555
981	Loews Corporation	43 203	90 018
2 935	Lowe's Companies, Inc.	233 172	861 289
582	Lululemon Athletica Inc.	327 812	392 377
844	M&T Bank Corporation	122 043	152 556
2 971	Marathon Oil Corporation	71 221	94 648
1 947	Marathon Petroleum Corporation	120 095	380 887
200	MarketAxess Holdings Inc.	87 125	77 230
1 265	Marriott International Inc., cat. A	115 740	376 157
2 501	Marsh & McLennan Companies, Inc.	195 478	624 838
319	Martin Marietta Materials, Inc.	56 487	209 858
1 191	Masco Corporation	23 072	105 189
4 214	Mastercard Incorporated, cat. A	635 263	2 369 937
1 354	Match Group, Inc.	271 374	65 167
1 267	McCormick & Company, Incorporated	54 183	114 307
3 693	McDonald's Corporation	544 369	1 443 882
676	McKesson Corporation	107 307	412 688
12 901	Merck & Co., Inc.	841 175	1 854 567
11 291	Meta Platforms Inc., cat. A	1 586 946	5 269 867
3 127	MetLife, Inc.	163 863	272 671
110	Mettler-Toledo International Inc.	62 227	175 935
1 410	MGM Resorts International	60 353	83 070
2 732	Microchip Technology Incorporated	84 396	324 866
5 588	Micron Technology, Inc.	192 014	628 814
37 805	Microsoft Corporation	3 460 595	18 745 471
620	Mid-America Apartment Communities, Inc.	78 616	109 925
1 696	Moderna, Inc.	682 859	222 405
270	Mohawk Industries, Inc.	51 838	36 848
297	Molina Healthcare, Inc.	117 420	141 498
962	Molson Coors Brewing Company, cat. B	74 389	77 644
6 920	Mondelez International, Inc., cat. A	310 372	660 903
245	Monolithic Power Systems	119 538	203 778
3 778	Monster Beverage Corporation	104 705	286 994
799	Moody's Corporation	109 709	411 479
6 434	Morgan Stanley	279 001	791 121
843	Motorola Solutions, Inc.	77 134	348 025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
402	MSCI Inc., cat. A	106 706	299 838
1 723	Nasdaq, Inc.	35 019	132 091
1 067	NetApp, Inc.	52 630	124 036
2 227	Netflix, Inc.	411 350	1 429 734
5 903	Newmont Corporation	292 779	322 167
1 883	News Corporation, cat. A	19 941	60 956
426	News Corporation, cat. B	7 212	14 448
10 349	NextEra Energy, Inc.	457 067	828 870
6 237	NIKE, Inc., cat. B	392 515	892 891
2 197	NiSource Inc.	65 152	76 914
270	Nordson Corporation	76 443	94 047
1 161	Norfolk Southern Corporation	161 266	361 873
1 047	Northern Trust Corporation	81 643	116 493
718	Northrop Grumman Corporation	157 915	443 214
1 133	NRG Energy, Inc.	30 175	77 238
1 242	Nucor Corporation	72 138	285 026
12 564	NVIDIA Corporation	590 224	8 204 255
16	NVR, Inc.	75 936	147 693
3 381	Occidental Petroleum Corporation	289 198	266 198
455	Old Dominion Freight Line, Inc.	75 279	243 183
997	Omnicom Group Inc.	67 130	113 730
2 191	ON Semiconductor Corporation	150 992	241 323
2 962	ONEOK, Inc.	198 723	274 258
8 070	Oracle Corporation	409 365	1 121 891
299	O'Reilly Automotive, Inc.	102 419	374 580
2 041	Otis Worldwide Corporation	122 722	240 787
2 674	PACCAR Inc.	123 821	344 308
475	Packaging Corporation of America	64 521	102 036
1 561	Palo Alto Networks, Inc.	507 691	606 962
2 383	Paramount Global, cat. B	154 661	46 473
659	Parker-Hannifin Corporation	117 340	400 329
1 627	Paychex, Inc.	95 772	255 534
261	Paycom Software, Inc.	107 518	71 144
5 487	PayPal Holdings, Inc.	388 902	444 311
6 997	PepsiCo, Inc.	806 294	1 566 985
28 760	Pfizer Inc.	1 068 938	1 091 801
10 808	PG&E Corporation	199 331	256 953
7 905	Phillip Morris International Inc.	771 907	980 646
2 227	Phillips 66	184 682	390 969
600	Pinnacle West Capital Corporation	46 793	56 837
1 190	Pioneer Natural Resources Company	204 550	352 867
207	Pool Corporation	90 060	108 828
1 216	PPG Industries, Inc.	116 936	239 791
3 886	PPL Corp.	141 964	138 863
1 118	Principal Financial Group, Inc.	52 715	115 975
4 710	Prologis, Inc.	359 469	827 874
1 850	Prudential Financial, Inc.	153 434	252 991
616	PTC Inc.	107 749	142 113
2 567	Public Service Enterprise Group Incorporated	125 021	206 983
806	Public Storage	193 323	324 151
1 082	PulteGroup Inc.	21 079	147 267
519	Qorvo, Inc.	51 961	77 065
5 664	QUALCOMM Incorporated	439 634	1 080 176
746	Quanta Services, Inc.	23 475	212 277
565	Quest Diagnostics Incorporated	43 192	102 722
195	Ralph Lauren Corporation, cat. A	24 548	37 078

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
957	Raymond James Financial, Inc.	66 305	140 702
3 616	Realty Income Corporation	275 524	273 782
863	Regency Centers Corp.	78 989	76 243
546	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	306 081	632 330
4 592	Regions Financial Corporation	48 342	117 346
1 046	Republic Services, Inc.	61 440	227 453
739	ResMed Inc.	80 442	167 624
619	Revvity, Inc.	33 570	89 220
567	Robert Half Inc.	29 162	65 733
580	Rockwell Automation, Inc.	100 865	237 451
1 338	Rollins, Inc.	46 650	77 046
541	Roper Technologies, Inc.	134 707	388 904
1 712	Ross Stores Inc.	102 150	312 408
7 325	RTX Corporation	505 123	812 687
1 649	S&P Global Inc.	304 751	957 854
4 949	Salesforce, Inc.	691 896	1 717 186
550	SBA Communications Corporation	116 613	183 984
7 253	Schlumberger Limited	553 934	497 700
3 189	Sempra	191 370	314 241
1 042	ServiceNow, Inc.	417 634	970 704
1 677	Simon Property Group, Inc.	293 261	315 419
772	Skyworks Solutions, Inc.	91 045	114 439
263	Snap-on Incorporated	28 803	100 167
3 153	Southwest Airlines Co.	118 125	120 070
770	Stanley Black & Decker, Inc.	82 003	99 603
5 832	Starbucks Corporation	330 496	738 324
1 558	State Street Corporation	114 461	159 132
790	Steel Dynamics, Inc.	112 730	123 024
1 732	Stryker Corporation	265 596	683 911
2 217	Synchrony Financial	91 178	111 642
778	Synopsys Inc.	94 402	528 231
2 553	Sysco Corporatio	138 923	246 184
1 111	T. Rowe Price Group Inc.	88 770	157 762
810	Take-Two Interactive Software, Inc.	120 667	171 905
1 206	Tapistry, Inc.	59 576	58 536
1 139	Targa Resources Corp.	103 726	130 469
2 346	Target Corporation	203 634	440 567
238	Teledyne Technologies Inc.	107 242	140 058
215	Teleflex Incorporated	82 135	70 688
778	Teradyne, Inc.	78 322	111 328
14 072	Tesla, Inc.	4 261 314	4 610 631
4 610	Texas Instruments Incorporated	364 603	1 036 183
982	Textron Inc.	44 094	104 133
3 347	The AES Corporation	50 060	84 957
1 324	The Allstate Corporation	100 503	244 381
3 858	The Bank of New York Mellon Corporation	175 563	264 787
2 900	The Boeing Company	536 967	996 748
7 596	The Charles Schwab Corporation	340 115	689 107
1 489	The Cigna Group	291 974	587 939
627	The Clorox Company	71 780	117 888
19 782	The Coca-Cola Company	981 416	1 537 162
250	The Cooper Companies, Inc.	72 610	124 753
1 193	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	135 077	230 064
1 660	The Goldman Sachs Group, Inc.	375 286	844 403
1 524	The Hartford Financial Services Group, Inc.	56 814	161 527

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
771	The Hershey Company	74 656	189 542
5 084	The Home Depot, Inc.	723 917	2 323 189
2 036	The Interpublic Group of Companies, Inc.	30 034	87 628
540	The J.M. Smucker Company	64 930	89 988
3 970	The Kraft Heinz Company	240 892	193 584
3 407	The Kroger Co.	96 141	205 351
1 654	The Mosaic Company	86 377	77 926
2 039	The PNC Financial Services Group, Inc.	229 123	416 334
11 966	The Procter & Gamble Company	1 269 047	2 312 162
2 979	The Progressive Corporation	157 947	625 669
1 192	The Sherwin-Williams Company	130 328	490 235
5 537	The Southern Company	326 339	511 952
5 848	The TJX Companies, Inc.	228 331	723 385
1 172	The Travelers Companies, Inc.	120 564	294 383
9 331	The Walt Disney Company	913 863	1 110 915
6 184	The Williams Companies, Inc.	227 919	284 012
1 960	Thermo Fisher Scientific Inc.	422 262	1 371 803
2 575	T-Mobile US, Inc.	325 269	544 384
556	Tractor Supply Company	54 060	157 647
284	TransDigm Group Incorporated	97 990	378 826
1 317	Trimble Inc.	118 789	92 387
6 765	Truist Financial Corporation	279 843	329 339
212	Tyler Technologies, Inc.	95 834	116 883
1 432	Tyson Foods, Inc., cat. A	68 282	101 493
7 938	U.S. Bancorp	373 641	453 014
10 343	Uber Technologies, Inc.	855 469	839 709
1 613	UDR, Inc.	76 686	81 439
254	Ulta Beauty, Inc.	72 836	164 110
3 097	Union Pacific Corporation	364 061	1 003 039
1 737	United Airlines Holdings, Inc.	130 125	94 502
3 671	United Parcel Service, Inc., cat. B	437 858	761 084
345	United Rentals, Inc.	44 339	260 859
4 704	UnitedHealth Group Incorporated	881 070	3 265 533
329	Universal Health Services, Inc., cat. B	43 107	66 131
1 753	V.F. Corporation	103 308	43 456
1 742	Valero Energy Corporation	111 136	298 610
2 047	Ventas, Inc.	147 164	134 527
1 105	Veralto Corporation	42 823	119 857
454	VeriSign Inc.	40 745	123 297
733	Verisk Analytics, Inc., cat. A	84 228	230 866
21 402	Verizon Communications Inc.	1 227 771	1 063 920
1 311	Vertex Pharmaceuticals Inc.	216 935	703 384
6 343	Viatis Inc.	127 835	90 581
4 986	VICI Properties Inc.	199 212	209 596
8 106	Visa Inc., cat. A	798 949	2 782 770
680	Vulcan Materials Co.	57 169	203 548
1 077	W. R. Berkley Corporation	64 825	100 432
227	W.W. Grainger, Inc.	64 802	248 045
3 619	Walgreens Boots Alliance, Inc.	262 079	124 597
7 241	Walmart Inc.	734 158	1 505 239
11 310	Warner Bros. Discovery, Inc.	451 016	169 714
1 852	Waste Management, Inc.	143 434	437 371
300	Waters Corporation	32 822	130 237
1 619	WEC Energy Group, Inc.	111 339	179 687
18 465	Wells Fargo & Company	902 447	1 198 406

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 697	Welltower Inc.	214 809	320 668
380	West Pharmaceutical Services, Inc.	111 814	176 436
1 612	Western Digital Corporation	111 009	111 317
913	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	90 664	152 773
1 355	WestRock Company	76 327	74 184
3 738	Weyerhæuser Company	117 363	171 379
285	Whirlpool Corporation	42 769	45 761
513	Wynn Resorts, Ltd.	75 254	61 631
2 810	Xcel Energy Inc.	144 012	229 393
1 232	Xylem, Inc.	90 277	185 780
1 429	YUM! Brands, Inc.	117 304	246 200
267	Zebra Technologies Corporation, cat. A	88 772	96 230
1 065	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	116 487	170 904
787	Zions Bancorporation, National Association	18 889	45 526
2 333	Zoetis Inc., cat. A	182 251	607 168
		115 192 054	260 158 200
Total des actions (59,8 % de l'actif net)		490 478 352	796 914 412

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
----------------------	-------	-----------------	-------------------

TITRES À REVENU FIXE (39,8 %)

Émis ou garantis par le gouvernement fédéral du Canada (14,2 % de l'actif net)

3 015 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	2 993 141	2 879 005
1 638 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	1 631 295	1 522 451
1 503 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	1 455 527	1 281 025
2 670 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	2 669 530	2 514 074
1 099 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	1 094 463	957 560
1 093 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	1 090 814	1 029 535
1 445 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	1 408 170	1 259 978
2 923 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	3 010 736	2 645 282
1 835 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 837 179	1 750 421
1 136 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	1 131 365	1 025 739

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 329 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	3 502 815	3 204 381
1 632 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	1 670 165	1 523 234
1 153 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	1 151 974	1 049 117
1 067 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	1 107 945	1 033 002
3 251 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	3 272 072	3 125 632
808 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	805 748	773 818
1 096 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	1 091 846	1 019 933
1 049 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	1 080 538	1 027 153
984 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	973 222	953 834
1 516 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	1 536 248	1 464 792
1 264 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	1 262 584	1 247 130
2 873 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	2 889 973	2 889 917
2 681 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	2 703 426	2 692 989
1 853 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	1 861 023	1 875 866
1 587 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	1 583 445	1 599 880
1 195 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	1 194 630	1 220 604
1 016 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	1 013 623	1 069 000
2 539 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	2 586 008	2 636 405
1 959 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	1 957 805	2 079 746
117 000	Exportation et développement Canada, 1,65 %, 31 juill. 2024	116 865	114 859
4 495 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	4 351 213	4 182 986
6 832 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} sept. 2025	6 868 400	6 459 920
6 555 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	6 109 263	5 506 443

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 710 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	2 575 892	2 541 191
1 985 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	1 888 426	1 841 526
698 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	708 176	674 121
4 288 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	3 990 403	4 015 668
7 322 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	7 460 495	6 542 910
1 563 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} avr. 2025	1 524 182	1 510 406
2 102 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	2 112 798	2 003 152
8 508 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	8 366 322	7 605 741
8 074 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	7 609 509	7 168 463
7 951 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	6 381 784	5 975 064
1 120 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	1 111 161	1 068 419
6 551 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	6 050 647	6 018 651
8 498 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	8 235 509	6 844 897
3 276 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	3 458 467	3 194 486
1 609 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	1 605 685	1 544 402
1 256 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	1 250 662	1 202 344
5 692 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	5 338 211	5 426 924
4 295 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	4 133 227	4 212 562
5 194 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	4 860 846	5 048 061
1 991 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 902 538	1 890 106
2 890 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 578 844	2 725 310
1 687 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	1 872 036	1 600 921
1 500 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} oct. 2025	1 485 035	1 476 668
1 800 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} avr. 2026	1 760 385	1 774 381
250 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	245 055	247 682
5 264 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	5 072 051	5 282 378
5 395 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2033	5 276 968	5 465 290
4 100 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} août 2025	4 019 349	4 064 987
3 772 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	3 790 454	3 811 634
820 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	848 857	875 652
3 600 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 ^{er} févr. 2025	3 584 832	3 573 166

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 650 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 ^{er} mai 2025	3 586 638	3 628 281
1 700 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	1 737 758	1 769 547
878 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	929 350	983 701
4 683 000	Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} nov. 2025	4 655 121	4 733 380
467 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	620 415	562 420
1 193 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	1 675 962	1 350 157
1 797 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	2 624 231	2 178 396
514 000	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	814 292	591 668
300 000	Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 ^{er} juin 2025	493 188	319 971
		197 248 812	188 960 395

Émis ou garantis par un gouvernement provincial du Canada (13,5 % de l'actif net)

38 000	Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,20 %, 29 sept. 2051	37 721	25 715
147 000	Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	148 202	126 600
45 000	Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025	44 989	43 560
105 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030	104 981	94 777
155 000	Hydro One Inc., 2,23 %, 17 sept. 2031	154 890	136 482
109 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050	110 452	80 277
202 000	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	201 929	196 291
132 000	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025	130 656	129 145
160 000	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029	159 958	153 450
159 000	Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	158 876	125 611
149 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	150 803	130 792
96 000	Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	99 714	84 332
155 000	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	154 905	138 230
24 000	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	23 930	20 980
177 000	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	193 023	162 980
74 000	Hydro One Inc., 3,93 %, 30 nov. 2029	73 990	74 064
87 000	Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	94 295	81 210
96 000	Hydro One Inc., 4,16 %, 27 janv. 2033	95 985	96 120
140 000	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	152 459	134 177
110 000	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	119 987	108 514

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
52 000	Hydro One Inc., 4,46 %, 27 janv. 2053	51 992	52 304
156 000	Hydro One Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043	193 265	158 102
35 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	37 845	36 329
120 000	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	138 755	128 696
213 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	253 308	231 431
170 000	Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	202 560	189 379
130 000	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	170 595	151 483
119 000	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	153 368	137 892
120 000	Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	167 766	141 421
80 000	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	106 476	93 540
96 000	Hydro One Limited, 1,41 %, 15 oct. 2027	95 968	87 596
45 000	Société de portefeuille d'Hydro Ottawa inc., 2,61 %, 3 févr. 2025	45 000	43 856
36 000	Société de portefeuille d'Hydro Ottawa inc., 3,64 %, 2 févr. 2045	36 000	31 151
673 000	Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	625 576	629 014
1 166 000	Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	983 407	767 969
300 000	Hydro-Québec, 3,40 %, 1 ^{er} sept. 2029	280 344	297 761
1 124 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	1 452 659	1 138 801
823 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063	779 279	843 687
357 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	441 564	404 560
368 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	475 073	429 775
225 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	292 943	259 417
515 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	775 243	637 764
1 000 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	1 456 860	1 235 343
197 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	298 932	216 838
50 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	71 875	52 753
1 050 000	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	1 006 020	914 857
2 163 000	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	2 185 417	1 975 982
1 071 000	Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	1 063 524	1 030 527
1 001 000	Province d'Alberta, 2,35 %, 1 ^{er} juin 2025	1 006 526	974 817
1 485 000	Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	1 528 349	1 433 612
911 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	930 465	885 488

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
455 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	428 859	440 376
890 000	Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	879 683	734 956
1 788 000	Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 841 009	1 504 463
2 433 000	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	2 481 410	2 067 348
1 288 000	Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	1 306 878	1 139 408
626 000	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	656 532	571 894
230 000	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	237 381	227 793
293 000	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	328 024	295 090
425 000	Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	416 246	437 553
170 000	Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	201 019	179 644
1 364 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	1 277 900	1 179 020
1 196 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	1 253 634	1 102 229
524 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	532 821	505 397
616 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	663 230	594 821
1 105 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	1 037 841	883 344
1 349 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	1 391 425	1 095 464
1 170 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	1 247 369	1 146 993
649 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	670 672	632 630
1 847 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 966 527	1 536 085
588 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	563 282	566 595
1 156 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	1 094 157	1 022 300
550 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	498 514	540 512
542 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	547 705	573 355
784 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	937 177	811 586

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
325 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	410 174	350 904
505 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	631 929	563 483
197 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	259 332	224 793
1 045 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	1 321 518	1 157 918
9 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,15 %, 19 nov. 2027	12 488	9 808
395 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	555 554	464 172
359 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	360 139	327 276
587 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	585 660	525 366
502 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	435 129	330 503
911 000	Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	937 694	888 362
507 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	511 905	491 819
355 000	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	361 798	343 137
403 000	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	426 123	387 508
462 000	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	436 920	372 832
488 000	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	484 932	477 213
60 000	Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	52 298	50 528
596 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	664 621	508 092
175 000	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	183 761	172 166
218 000	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	219 974	194 172
430 000	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	480 625	379 883
375 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	332 678	356 625
500 000	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	476 550	504 552
354 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	418 250	347 300
383 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	424 556	379 867
156 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	172 133	156 584
112 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	124 945	115 279
290 000	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	326 062	306 617
230 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	253 952	244 521
70 000	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	90 226	76 306

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
230 000	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	285 645	268 963
175 000	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	251 926	203 576
32 000	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	48 825	34 176
13 000	Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	25 453	18 541
241 000	Province du Nouveau-Brunswick, 1,80 %, 14 août 2025	244 755	232 223
313 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	308 839	299 369
82 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	81 999	75 752
362 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	371 354	351 441
183 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,90 %, 14 août 2052	167 171	147 532
388 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	433 957	323 028
401 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	413 392	393 219
285 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	305 413	239 897
280 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	254 692	257 728
16 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	16 280	14 397
419 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	444 983	398 087
200 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 14 août 2032	197 838	202 619
316 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	302 663	333 168
225 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	262 489	239 534
290 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	347 613	314 267
339 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	422 153	366 539
120 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	158 593	136 072
213 000	Province de Terre-Neuve, 1,75 %, 2 juin 2030	211 847	189 214
300 000	Province de Terre-Neuve, 2,05 %, 2 juin 2031	279 064	266 098
327 000	Province de Terre-Neuve, 2,30 %, 2 juin 2025	319 261	317 969
405 000	Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	398 727	297 547
348 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2028	354 022	336 872
338 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2029	357 974	325 104
391 000	Province de Terre-Neuve, 3,00 %, 2 juin 2026	396 987	382 832
182 000	Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 déc. 2052	177 404	147 742
373 000	Province de Terre-Neuve, 3,30 %, 17 oct. 2046	358 670	314 509

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
311 000	Province de Terre-Neuve, 3,70 %, 17 oct. 2048	337 005	279 160
150 000	Province de Terre-Neuve, 3,85 %, 17 oct. 2027	149 748	150 896
72 000	Province de Terre-Neuve, 4,10 %, 17 oct. 2054	71 553	69 684
200 000	Province de Terre-Neuve, 4,15 %, 2 juin 2033	187 650	203 141
130 000	Province de Terre-Neuve, 4,50 %, 17 avr. 2037	151 667	133 389
153 000	Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2040	174 484	158 904
130 000	Province de Terre-Neuve, 5,60 %, 17 oct. 2033	169 708	146 543
115 000	Province de Terre-Neuve, 5,70 %, 17 oct. 2035	154 143	131 227
240 000	Province de Terre-Neuve, 6,15 %, 17 avr. 2028	324 122	263 290
70 000	Province de Terre-Neuve, 6,55 %, 17 oct. 2030	97 418	81 492
333 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	303 019	300 119
266 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	261 812	240 917
348 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	342 963	330 997
107 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 ^{er} juin 2025	107 267	103 903
187 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	174 382	170 342
515 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	536 821	437 855
103 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	107 915	92 999
383 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	391 858	343 791
250 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	280 184	258 574
170 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	198 795	178 587
187 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	212 322	200 111
140 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	170 883	152 391
155 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	196 229	178 763
110 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} juin 2027	153 998	120 351
75 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} déc. 2031	109 186	89 703
680 000	Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	682 055	621 302
528 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	498 944	496 202
1 948 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	1 899 516	1 682 773
1 597 000	Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	1 523 285	1 432 400
2 480 000	Province d'Ontario, 1,75 %, 8 sept. 2025	2 565 501	2 385 903
822 000	Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	860 738	779 021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 054 000	Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	2 698 530	2 016 181
3 033 000	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	3 163 244	2 771 157
2 832 000	Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	2 846 159	2 559 346
1 738 000	Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	1 624 162	1 569 319
2 255 000	Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	2 268 158	2 180 626
2 111 000	Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	1 839 536	1 613 139
3 733 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	3 859 058	3 648 204
3 233 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	3 329 048	3 127 360
670 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	680 840	656 884
3 392 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	3 501 808	2 658 343
2 575 000	Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	2 712 212	2 472 840
2 815 000	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	2 660 737	2 288 438
2 418 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	2 546 332	2 356 806
3 590 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	3 584 177	2 989 933
3 160 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	3 277 624	2 609 778
3 262 000	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	3 262 511	2 991 712
2 523 000	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	2 679 083	2 342 582
1 450 000	Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	1 408 670	1 453 606
2 550 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	2 411 897	2 526 084
2 387 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	2 356 209	2 394 208
3 263 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	3 054 428	3 166 984
746 000	Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	744 475	765 690
1 200 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	1 153 455	1 250 296
1 886 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	2 253 929	2 022 328
2 337 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	2 900 324	2 518 220
2 191 000	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	2 645 969	2 365 615
1 680 000	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	2 254 660	1 946 429
50 000	Province d'Ontario, 5,65 %, 13 juill. 2039	72 056	58 967
1 165 000	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 498 301	1 348 538
760 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	1 046 681	885 137
995 000	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	1 347 371	1 133 239

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
100 000	Province d'Ontario, 7,50 %, 7 févr. 2024	135 682	100 203
345 000	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	500 848	388 452
175 000	Province d'Ontario, 8,50 %, 2 déc. 2025	268 912	188 904
47 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 1,20 %, 11 févr. 2028	46 969	42 596
26 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	25 959	25 176
80 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	86 074	60 576
45 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	43 249	40 994
69 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	68 823	63 941
52 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,75 %, 1 ^{er} déc. 2032	51 998	51 615
18 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	17 905	17 182
67 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	75 508	70 315
105 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	122 924	110 545
30 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 6,10 %, 29 juill. 2027	39 585	32 277
19 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 6,25 %, 29 janv. 2032	25 282	22 100
2 416 000	Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	2 222 729	2 074 524
178 000	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	177 884	168 858
2 708 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	2 782 965	2 443 197
65 000	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	64 790	58 771
1 646 000	Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 718 347	1 544 850
1 546 000	Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	1 589 470	1 499 002
169 000	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	167 125	165 129
1 961 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2025	2 051 091	1 918 610
1 562 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	1 626 992	1 519 040
1 523 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	1 549 160	1 474 645
2 769 000	Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	2 593 380	2 256 897
3 616 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	4 048 961	3 107 640
2 066 000	Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	1 974 275	1 997 615
2 465 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	2 465 689	2 276 982
2 951 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	3 443 146	2 721 216
2 150 000	Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	2 012 532	2 123 227
237 000	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	236 981	236 942

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
141 000	Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	140 791	143 359
1 703 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	2 047 182	1 753 604
2 272 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 358 621	2 479 859
1 336 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	1 711 933	1 493 255
2 079 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	2 731 762	2 336 274
109 000	Province de Québec, 5,35 %, 1 ^{er} juin 2025	127 113	110 558
1 170 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	1 553 060	1 387 816
710 000	Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	945 683	800 100
1 338 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	1 790 766	1 579 150
440 000	Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	662 896	483 186
337 000	Province de la Saskatchewan, 0,80 %, 2 sept. 2025	336 768	319 240
370 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	360 568	333 966
426 000	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	406 480	392 483
499 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	504 260	484 086
400 000	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	401 508	387 381
616 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	583 555	495 493
546 000	Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	455 051	437 159
431 000	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	443 185	421 673
642 000	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	715 661	546 768
576 000	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	597 092	509 153
277 000	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	273 230	253 261
175 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	243 838	168 072
100 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	95 798	100 926
406 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	454 121	395 836
336 000	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	402 235	365 308
125 000	Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	156 447	138 375
65 000	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	74 706	75 206
37 000	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	48 425	40 852
190 000	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	249 910	220 186
131 000	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	178 506	154 534
		200 693 110	180 191 768

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Émis ou garantis par une administration municipale du Canada (0,6 % de l'actif net)			
211 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	206 549	186 438
239 000	Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	227 402	210 471
154 000	Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	152 749	143 192
224 000	Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	212 086	171 671
128 000	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	127 226	124 437
148 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	150 446	145 156
307 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	309 124	299 559
273 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	279 895	266 890
177 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	173 778	159 744
393 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	415 610	362 313
195 000	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	204 570	196 170
153 000	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	152 588	157 022
82 000	Ville de Montréal, 4,70 %, 1 ^{er} déc. 2041	81 707	86 315
196 000	Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juin 2043	280 032	239 849
169 000	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	159 980	122 640
38 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 10 mai 2039	37 803	33 179
21 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	20 796	17 307
235 000	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	225 505	193 237
83 000	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	87 959	70 362
47 000	Ville d'Ottawa, 4,10 %, 6 déc. 2052	46 878	46 203
131 000	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	150 659	131 168
14 000	Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	13 980	14 579
116 000	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	146 895	120 665
5 000	Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	5 798	5 411
33 000	Ville de St. John's, 2,92 %, 3 sept. 2040	33 000	27 142
120 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	112 236	90 501
55 000	Ville de Toronto, 2,20 %, 21 déc. 2031	54 814	49 312
111 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	108 688	107 089
272 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	266 330	260 846
99 000	Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	97 886	97 013

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
82 000	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	84 299	67 129
191 000	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	201 658	181 692
258 000	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	253 388	198 841
70 000	Ville de Toronto, 2,85 %, 23 nov. 2041	62 000	57 535
122 000	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	121 968	96 263
135 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	134 273	121 963
92 000	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 ^{er} août 2048	91 771	76 942
95 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	94 607	91 600
201 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	199 966	170 760
235 000	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	236 273	221 968
181 000	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	176 775	169 578
97 000	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	102 009	94 961
103 000	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	102 793	104 264
83 000	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	82 792	84 155
52 000	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	51 899	53 672
156 000	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	170 157	163 797
214 000	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	254 786	238 616
31 000	Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	30 962	30 022
27 000	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	26 942	26 226
17 000	Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	16 943	16 621
17 000	Ville de Vancouver, 3,05 %, 16 oct. 2024	16 981	16 767
8 000	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	7 945	7 338
56 000	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	62 041	54 186
73 000	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	87 735	73 697
14 000	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	16 481	15 388
5 000	Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	6 285	5 531
44 000	Municipalité régionale de Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045	43 847	36 908
9 000	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 oct. 2041	8 957	8 724
28 000	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	27 908	26 886
101 000	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	96 627	73 105
90 000	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	95 591	84 797

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
88 000	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	91 587	90 559
203 000	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	241 758	223 370
157 000	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	157 822	139 891
68 000	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	67 799	61 193
106 000	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	103 021	101 454
92 000	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	92 375	89 062
70 000	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	69 537	68 054
127 000	Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	125 158	121 450
152 000	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	145 019	149 708
153 000	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	168 675	155 523
158 000	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	167 745	160 070
		8 940 124	8 166 147

Autres (11,5 % de l'actif net)

8 731	407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	8 730	8 594
78 000	407 International Inc., 1,80 %, 22 mai 2025	77 974	75 161
115 000	407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	116 050	109 634
44 000	407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032	44 182	39 253
240 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	244 916	181 419
131 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	143 837	125 226
34 000	407 International Inc., 3,30 %, 27 mars 2045	33 941	28 621
40 000	407 International Inc., 3,35 %, 16 mai 2024	39 966	39 733
97 000	407 International Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2033	96 919	91 287
166 000	407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	172 962	145 215
165 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	164 284	146 705
60 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	61 745	53 055
187 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	204 786	166 566
162 000	407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	161 451	147 626
160 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052	171 651	148 566
139 000	407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042	132 917	133 869
144 000	407 International Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	159 910	143 162
111 000	407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053	123 979	115 500
155 000	407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	192 060	168 869

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
115 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	150 160	131 371
200 000	407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	206 712	221 779
31 642	Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 ^{er} mars 2048	31 642	28 875
91 342	Accès Recherche Montréal LP, 7,07 %, 31 déc. 2042	130 681	107 674
148 000	Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avr. 2050	142 990	118 332
95 000	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	92 538	81 627
130 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	130 000	111 911
100 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	103 825	94 048
79 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045	80 362	74 158
100 000	Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	108 824	106 298
50 000	Aéroports de Montréal, 5,47 %, 16 avr. 2040	68 950	56 053
100 000	Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	82 096	112 235
119 000	Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033	151 287	138 976
33 347	Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032	42 418	36 541
170 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 4 nov. 2026	170 000	160 030
73 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 ^{er} juin 2029	73 000	66 861
121 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028	120 900	114 220
97 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 ^{er} juin 2027	97 000	93 862
169 185	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} déc. 2053	170 095	154 587
174 274	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	175 301	159 053
177 000	Alectra Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031	177 000	151 236
252 000	Alectra Inc., 2,49 %, 17 mai 2027	248 438	239 341
57 000	Alectra Inc., 3,24 %, 21 nov. 2024	57 000	56 011
37 000	Alectra Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049	37 000	31 679
95 000	Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	96 325	88 989
23 000	Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	23 000	25 268
103 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	102 992	89 978
38 000	Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	37 973	37 126
149 000	Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	148 928	147 828
232 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,60 %, 2 juin 2025	231 287	228 181
196 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 sept. 2030	196 000	208 713

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
170 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,73 %, 12 févr. 2026	170 000	156 297
137 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 6 févr. 2032	137 000	107 356
109 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027	109 000	99 567
156 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030	156 000	130 748
113 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028	113 000	100 277
72 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029	72 000	62 354
123 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 %, 21 avr. 2025	123 000	119 341
189 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	189 000	170 426
79 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	79 000	76 006
82 000	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	82 000	76 003
96 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	96 000	83 214
114 000	AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	116 666	112 542
27 000	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	26 989	26 318
132 000	AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	138 231	130 732
100 000	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	98 619	88 383
61 000	AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	61 000	57 505
53 000	AltaGas Ltd., 5,16 %, 13 janv. 2044	59 791	51 131
94 000	AltaLink, LP, 1,51 %, 11 sept. 2030	94 000	80 058
158 000	AltaLink, LP, 2,75 %, 29 mai 2026	158 325	153 068
172 000	AltaLink, LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	172 535	154 592
194 000	AltaLink, LP, 3,99 %, 30 juin 2042	200 131	181 985
81 000	AltaLink, LP, 4,05 %, 21 nov. 2044	82 295	76 471
139 000	AltaLink, LP, 4,09 %, 30 juin 2045	144 116	131 969
15 000	AltaLink, LP, 4,27 %, 6 juin 2064	15 000	14 510
75 000	AltaLink, LP, 4,45 %, 11 juill. 2053	82 825	75 553
89 000	AltaLink, LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	96 346	88 650
60 000	AltaLink, LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	67 625	62 627
130 000	AltaLink, LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	135 720	137 741

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
64 000	AltaLink, LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	78 579	68 843
15 000	AltaLink, LP, 5,38 %, 26 mars 2040	15 000	16 523
203 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	203 000	193 584
229 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	229 000	210 931
21 478	Arrow Lakes Power Corporation, 5,52 %, 5 avr. 2041	21 478	22 791
354 000	Banque asiatique de développement, 1,50 %, 4 mai 2028	353 000	325 003
49 000	Banque asiatique de développement, 4,65 %, 16 févr. 2027	55 750	50 317
483 000	Banque de Montréal, 1,55 %, 28 mai 2026	482 069	453 003
322 000	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	312 615	305 026
334 000	Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	334 000	310 363
467 000	Banque de Montréal, 2,08 %, 17 juin 2030	467 000	447 014
520 000	Banque de Montréal, 2,37 %, 3 févr. 2025	520 418	504 958
412 000	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	433 531	395 516
839 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	852 462	810 028
266 000	Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	266 000	259 448
436 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	436 000	433 789
330 000	Banque de Montréal, 4,54 %, 18 déc. 2028	330 000	331 895
232 000	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	249 969	232 203
502 000	Banque de Montréal, 4,71 %, 7 déc. 2027	502 000	506 311
440 000	Banque de Montréal, 5,04 %, 29 mai 2028	440 000	450 005
209 000	Banque de Montréal, 6,03 %, 7 sept. 2033	209 000	218 038
200 000	Banque de Montréal, 6,53 %, 27 oct. 2032	208 174	210 815
170 000	BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 févr. 2026	170 000	158 760
79 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	78 987	76 137
200 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	200 000	168 942
138 000	BCI QuadReal Realty, 2,55 %, 24 juin 2026	138 001	132 161
184 000	bclMC Realty Corporation, 2,84 %, 3 juin 2025	183 904	179 297
184 000	bclMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	188 490	176 315
208 000	Bell Canada inc., 1,65 %, 16 août 2027	208 492	191 467
190 000	Bell Canada inc., 2,20 %, 29 mai 2028	189 766	174 619
398 000	Bell Canada inc., 2,50 %, 14 mai 2030	401 160	355 964

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
180 000	Bell Canada inc., 2,75 %, 29 janv. 2025	179 631	175 582
191 000	Bell Canada inc., 2,90 %, 12 août 2026	190 490	184 364
190 000	Bell Canada inc., 2,90 %, 10 sept. 2029	190 645	176 449
295 000	Bell Canada inc., 3,00 %, 17 mars 2031	294 746	267 827
463 000	Bell Canada inc., 3,35 %, 12 mars 2025	471 808	454 698
436 000	Bell Canada inc., 3,50 %, 30 sept. 2050	439 541	339 059
252 000	Bell Canada inc., 3,55 %, 2 mars 2026	252 405	247 334
182 000	Bell Canada inc., 3,60 %, 29 sept. 2027	181 900	177 552
332 000	Bell Canada inc., 3,80 %, 21 août 2028	330 312	325 791
199 000	Bell Canada inc., 4,05 %, 17 mars 2051	198 382	170 454
195 000	Bell Canada inc., 4,35 %, 18 déc. 2045	205 807	177 253
162 000	Bell Canada inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	161 903	149 055
167 000	Bell Canada inc., 4,75 %, 29 sept. 2044	166 566	160 531
244 000	Bell Canada inc., 5,85 %, 10 nov. 2032	243 434	265 219
140 000	Bell Canada inc., 6,10 %, 16 mars 2035	156 254	153 368
65 000	Bell Canada inc., 6,17 %, 26 févr. 2037	78 179	72 259
30 000	Bell Canada inc., 6,55 %, 1 ^{er} mai 2029	37 462	32 707
10 000	Bell Canada inc., 7,00 %, 24 sept. 2027	12 250	10 802
65 000	Bell Canada inc., 7,30 %, 23 févr. 2032	77 940	75 197
75 000	Bell Canada inc., 7,65 %, 30 déc. 2031	95 644	86 423
124 000	Bell Canada inc., 7,85 %, 2 avr. 2031	162 595	145 861
25 000	Bell MTS Inc., 4,00 %, 27 mai 2024	24 984	24 864
31 775	Blackbird Infrastructure 407 Cintra GP Inc., 3,76 %, 30 juin 2047	31 775	28 540
86 000	BMW Canada Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	85 990	82 550
100 000	BMW Canada Inc., 4,41 %, 10 févr. 2027	96 206	100 298
47 000	Bridging North America General Partnership, 4,02 %, 31 mai 2038	47 541	43 084
36 000	Bridging North America General Partnership, 4,34 %, 31 août 2053	37 269	31 721
90 000	British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049	93 321	68 433
71 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044	71 000	69 837

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
57 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	61 173	58 957
80 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	88 044	84 808
69 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	81 475	77 390
85 000	British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	107 562	98 938
289 000	British Columbia Investment Management Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	287 962	312 622
163 000	Brookfield Corporation, 3,80 %, 16 mars 2027	162 945	159 950
268 000	Brookfield Corporation, 4,82 %, 28 janv. 2026	275 647	268 406
134 000	Brookfield Corporation, 5,95 %, 14 juin 2035	149 849	141 873
204 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	204 000	209 381
100 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	96 502	85 414
322 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	322 000	300 058
261 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	261 000	255 756
65 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avr. 2034	65 000	66 571
110 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	109 999	113 726
52 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avr. 2052	52 000	55 318
100 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,98 %, 14 févr. 2033	99 928	106 707
124 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	124 000	117 569
153 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	153 000	138 310
205 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,30 %, 1 ^{er} mars 2024	206 209	203 898
40 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	39 970	29 879
43 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janv. 2030	42 990	40 156
155 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	159 774	150 842
131 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	132 490	128 930
186 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	185 887	183 338
97 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 %, 5 nov. 2049	96 842	86 263
20 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	18 917	21 401

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
101 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,88 %, 9 nov. 2032	100 939	108 430
104 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	103 962	96 291
187 000	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	187 951	185 033
141 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	140 901	137 151
164 000	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	164 007	161 298
164 000	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	163 990	157 371
177 000	Bruce Power LP, 4,75 %, 21 juin 2049	197 059	175 511
150 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,20 %, 7 oct. 2036	141 275	131 733
50 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,34 %, 7 oct. 2038	50 000	43 986
50 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,45 %, 7 oct. 2041	50 000	43 794
128 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2051	122 542	111 056
127 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2053	121 101	109 399
50 828	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 7 oct. 2061	50 828	45 227
229 000	Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027	228 943	216 083
142 000	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	157 650	141 643
70 000	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	82 792	73 427
69 000	Immobilier Canadien de Base S.E.C., 3,30 %, 2 mars 2027	69 000	64 739
469 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	467 553	438 392
383 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	382 652	359 405
353 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	352 884	329 723
716 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	718 020	690 085
408 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21 juill. 2030	407 845	389 694
510 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	508 898	479 343
1 005 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,75 %, 7 mars 2025	993 697	979 430
525 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	545 380	515 712
177 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	177 000	172 614
525 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	524 197	532 443

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
439 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	438 328	446 818
225 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	224 980	227 227
275 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	274 860	284 726
56 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	55 821	54 367
93 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	92 570	88 621
163 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	161 645	127 069
161 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	160 263	155 553
158 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	156 967	137 011
99 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	97 801	85 656
112 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	111 085	96 893
101 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	102 076	93 032
230 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053	208 451	237 118
144 000	Canadian Natural Resources Limited, 2,50 %, 17 janv. 2028	143 974	133 656
202 000	Canadian Natural Resources Limited, 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	202 000	196 404
93 000	Canadian Natural Resources Limited, 4,85 %, 30 mai 2047	93 731	88 358
405 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 févr. 2028	387 074	379 673
100 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	101 765	77 081
183 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,15 %, 13 mars 2029	182 610	173 935
100 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	125 926	120 320
7 072	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,91 %, 1 ^{er} oct. 2024	8 441	7 110
25 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 sept. 2035	26 158	25 370
75 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 févr. 2034	89 889	81 479
54 000	Canadian Utilities Limited, 4,85 %, 3 juin 2052	54 000	56 025

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
182 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	182 000	164 072
133 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avr. 2026	133 000	125 281
206 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,61 %, 30 janv. 2025	206 000	200 038
114 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,86 %, 21 avr. 2025	114 000	112 144
76 399	Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	77 952	72 423
116 000	Capital Power Corporation, 3,15 %, 1 ^{er} oct. 2032	117 380	99 255
133 000	Capital Power Corporation, 4,28 %, 18 sept. 2024	133 000	131 862
72 000	Capital Power Corporation, 4,42 %, 8 févr. 2030	71 987	69 958
92 000	Capital Power Corporation, 4,99 %, 23 janv. 2026	92 000	91 782
112 000	Capital Power Corporation, 5,97 %, 25 janv. 2034	111 987	116 800
307 000	CARDS II Trust, 4,33 %, 15 mai 2025	307 000	304 219
231 200	CARDS II Trust, série 2019-2, 2,43 %, 15 nov. 2024	231 200	225 674
62 000	Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	62 000	47 100
100 000	Les Services Financiers Caterpillar Limitée, 5,19 %, 25 sept. 2026	99 489	102 783
502 000	CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	501 132	471 602
352 000	CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	351 468	353 123
295 000	CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	294 917	295 832
401 000	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	399 921	407 944
591 000	Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	590 959	569 498
214 000	Cenovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	215 535	208 810
125 000	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	125 000	115 826
85 000	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	84 999	77 286
8 000	Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 ^{er} oct. 2049	8 000	8 072
149 000	CGI Inc. 2,10 %, 18 sept. 2028	148 768	135 357
49 000	Chartwell résidences pour retraités, 4,21 %, 28 avr. 2025	49 000	47 960
47 000	CHIP Mortgage Trust, 1,50 %, 15 nov. 2046	47 000	45 219
101 000	CHIP Mortgage Trust, 1,74 %, 15 déc. 2045	101 000	94 104
154 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30 nov. 2026	154 000	145 212
142 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027	142 000	134 221

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
140 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	140 445	126 761
180 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029	180 000	170 022
114 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 %, 10 janv. 2025	114 000	112 075
35 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,83 %, 4 mars 2050	35 397	26 764
19 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 %, 24 nov. 2025	19 000	18 698
241 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028	239 486	236 588
31 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,27 %, 7 mars 2046	31 000	29 850
80 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032	80 000	85 692
167 000	CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	167 000	170 485
34 434	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 31 mars 2034	34 434	33 283
43 975	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 30 juin 2034	43 975	42 403
100 000	CNH Industrial Capital Canada Ltd., 1,50 %, 1 ^{er} oct. 2024	99 936	97 246
39 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 5,25 %, 29 oct. 2030	39 000	37 873
147 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 sept. 2031	147 000	128 510
25 599	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 nov. 2030	26 442	25 468
142 000	Services financiers Co-operators Limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	142 000	125 148
114 546	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 juin 2034	114 545	109 619
111 816	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	111 816	106 806
434 000	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	432 355	398 424
545 000	CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	539 615	491 366
456 000	CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	455 444	444 486
885 000	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	873 995	865 535
800 000	CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	752 552	790 613
1 007 000	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	960 966	1 022 787
281 000	CPPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	280 306	302 183
37 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 2,69 %, 31 mars 2028	37 000	33 625

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
50 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,13 %, 12 août 2031	50 000	42 754
44 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,21 %, 9 oct. 2030	44 000	38 653
74 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026	74 000	71 563
74 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,92 %, 21 juin 2027	73 999	71 307
77 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 4,80 %, 31 janv. 2025	76 997	76 253
33 000	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,56 %, 30 juin 2051	32 429	29 462
97 422	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 %, 30 sept. 2046	97 176	91 666
101 000	CT Real Estate Investment Trust, 2,37 %, 6 janv. 2031	101 000	84 129
102 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,03 %, 5 févr. 2029	102 000	93 020
54 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026	54 000	52 050
32 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,47 %, 16 juin 2027	32 000	30 505
54 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 9 juin 2025	54 000	52 684
75 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,87 %, 7 déc. 2027	73 950	72 044
38 000	CU Inc., 2,61 %, 28 sept. 2050	38 000	27 086
213 000	CU Inc., 2,96 %, 7 sept. 2049	221 856	164 991
157 000	CU Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	165 778	135 767
194 000	CU Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	194 416	174 351
172 000	CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	176 093	156 940
20 000	CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	20 000	17 626
75 000	CU Inc., 3,86 %, 14 nov. 2052	71 625	68 125
178 000	CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	178 000	164 109
158 000	CU Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	163 075	146 511
148 000	CU Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	153 892	139 828
76 000	CU Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	82 603	72 998
170 000	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	218 425	170 691
89 000	CU Inc., 4,56 %, 7 nov. 2053	102 680	90 969
49 000	CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	53 384	50 140
200 000	CU Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	216 039	205 646
67 000	CU Inc., 4,77 %, 14 sept. 2052	67 000	70 607
52 000	CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	50 958	56 094
50 000	CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	53 400	52 605
75 000	CU Inc., 5,18 %, 21 nov. 2035	86 420	79 721
111 000	CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	134 114	122 481
75 000	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	93 180	82 766
50 000	CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	61 685	56 178
40 000	CU Inc., 6,22 %, 6 mars 2024	45 966	40 048
36 000	CU Inc., 6,50 %, 7 mars 2039	50 117	43 776
271 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 déc. 2024	270 930	263 187
144 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	143 980	135 434
131 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 sept. 2025	130 971	131 596

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
52 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	51 997	52 977
99 000	Dollarama inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	99 000	89 801
149 000	Dollarama inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	149 000	140 377
176 000	Dollarama inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	176 000	160 122
150 000	Dollarama inc., 5,53 %, 26 sept. 2028	150 000	157 889
117 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 1,66 %, 22 déc. 2025	116 923	110 178
194 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,06 %, 17 juin 2027	194 000	176 606
90 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,54 %, 7 déc. 2026	90 000	84 285
35 000	Dream Summit Industrial LP, 1,82 %, 1 ^{er} avr. 2026	31 404	32 657
37 000	Dream Summit Industrial LP, 2,15 %, 17 sept. 2025	34 073	35 302
70 000	Dream Summit Industrial LP, 2,25 %, 12 janv. 2027	62 460	64 767
50 000	Dream Summit Industrial LP, 2,44 %, 14 juill. 2028	43 225	44 974
50 000	Eagle Credit Card Trust, 1,27 %, 17 juill. 2025	50 000	47 309
72 000	Eagle Credit Card Trust, 1,55 %, 17 juin 2026	71 999	66 785
45 000	E-L Financial Corporation Limited, 4,00 %, 22 juin 2050	44 766	39 431
155 000	Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	154 958	136 030
69 000	Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	68 976	63 234
77 000	Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	77 286	73 668
122 000	Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 1 ^{er} juin 2026	122 000	117 925
203 000	Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	202 860	194 118
223 000	Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 ^{er} avr. 2030	227 369	207 816
108 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	113 048	82 858
49 000	Enbridge Gas Inc., 3,19 %, 17 sept. 2025	48 979	47 794
212 000	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	211 756	167 338
132 000	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	131 792	129 106
59 000	Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	58 903	50 603
114 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	119 048	98 051
118 000	Enbridge Gas Inc., 3,80 %, 1 ^{er} juin 2046	117 936	105 038
188 000	Enbridge Gas Inc., 4,00 %, 22 août 2044	195 121	172 654
94 000	Enbridge Gas Inc., 4,15 %, 17 août 2032	93 688	92 953

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
167 000	Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 2 juin 2044	169 077	158 024
77 000	Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	82 097	75 798
83 000	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	82 784	82 768
121 000	Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	135 765	124 591
79 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	92 316	83 622
68 000	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	79 528	72 419
100 000	Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	114 702	105 181
30 000	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	31 430	32 330
120 000	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 6 oct. 2033	120 000	132 243
75 000	Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	96 424	86 274
25 000	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 19 mai 2028	29 233	26 655
50 000	Enbridge Gas Inc., 6,16 %, 16 déc. 2033	62 475	56 513
75 000	Enbridge Gas Inc., 6,65 %, 3 nov. 2027	101 783	80 833
40 000	Enbridge Gas Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	57 092	46 831
35 000	Enbridge Gas Inc., 8,65 %, 10 nov. 2025	51 468	37 261
354 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	356 623	327 244
124 000	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	123 790	107 228
427 000	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	436 997	410 293
184 000	Enbridge Inc., 3,95 %, 19 nov. 2024	188 201	181 894
186 000	Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	184 170	155 040
222 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	213 940	193 798
27 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 28 mars 2064	26 979	23 522
198 000	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	205 254	179 724
53 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	53 508	50 309
354 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	353 999	302 310
91 000	Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	100 637	89 429
206 000	Enbridge Inc., 5,36 %, 26 mai 2033	205 969	213 502
525 000	Enbridge Inc., 5,38 %, 27 sept. 2077	523 693	494 882
50 000	Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	57 646	51 319
119 000	Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	136 841	124 058
218 000	Enbridge Inc., 6,63 %, 12 avr. 2078	218 000	215 034

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
69 000	Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	92 134	76 935
30 000	Enbridge Inc., 7,22 %, 24 juill. 2030	37 866	32 985
177 000	Enbridge Inc., 8,75 %, 15 janv. 2084	177 000	190 984
146 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	146 151	130 436
170 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	169 985	164 394
183 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,45 %, 29 sept. 2025	189 600	179 108
186 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	185 922	178 451
156 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	158 036	133 863
159 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	166 039	136 165
200 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	215 405	175 871
114 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	123 571	104 679
169 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	171 323	154 865
35 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	39 095	34 688
90 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	97 750	90 831
76 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	86 047	76 925
75 000	Pipelines Enbridge Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024	106 368	75 193
56 000	Énergir Inc., 3,28 %, 9 oct. 2046	52 467	46 685
32 000	Énergir Inc., 3,30 %, 31 mars 2045	29 993	26 935
100 000	Énergir Inc., 3,53 %, 16 mai 2047	99 890	86 344
100 000	Énergir Inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	104 290	111 052
50 000	Énergir Inc., 9,00 %, 16 mai 2025	74 561	52 656
102 000	Énergir, s.e.c., 3,04 %, 9 févr. 2032	101 973	93 409
135 000	ENMAX Corporation, 3,33 %, 2 juin 2025	134 995	131 187
66 000	ENMAX Corporation, 3,81 %, 5 déc. 2024	66 000	64 921
49 000	ENMAX Corporation, 3,84 %, 5 juin 2028	48 999	47 189
136 000	ENMAX Corporation, 3,88 %, 18 oct. 2029	136 000	129 031
97 000	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	97 000	86 156
98 000	EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19 mai 2050	94 541	74 846
114 000	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	116 532	91 043
53 000	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	53 000	43 532
158 000	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	158 000	137 356
100 000	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	100 000	92 523
98 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	104 559	98 812

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
84 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 sept. 2052	84 000	88 031
65 000	EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	81 416	72 155
55 000	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	58 054	62 671
66 000	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	82 488	80 705
81 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	81 000	75 970
84 000	Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	84 000	80 495
68 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	68 000	65 383
179 000	Fair Hydro Trust, 3,36 %, 15 mai 2035	179 005	170 039
142 000	Fair Hydro Trust, 3,52 %, 15 mai 2038	142 003	131 856
493 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	494 213	464 382
226 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	225 892	220 929
338 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	337 973	333 588
141 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	142 094	141 079
48 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 %, 3 mars 2025	47 575	48 023
80 000	Federated Co-Operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	81 536	78 088
418 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,09 %, 21 janv. 2026	418 000	390 443
171 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	171 000	159 506
292 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,99 %, 28 mai 2031	292 000	272 249
353 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,42 %, 4 oct. 2024	353 282	345 904
314 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,86 %, 26 mai 2030	324 398	303 550
224 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	224 000	223 433
175 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	175 000	175 009
275 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,20 %, 1 ^{er} oct. 2025	276 430	277 009
385 000	Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	468 882	430 395
91 000	Finning International Inc., 2,63 %, 14 août 2026	91 000	86 944
15 000	Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	15 000	14 727
99 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028	99 000	90 948

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
29 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,46 %, 22 janv. 2027	29 000	27 349
123 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,60 %, 6 mai 2026	125 753	118 111
49 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,75 %, 12 juill. 2027	49 000	46 196
54 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,32 %, 31 juill. 2025	56 141	52 927
63 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,79 %, 30 août 2024	65 240	62 469
64 000	First National Financial Corporation, 2,96 %, 17 nov. 2025	64 000	60 566
82 000	First National Financial Corporation, 3,58 %, 25 nov. 2024	82 000	80 243
104 147	First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	104 147	96 368
142 000	Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	144 515	126 172
97 000	Administration financière des Premières Nations, 2,85 %, 1 ^{er} juin 2032	96 887	90 409
69 000	Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	67 981	67 461
26 000	Administration financière des Premières Nations, 3,40 %, 26 juin 2024	27 428	25 802
255 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	255 000	252 133
260 000	Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	259 999	241 899
152 000	Fortified Trust, 3,76 %, 23 juin 2025	151 985	149 190
107 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	106 944	98 428
158 000	Fortis Inc., 4,43 %, 31 mai 2029	158 000	158 347
75 000	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	95 920	88 770
35 000	FortisAlberta Inc., 2,63 %, 8 juin 2051	35 000	24 950
91 000	FortisAlberta Inc., 3,30 %, 30 sept. 2024	95 013	89 672
49 000	FortisAlberta Inc., 3,34 %, 21 sept. 2046	48 917	40 755
87 000	FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	87 000	76 358
63 000	FortisAlberta Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	62 646	55 932
16 000	FortisAlberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	15 990	14 777
59 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 sept. 2044	66 758	55 490
54 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 sept. 2045	57 578	52 017
60 000	FortisAlberta Inc., 4,54 %, 18 oct. 2041	70 623	59 866
27 000	FortisAlberta Inc., 4,62 %, 30 mai 2052	27 000	27 655

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
64 000	FortisAlberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	78 253	67 312
70 000	FortisAlberta Inc., 4,85 %, 11 sept. 2043	77 718	72 614
30 000	FortisAlberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	31 908	32 665
15 000	FortisAlberta Inc., 5,40 %, 21 avr. 2036	17 190	16 214
15 000	FortisAlberta Inc., 5,85 %, 15 avr. 2038	18 240	16 928
50 000	FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	65 274	57 299
20 000	FortisAlberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	25 794	25 293
55 000	FortisBC Energy Inc., 2,42 %, 18 juill. 2031	54 976	48 815
34 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juill. 2050	34 000	23 892
42 000	FortisBC Energy Inc., 2,58 %, 8 avr. 2026	41 974	40 439
29 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	28 983	21 781
56 000	FortisBC Energy Inc., 3,38 %, 13 avr. 2045	56 000	47 246
43 000	FortisBC Energy Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	43 431	38 016
60 000	FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	60 598	53 110
40 000	FortisBC Energy Inc., 3,78 %, 6 mars 2047	39 952	35 901
76 000	FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	75 893	69 071
28 000	FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	28 915	26 917
10 000	FortisBC Energy Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	9 971	10 692
100 000	FortisBC Energy Inc., 5,55 %, 25 sept. 2036	127 009	108 646
185 000	FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	193 923	208 119
25 000	FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	30 425	27 857
44 000	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	51 488	49 978
75 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	96 638	86 121
75 000	FortisBC Energy Inc., 6,50 %, 1 ^{er} mai 2034	94 350	87 643
50 000	FortisBC Energy Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	76 766	60 636
99 000	FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	104 879	89 810
12 000	FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	11 979	12 598
15 000	FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	17 403	16 269
50 000	FortisBC Inc., 5,90 %, 4 juill. 2047	67 950	58 694
80 000	FortisBC Inc., 6,10 %, 2 juin 2039	106 038	92 230
135 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	134 818	128 413

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
187 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	186 882	174 772
172 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	171 945	163 623
38 000	George Weston Limitée, 4,12 %, 17 juin 2024	38 000	37 766
78 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juill. 2025	77 847	75 235
58 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	57 986	54 572
273 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	272 181	257 585
101 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juill. 2033	100 962	106 423
26 459	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	26 459	24 976
12 817	GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	12 817	12 531
206 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,19 %, 30 août 2028	206 000	183 923
72 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,38 %, 18 déc. 2030	72 000	61 222
58 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 3,06 %, 4 juin 2027	58 000	54 941
190 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028	189 880	172 852
143 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029	142 963	135 629
172 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039	171 763	140 700
62 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	61 892	50 968
186 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	181 958	166 136
304 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	319 064	310 606
204 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	242 225	227 101
143 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	180 308	164 176
136 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	182 569	147 197
48 675	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juill. 2029	63 876	51 419
150 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	198 223	175 448
155 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	221 167	184 575
190 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	254 898	219 127
150 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	215 181	176 011
227 000	Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	227 000	204 441
180 000	Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	176 750	139 744
205 000	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	205 000	198 221
450 000	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	449 550	346 621

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
135 000	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	158 072	154 790
130 000	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	162 402	149 875
50 000	Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	67 765	57 245
91 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	91 000	83 801
138 000	Fonds de placement immobilier H&R, 4,07 %, 16 juin 2025	141 733	134 806
47 000	Halifax International Airport Authority, 3,68 %, 3 mai 2051	47 000	39 450
10 000	Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	10 000	10 263
20 000	Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	25 037	21 623
43 000	Hamilton Health Sciences Corporation, 3,68 %, 17 janv. 2059	43 000	38 021
146 000	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	145 841	136 638
348 625	Société en commandite Santé Montréal, 6,72 %, 30 sept. 2049	444 220	398 377
195 000	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	195 000	182 337
121 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	121 000	108 766
102 000	Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	102 000	95 251
156 000	Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	160 964	153 322
151 000	Honda Canada Finance Inc., 5,73 %, 28 sept. 2028	151 000	159 875
103 127	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	119 520	106 920
329 000	Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	329 000	310 459
386 000	Banque HSBC Canada, 3,40 %, 24 mars 2025	385 435	379 226
275 000	Banque HSBC Canada, 4,81 %, 16 déc. 2024	274 296	274 339
84 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	84 000	79 130
139 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,20 %, 16 févr. 2027	139 000	133 118
69 000	iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	69 000	66 765
92 000	iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	92 000	87 570
84 000	iA Société financière inc., 3,19 %, 25 févr. 2032	84 000	79 835
100 000	iA Société financière inc., 5,69 %, 20 juin 2033	100 000	102 857
114 000	Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	113 924	109 898
224 000	Société financière IGM Inc., 4,12 %, 9 déc. 2047	224 000	202 077
69 000	Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	69 000	62 750
161 000	Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	161 000	146 378
22 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	21 999	21 120

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 000	Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	26 000	28 209
90 000	Société financière IGM Inc., 7,11 %, 7 mars 2033	118 128	104 600
63 803	InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	63 419	62 417
96 000	Intact Corporation financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	96 000	82 195
97 000	Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	97 000	89 124
107 000	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	106 982	102 171
109 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	105 379	83 701
100 000	Intact Corporation financière, 3,69 %, 24 mars 2025	107 236	98 585
103 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	102 982	101 552
53 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 20 mai 2053	53 000	46 732
85 000	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	90 815	90 342
40 000	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	42 766	47 617
10 543	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	10 542	10 416
17 505	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	17 505	18 833
90 000	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	88 700	87 919
142 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	143 238	137 096
234 000	Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25 nov. 2031	234 000	213 516
286 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	286 000	281 161
140 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	141 481	120 940
174 000	Inter Pipeline Ltd., 5,85 %, 18 mai 2032	174 000	178 707
281 000	Inter Pipeline Ltd., 6,59 %, 9 févr. 2034	280 890	302 473
315 000	Banque interaméricaine de développement, 0,88 %, 27 août 2027	312 627	285 309
205 000	Banque interaméricaine de développement, 1,00 %, 29 juin 2026	203 838	191 222
92 000	Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	102 143	92 590
350 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,75 %, 2 juill. 2025	349 258	332 437
199 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	198 586	186 313

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
345 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 26 juill. 2024	344 886	339 064
433 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 19 janv. 2027	432 260	409 130
507 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,90 %, 16 janv. 2025	506 473	492 254
82 000	Ivanhoé Cambridge II Inc., 2,30 %, 12 déc. 2024	82 000	79 930
343 000	John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	342 931	310 556
90 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	89 991	85 003
128 000	John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20 juin 2025	127 968	123 897
140 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	140 422	136 400
216 000	John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	215 890	207 174
81 000	John Deere Financial Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	80 960	76 162
180 000	John Deere Financial Inc., 5,17 %, 15 sept. 2028	177 786	188 320
162 000	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	162 000	157 629
142 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	142 000	135 091
89 000	Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	89 000	89 275
107 724	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	107 723	99 671
30 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033	30 554	30 103
163 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	165 717	162 021
159 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045	162 951	156 456
58 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	58 000	54 526
144 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,95 %, 17 mars 2025	143 817	138 106
133 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,55 %, 20 avr. 2027	133 000	129 961
116 000	Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	116 035	114 726
40 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	40 000	31 062
41 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	41 000	36 456
151 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	151 000	152 795
123 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,01 %, 13 sept. 2032	123 000	127 503
103 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,34 %, 13 sept. 2052	103 000	111 862
50 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	48 489	54 177
50 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	53 545	54 653

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
120 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	138 373	132 053
60 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 9 févr. 2028	70 320	64 098
15 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 ^{er} mars 2039	16 328	17 347
32 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	39 354	34 739
55 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	67 449	61 805
50 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,65 %, 8 nov. 2027	63 220	53 612
50 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 ^{er} mars 2032	56 386	56 713
68 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	66 182	64 541
190 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14 mai 2031	190 000	169 773
85 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	84 613	82 169
97 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	101 965	93 756
70 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,94 %, 21 sept. 2043	78 480	75 054
95 000	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	118 250	103 403
126 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	126 000	118 399
156 000	Banque Manuvie du Canada, 1,50 %, 25 juin 2025	156 000	149 105
128 000	Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	128 000	119 198
282 000	Banque Manuvie du Canada, 2,38 %, 19 nov. 2024	282 000	275 421
139 000	Banque Manuvie du Canada, 2,86 %, 16 févr. 2027	139 000	133 050
210 000	Manulife Finance (Delaware) LP, 5,06 %, 15 déc. 2041	213 819	208 819
355 000	Société Financière Manuvie, 2,24 %, 12 mai 2030	359 012	341 983
359 000	Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	362 378	319 438
305 169	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	311 619	291 850
95 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	95 000	86 125
18 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	18 000	17 312
38 000	MCAP Commercial LP, 4,15 %, 17 juin 2024	38 000	37 629
12 000	Université McGill, 3,98 %, 29 janv. 2056	12 000	10 899
20 000	Université McGill, 6,15 %, 22 sept. 2042	25 055	23 884
15 000	Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	14 993	16 564
24 000	McMaster University, 3,41 %, 17 juin 2071	24 000	19 069
20 000	McMaster University, 4,11 %, 26 nov. 2065	20 000	18 454
41 316	Melancthon Wolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	41 321	39 590

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
132 000	Mercedes-Benz Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	131 798	125 734
89 000	Metro inc., 1,92 %, 2 déc. 2024	89 000	86 522
181 000	Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	180 893	176 143
104 000	Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050	104 000	83 157
137 000	Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047	136 862	126 893
92 000	Metro inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044	97 384	94 508
100 000	Metro inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	97 930	110 604
38 000	Administration portuaire de Montréal, 3,24 %, 22 mars 2051	38 000	31 273
49 000	Morguard Corporation, 4,20 %, 27 nov. 2024	49 000	47 571
143 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2025	142 778	136 770
157 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	156 824	147 671
201 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031	200 992	183 413
387 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	398 760	374 980
104 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041	103 886	82 157
73 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029	75 842	69 163
181 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	190 045	176 507
50 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	51 401	49 289
213 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	212 547	208 246
94 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032	93 889	91 074
95 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	94 848	94 040
200 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028	201 822	208 359
180 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027	213 140	188 725
162 000	Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,38 %, 1 ^{er} juin 2057	165 336	147 759
17 000	Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	17 289	17 119
234 000	Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série B, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	239 195	232 812

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
183 000	Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série C, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	189 660	180 234
290 000	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	289 526	271 063
306 000	Banque Nationale du Canada, 1,57 %, 18 août 2026	305 997	290 991
355 000	Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	355 000	334 438
330 000	Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	336 288	321 088
165 000	Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 ^{er} févr. 2029	164 980	169 009
478 000	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	476 823	492 307
198 000	Banque Nationale du Canada, 5,43 %, 16 août 2032	197 990	200 250
85 000	NAV Canada, 0,94 %, 9 févr. 2026	85 000	79 560
97 000	NAV Canada, 2,06 %, 29 mai 2030	97 000	86 611
180 000	NAV Canada, 2,92 %, 29 sept. 2051	177 198	142 195
55 000	NAV Canada, 3,21 %, 29 sept. 2050	55 000	45 647
91 000	NAV Canada, 3,29 %, 30 mars 2048	91 635	77 166
85 000	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046	83 953	75 986
80 000	NAV Canada, 7,40 %, 1 ^{er} juin 2027	116 645	88 145
8 000	NAV Canada, 7,56 %, 1 ^{er} mars 2027	10 116	8 207
160 000	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	158 897	141 814
152 000	Nissan Canada Inc., 2,10 %, 22 sept. 2025	152 000	144 209
51 984	North Battleford Power LP, série A, 4,96 %, 31 déc. 2032	51 988	52 164
220 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	219 586	206 341
235 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027	225 497	224 155
396 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	395 256	355 175
162 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	161 848	157 819
244 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035	247 891	224 079
149 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043	143 031	129 888

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
155 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	154 340	133 793
123 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044	126 556	112 585
154 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	156 328	149 874
206 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	212 478	205 886
183 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039	182 184	175 643
178 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037	182 789	180 233
193 779	Northern Courier Pipeline Limited Partnership, 3,37 %, 30 juin 2042	193 779	174 319
18 303	Northland Power Solar Finance One LP, série A, 4,40 %, 30 juin 2032	18 306	17 817
31 196	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	35 875	33 656
10 696	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,74 %, 31 déc. 2032	10 696	10 151
12 972	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,75 %, 31 mars 2033	12 972	12 225
46 818	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	46 818	42 585
39 774	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	39 774	36 164
48 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,31 %, 25 avr. 2050	48 000	36 354
146 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,57 %, 5 avr. 2049	146 000	117 005
66 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,61 %, 1 ^{er} mai 2045	66 000	54 118
94 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 %, 6 mars 2042	94 248	84 236
95 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 %, 20 juill. 2043	101 053	89 129
90 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,61 %, 15 juin 2040	110 455	95 715

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
53 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,67 %, 14 nov. 2035	57 775	56 193
69 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 %, 27 juill. 2039	85 484	75 698
40 000	Nova Scotia Power Incorporated, 6,95 %, 25 août 2033	53 500	46 012
25 000	Nova Scotia Power Incorporated, 8,85 %, 19 mai 2025	35 120	26 070
414 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	413 590	385 519
315 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	314 669	298 261
176 000	OMERS Realty Corporation, 3,24 %, 4 oct. 2027	176 000	169 125
144 000	OMERS Realty Corporation, 3,33 %, 12 nov. 2024	146 355	141 837
166 000	OMERS Realty Corporation, 3,33 %, 5 juin 2025	166 000	162 890
137 000	OMERS Realty Corporation, 3,63 %, 5 juin 2030	137 000	130 337
193 000	Ontario Power Generation Inc., 1,17 %, 22 avr. 2026	193 000	179 674
135 000	Ontario Power Generation Inc., 2,89 %, 8 avr. 2025	135 000	131 916
146 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	145 999	109 099
63 000	Ontario Power Generation Inc., 2,98 %, 13 sept. 2029	63 000	59 348
254 000	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avr. 2030	266 927	239 927
159 000	Ontario Power Generation Inc., 3,32 %, 4 oct. 2027	159 000	154 397
137 000	Ontario Power Generation Inc., 3,65 %, 13 sept. 2050	147 330	117 609
150 000	Ontario Power Generation Inc., 3,84 %, 22 juin 2048	150 000	133 720
165 000	Ontario Power Generation Inc., 4,25 %, 18 janv. 2049	201 722	157 000
103 000	Ontario Power Generation Inc., 4,92 %, 19 juill. 2032	103 000	107 100
361 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	360 040	327 807
255 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 ^{er} nov. 2029	254 865	261 418
251 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	250 214	261 451
34 000	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	33 982	33 170
240 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	240 128	233 312
85 000	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	89 375	80 460
270 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 oct. 2027	270 000	285 514
15 721	Ornge Issuer Trust, 5,73 %, 11 juin 2034	17 870	16 382
109 364	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045	109 364	99 536

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 167	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 6,97 %, 25 mai 2032	33 435	27 120
191 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	195 585	177 208
115 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,53 %, 10 déc. 2031	114 980	105 028
113 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,54 %, 3 févr. 2025	114 306	110 922
237 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	243 501	225 976
132 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,71 %, 11 août 2026	133 498	129 412
501 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028	515 134	490 126
164 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	163 985	162 600
100 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,49 %, 10 déc. 2051	90 117	86 582
233 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049	247 579	204 973
120 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050	126 215	107 196
194 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	199 762	176 330
108 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	106 661	98 773
282 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048	301 190	256 327
214 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044	220 693	197 668
73 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,70 %, 30 sept. 2024	72 851	71 597
24 000	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	24 000	23 420
41 139	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	41 807	41 094
11 611	Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	11 611	12 485
192 864	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	240 905	216 227
98 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	99 625	94 544
31 000	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	31 000	31 338
75 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	74 943	103 528
50 000	Corporation financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	63 022	57 309
59 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,27 %, 30 mars 2025	59 000	57 838
44 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,73 %, 30 mars 2027	44 000	43 146
138 000	Prime Structured Mortgage Trust, 1,86 %, 15 nov. 2024	138 000	133 913
481 000	PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	481 662	447 897
296 000	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	296 100	272 403
426 000	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	424 777	390 478

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
344 000	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	340 889	316 911
558 000	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	557 124	547 084
389 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	389 998	392 688
464 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	460 955	476 302
249 000	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	248 786	260 628
35 000	PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	35 000	34 463
203 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	202 844	183 417
60 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	59 989	55 098
133 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	132 569	129 580
122 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	122 074	119 906
66 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 1,97 %, 15 juin 2026	66 000	61 423
183 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,36 %, 10 mars 2027	183 000	168 282
201 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,58 %, 12 févr. 2025	201 000	195 095
169 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,83 %, 8 nov. 2028	169 000	151 540
47 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 12 févr. 2024	47 007	46 871
79 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2029	78 998	76 678
158 000	Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	157 339	141 621
254 000	Rogers Communications Inc., 3,10 %, 15 avr. 2025	253 807	248 097
379 000	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	384 817	356 091
174 000	Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	175 531	162 377
350 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	383 981	341 482
259 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	258 718	249 215
87 000	Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	88 173	85 249
349 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	346 795	335 927
100 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	104 027	85 909
171 000	Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	170 521	170 311
653 000	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	646 173	622 750
351 000	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	350 664	349 000
173 000	Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	172 882	183 745
281 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	330 091	302 800
90 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	102 491	101 587

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
190 000	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	236 122	215 399
450 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	515 640	514 192
487 000	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	487 000	458 131
494 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	494 000	440 126
304 000	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	304 000	274 477
394 000	Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 ^{er} mai 2025	394 000	379 731
390 000	Banque Royale du Canada, 2,09 %, 30 juin 2030	393 063	373 723
536 000	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	535 866	497 296
838 000	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	840 390	789 779
561 000	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	563 934	546 957
334 000	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	333 927	313 727
848 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	847 189	829 430
350 000	Banque Royale du Canada, 4,11 %, 22 déc. 2026	340 263	348 407
450 000	Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	450 000	451 863
518 000	Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	518 000	521 265
553 000	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2028	552 989	557 630
557 000	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	557 000	561 483
352 000	Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	402 315	353 995
344 000	Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} févr. 2033	344 000	344 879
300 000	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	300 000	313 085
294 000	Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	293 997	300 131
400 000	Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	395 600	407 748
126 977	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2037	141 367	134 433
72 000	Ryerson University, 3,54 %, 4 mai 2061	72 000	59 175
32 000	Ryerson University, 3,77 %, 11 oct. 2057	32 000	27 508
104 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	103 999	95 601
102 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	102 000	86 157
58 000	Saputo Inc., 1,42 %, 19 juin 2026	58 000	53 969
190 000	Saputo Inc., 2,24 %, 16 juin 2027	189 999	176 794
100 000	Saputo Inc., 2,30 %, 22 juin 2028	100 000	91 504
57 000	Saputo Inc., 2,88 %, 19 nov. 2024	57 000	55 845
171 000	Saputo Inc., 3,60 %, 14 août 2025	171 000	167 777
100 000	Saputo Inc., 5,25 %, 29 nov. 2029	97 352	103 562

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
55 640	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership, 2,63 %, 31 oct. 2030	55 637	50 597
63 859	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	73 119	62 213
42 234	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,11 %, 31 janv. 2045	42 234	38 895
24 000	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,16 %, 31 juill. 2049	24 000	21 013
49 000	Sienna Senior Living Inc., 2,82 %, 31 mars 2027	48 977	45 260
32 000	Sienna Senior Living Inc., 3,11 %, 4 nov. 2024	32 000	31 203
79 000	Sienna Senior Living Inc., 3,45 %, 27 févr. 2026	78 991	75 425
45 000	Sinai Health System, 3,53 %, 9 juin 2056	45 000	38 736
141 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025	141 000	131 999
119 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028	119 000	103 940
28 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,99 %, 28 août 2024	28 038	27 510
48 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027	48 000	45 068
58 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026	58 078	55 638
147 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029	147 000	134 180
45 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	45 185	44 012
69 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030	69 000	61 968
90 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027	89 999	85 722
108 485	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	132 590	124 061
65 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 oct. 2035	69 397	68 734
47 000	Sobeys Inc., 6,64 %, 7 juin 2040	54 516	53 252
30 500	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	30 500	27 652
113 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	113 000	99 859
61 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	60 872	45 503
47 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	46 795	46 182

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
73 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	80 064	60 307
126 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	125 819	124 263
15 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	15 345	14 085
73 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	72 798	72 151
119 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	155 533	121 204
29 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	28 972	30 238
128 812	SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	128 812	119 329
46 000	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	46 000	39 536
146 000	Stantec Inc., 2,05 %, 8 oct. 2027	146 000	133 518
52 000	Sun Life, compagnie d'assurance-vie, 6,30 %, 15 mai 2028	65 192	54 991
50 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,09 %, 30 juin 2052	60 936	55 154
347 000	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 ^{er} oct. 2035	346 719	291 851
178 000	Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031	177 925	167 332
356 000	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	359 220	332 820
281 000	Financière Sun Life inc., 2,80 %, 21 nov. 2033	280 947	257 833
158 000	Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036	158 000	139 995
203 000	Financière Sun Life inc., 4,78 %, 10 août 2034	202 951	203 085
90 000	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	92 418	92 655
113 000	Financière Sun Life inc., 5,50 %, 4 juill. 2035	112 884	116 870
243 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	239 467	203 072
95 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	98 740	85 493
415 000	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	414 444	421 100
172 000	Sysco Canada, Inc., 3,65 %, 25 avr. 2025	171 935	169 094
50 000	TELUS Communications Inc., 8,80 %, 22 sept. 2025	73 790	52 668
158 000	TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	154 591	135 383
219 000	TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028	224 123	202 919
179 000	TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026	178 773	172 338
249 000	TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031	251 748	219 675
215 000	TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	215 925	199 174

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
369 000	TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029	378 064	350 019
190 000	TELUS Corporation, 3,63 %, 1 ^{er} mars 2028	188 816	184 758
289 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 17 janv. 2025	293 402	284 978
170 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 10 mars 2026	170 430	167 439
282 000	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050	288 576	232 069
98 000	TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051	97 739	82 667
200 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043	193 018	179 790
167 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046	162 450	149 273
142 000	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048	170 613	132 023
132 000	TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045	135 405	124 074
295 000	TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	294 378	280 615
104 000	TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	103 552	106 745
152 000	TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043	170 628	150 217
304 000	TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	303 006	314 351
155 000	TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	154 400	165 362
151 000	TELUS Corporation, 5,75 %, 8 sept. 2033	150 671	161 534
171 000	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025	171 000	166 377
121 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 févr. 2029	121 000	112 980
140 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	151 134	138 434
130 000	Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	140 547	133 332
40 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,02 %, 24 sept. 2031	40 000	36 721
70 000	The Hospital for Sick Children, 3,42 %, 7 déc. 2057	70 000	59 093
25 000	The Hospital for Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	25 000	28 113
96 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035	95 999	81 778
616 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 déc. 2025	614 383	578 674
541 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	541 000	493 120
434 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	433 698	391 764
690 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,94 %, 13 mars 2025	693 251	667 072
612 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	611 494	575 926
546 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,50 %, 2 déc. 2024	549 074	533 183
1 026 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 9 sept. 2025	1 009 412	992 324

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
630 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	642 215	598 009
1 043 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,11 %, 22 avr. 2030	1 077 885	1 014 418
523 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	523 000	519 318
348 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	348 000	346 775
592 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	592 000	598 883
370 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	405 447	370 135
557 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21 oct. 2027	562 160	574 655
360 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	360 000	367 851
357 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	357 000	373 423
25 000	La Banque Toronto-Dominion, 9,15 %, 26 mai 2025	35 416	26 306
21 000	The University of Western Ontario, 3,39 %, 4 déc. 2057	21 000	16 621
25 000	The University of Western Ontario, 4,80 %, 24 mai 2047	25 664	25 710
427 000	Thomson Reuters Corporation, 2,24 %, 14 mai 2025	432 536	412 800
23 675	THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	23 675	22 796
174 000	Groupe TMX Limitée, 2,02 %, 12 févr. 2031	174 000	148 142
109 000	Groupe TMX Limitée, 3,00 %, 11 déc. 2024	109 000	106 930
63 000	Groupe TMX Limitée, 3,78 %, 5 juin 2028	63 000	61 725
166 000	Industries Toromont Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	166 000	162 704
116 000	Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030	115 818	98 859
75 000	Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029	77 761	68 956
98 000	Toronto Hydro Corporation, 2,47 %, 20 oct. 2031	97 974	87 229
98 000	Toronto Hydro Corporation, 2,52 %, 25 août 2026	97 984	94 023
75 000	Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049	81 728	58 857
49 000	Toronto Hydro Corporation, 3,27 %, 18 oct. 2051	48 972	40 262
112 000	Toronto Hydro Corporation, 3,49 %, 28 févr. 2048	111 628	96 877
67 000	Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045	68 367	59 062
35 000	Toronto Hydro Corporation, 3,96 %, 9 avr. 2063	34 962	32 252
49 000	Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044	49 167	46 844
70 000	Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	89 756	79 092
100 000	Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	100 000	91 144
59 000	Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12 févr. 2029	59 000	53 825

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
202 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,18 %, 23 févr. 2026	201 990	189 191
83 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	82 973	77 865
86 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	85 972	83 404
132 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	135 101	129 163
139 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,73 %, 25 août 2025	138 976	135 100
150 000	Toyota Credit Canada Inc., 5,16 %, 12 juill. 2028	146 879	155 290
19 000	TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	19 723	19 843
20 000	TransAlta Corporation, 7,30 %, 22 oct. 2029	21 851	21 159
146 000	TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 9 juin 2031	145 950	129 777
277 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	277 727	256 297
165 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,30 %, 17 juill. 2025	168 620	161 402
194 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,39 %, 15 mars 2028	191 055	186 264
509 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	508 405	499 081
296 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,18 %, 3 juill. 2048	301 018	250 598
312 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 9 sept. 2047	319 286	270 960
364 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	363 876	315 110
152 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 12 mai 2026	151 962	151 673
264 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 6 juin 2046	269 745	230 685
331 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	338 111	300 633
374 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,28 %, 15 juill. 2030	373 850	386 421
205 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,33 %, 12 mai 2032	204 969	211 821
75 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,28 %, 26 mai 2028	97 155	78 824
75 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,50 %, 9 déc. 2030	95 528	80 200
57 000	TransCanada PipeLines Limited, 7,31 %, 15 janv. 2027	76 536	60 491
50 000	TransCanada PipeLines Limited, 7,34 %, 18 juill. 2028	69 458	54 595
70 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	113 720	89 569
15 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,23 %, 16 janv. 2031	20 401	17 371
100 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,29 %, 5 févr. 2026	140 150	105 930
300 000	TransCanada Trust, 4,20 %, 4 mars 2081	300 000	247 582
465 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	474 891	425 161
85 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	85 000	79 212

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
91 602	TransEd Partners General Partnership, 3,95 %, 30 sept. 2050	84 723	73 401
15 249	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	15 249	15 573
86 000	TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	85 995	83 012
96 000	TriSummit Utilities Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	95 930	94 383
27 000	Unity Health Toronto, 3,31 %, 1 ^{er} juin 2061	27 000	21 853
46 000	Université d'Ottawa, 2,64 %, 13 févr. 2060	46 000	30 544
29 000	Université d'Ottawa, 3,26 %, 12 oct. 2056	29 000	22 984
26 000	Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	25 722	25 205
15 000	University of Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	15 846	16 539
73 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	73 000	63 578
70 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	70 000	53 941
70 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,87 %, 18 oct. 2049	70 000	54 979
76 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	76 000	68 647
69 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,86 %, 10 nov. 2045	69 000	64 618
100 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 7,43 %, 7 déc. 2026	131 500	108 170
157 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 2,17 %, 23 juin 2025	157 000	151 220
157 000	Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027	156 669	146 275
159 000	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031	158 450	139 630
66 000	Ventas Canada Finance Limited, 4,13 %, 30 sept. 2024	65 736	65 292
160 000	Ventas Canada Finance Limited, 5,40 %, 21 avr. 2028	154 512	163 035
123 000	Crédit VW Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	122 740	116 265
180 000	Crédit VW Canada Inc., 2,05 %, 10 déc. 2024	179 813	174 744
226 000	Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	225 714	212 273
100 000	Crédit VW Canada Inc., 5,73 %, 20 sept. 2028	98 818	104 452
150 000	Crédit VW Canada Inc., 5,80 %, 17 nov. 2025	149 364	152 429
175 000	Waste Management of Canada Corporation, 2,60 %, 23 sept. 2026	175 868	167 661
49 000	Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc. 2025	48 980	48 159
82 000	Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	93 138	79 337

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
45 000	Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	62 127	50 463
35 000	Westcoast Energy Inc., 7,30 %, 18 déc. 2026	46 795	36 946
75 000	Westcoast Energy Inc., 8,85 %, 21 juill. 2025	103 545	78 776
10 000	Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	10 000	8 897
47 000	Windsor Regional Hospital, 2,71 %, 18 nov. 2060	47 000	33 016
66 000	Winnipeg Airports Authority Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	66 000	55 079
55 207	Winnipeg Airports Authority Inc., 5,21 %, 28 sept. 2040	59 747	55 497
19 158	Winnipeg Airports Authority Inc., 6,10 %, 20 nov. 2040	23 610	20 145
165 000	Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	165 000	152 106
540	York Region District School Board, 6,45 %, 4 juin 2024	667	543
15 000	York University, 4,46 %, 26 févr. 2054	15 000	14 609
5 000	Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	4 966	5 432
		163 482 097	153 903 777
Total des titres à revenu fixe (39,8 % de l'actif net)		570 364 143	531 222 087
Total des placements (99,6 % de l'actif net)		1 060 842 495	1 328 136 499
Autres actifs, moins les passifs courants (0,4 % de l'actif net)			5 205 405
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») (100,0 % de l'actif net)			1 333 341 904

Notes annexes

1. Structure du Fonds

Le Portefeuille Tangerine – équilibré (le « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable établie sous le régime des lois de l'Ontario. Le Fonds est régi par une déclaration de fiducie cadre datée du 19 novembre 2008, dans sa version modifiée et mise à jour en date du 10 novembre 2020.

Le Fonds est domicilié au Canada et son bureau d'affaires principal est situé au 3389, avenue Steeles Est, à Toronto (Ontario).

Le Fonds cherche à offrir un équilibre entre le revenu et la plus-value du capital en effectuant des placements dans des titres à revenu fixe et des titres de participation d'après une répartition ciblée entre quatre types de placement distincts selon les proportions suivantes : obligations canadiennes (40 %), titres de participation canadiens (20 %), titres de participation américains (20 %) et titres de participation internationaux (20 %). Chacun de ces quatre types de placement cherche à reproduire, le plus fidèlement possible, le rendement d'un indice de titres reconnu : la composante des obligations canadiennes cherche à reproduire l'indice obligataire universel FTSE Canada; la composante des titres de participation canadiens cherche à reproduire l'indice S&P/TSX 60; la composante des titres de participations américains cherche à reproduire l'indice S&P 500 et la composante des titres de participation internationaux cherche à reproduire l'indice Morgan Stanley Capital International (« MSCI ») Europe, Australasie et Extrême-Orient (« EAEO »).

Gestion d'investissements Tangerine inc. (le « gestionnaire ») offre des services de gestion au Fonds. Fonds d'investissement Tangerine Limitée est le placeur principal du Fonds. Les deux sociétés sont des filiales en propriété exclusive de la Banque Tangerine. La Banque Tangerine est une filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse.

Les états de la situation financière du Fonds sont présentés aux 31 décembre 2023 et 2022. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 31 décembre 2023. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information financière décrite(s) ci-dessus. La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 5 mars 2024.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Les états financiers ont été préparés selon le principe de continuité de l'exploitation et la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne les actifs et les passifs financiers, qui ont été évalués à la juste valeur.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

3a. Estimations comptables

La préparation d'états financiers exige du gestionnaire des jugements, des estimations et des hypothèses ayant une incidence sur les montants présentés des actifs, des passifs, des revenus et des charges. Les utilisations les plus importantes de jugements, estimations et hypothèses sont le classement des instruments financiers détenus par le Fonds et la détermination de la juste valeur des instruments financiers. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Entités d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que le Fonds répond à la définition d'entité d'investissement, soit une entité qui obtient des capitaux de la part d'un ou de plusieurs investisseurs en vue de leur fournir des services de gestion de placements, qui s'engage à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital ou de revenus de placement, ou les deux, et qui évalue la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Le Fonds ne consolide donc pas ses placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évalue à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à la norme comptable susmentionnée.

Classement et évaluation des instruments financiers

Le classement et l'évaluation de certains instruments financiers détenus par le Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important afin de déterminer si le modèle économique du Fonds est de gérer ses actifs selon la juste valeur et de réaliser ces justes valeurs et, donc, s'il est possible de classer tous les instruments financiers comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

Notes annexes

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La détermination de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif est l'un des éléments clés pour lesquels le gestionnaire est tenu d'exercer un jugement complexe ou subjectif. L'utilisation de techniques d'évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date de présentation des états financiers. Tout changement à ces hypothèses découlant de l'évolution des conditions du marché pourrait avoir une incidence sur la juste valeur inscrite des instruments financiers.

3b. Conversion des devises

La monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds sont le dollar canadien, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel le Fonds exerce ses activités.

- Les actifs et passifs financiers libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de clôture de l'état de la situation financière.
- Les achats et les ventes de titres classés à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »), les revenus de placement et les charges libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date respective de ces transactions.
- Les gains (pertes) de change réalisés sur les placements classés à la JVRN sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Gain net réalisé sur les placements ».
- Les gains (pertes) de change latents sur les placements comptabilisés à la JVRN sont inclus dans l'état du résultat global au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements ».
- Les gains (pertes) de change réalisés et latents sur les actifs qui ne sont pas des placements, les passifs et le revenu de placement libellés en devises sont respectivement inscrits à l'état du résultat global aux postes « Gain (perte) de change net réalisé » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change ».

3c. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le Fonds comptabilise un actif ou un passif financier uniquement lorsqu'il devient partie aux dispositions

contractuelles de l'instrument. La méthode comptable appliquée par le Fonds en ce qui concerne les instruments dérivés est décrite à la note 3f.

Le classement initial d'un instrument financier dépend des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers ainsi que du modèle économique du Fonds pour la gestion des actifs financiers. Le classement n'est pas modifié par la suite, sauf dans des cas très particuliers.

Tous les instruments financiers, y compris les achats et les ventes d'actifs financiers, sont initialement comptabilisés à leur juste valeur en date de la transaction, c.-à-d. la date à laquelle le Fonds s'engage à acheter ou à vendre l'actif. L'évaluation ultérieure de tous les instruments financiers dépend du classement initial.

Les placements et les instruments financiers dérivés sont des actifs gérés dont les rendements sont évalués en fonction de la juste valeur; ils ne sont pas détenus en vue d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels ni dans le double objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. L'évaluation de la performance de ces actifs par le Fonds et les décisions de placement du Fonds sont essentiellement fondées sur la juste valeur. Par conséquent, tous les placements et les instruments dérivés du Fonds sont classés à la JVRN. Les actifs financiers classés à la JVRN sont ensuite évalués à la juste valeur. Le coût des placements classés à la JVRN représente le montant payé pour chaque titre, à l'exception des coûts de transactions, et est déterminé en fonction du coût moyen.

Les revenus provenant des instruments financiers à la JVRN sont inscrits directement dans les états du résultat global aux postes « Dividendes », « Intérêts à distribuer », « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements » et « Gain net réalisé sur les placements ».

L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables constitue un passif financier et est évaluée au montant du rachat. Les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui correspond approximativement à la juste valeur du fait de leur nature à court terme. 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.

3d. Décomptabilisation des instruments financiers *Actifs financiers*

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés à ces actifs ont

Notes annexes

expiré ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de ces actifs. Si le Fonds ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif financier, il décomptabilise l'actif financier lorsqu'il n'en a plus le contrôle.

Dans le cas des transferts pour lesquels le contrôle de l'actif est conservé, le Fonds continue de comptabiliser l'actif dans la mesure de son niveau d'implication continue. La mesure de l'implication continue est la mesure dans laquelle il est exposé aux variations de la valeur de l'actif.

Passifs financiers

Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque les obligations contractuelles sont satisfaites, annulées ou expirées.

3e. Parts rachetables

Les parts du Fonds comportent une obligation contractuelle pour le Fonds de les racheter en contrepartie de trésorerie ou d'un autre actif financier et ainsi ne satisfont pas aux critères des normes IFRS de comptabilité pour le classement en capitaux propres. Les parts rachetables du Fonds comportent une obligation contractuelle de distribuer tout revenu net et tout gain en capital net réalisé chaque année en décembre en trésorerie (à la demande du porteur de parts). Elles répondent par conséquent aux critères de classement dans les passifs financiers. Les parts rachetables sont rachetables au gré des porteurs de parts et sont classées comme des passifs financiers. Les porteurs peuvent demander le rachat de leurs parts en tout temps contre un montant de trésorerie égal à la quote-part correspondante de l'actif net du Fonds. Les parts rachetables sont comptabilisées au montant du rachat qui serait payable au porteur qui en demanderait le rachat à la date de clôture de l'état de la situation financière du Fonds.

Le montant du rachat (l'« actif net ») est la différence nette entre l'actif total et le passif total du Fonds, calculée selon les normes IFRS de comptabilité.

En vertu du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, le Fonds est tenu de calculer quotidiennement sa valeur liquidative aux fins des souscriptions et des rachats, à la juste valeur de ses actifs et passifs. La valeur liquidative par part du Fonds à la date d'émission ou de rachat est calculée en divisant la valeur liquidative du Fonds par le nombre total de parts du

Fonds en circulation. La valeur liquidative par part est calculée à la clôture de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto.

Le calcul de la valeur liquidative et celui de l'actif net sont tous deux fondés sur le cours de clôture ou sur le dernier cours des placements. Ainsi, il n'y a aucune différence entre la valeur liquidative et l'actif net à la date de l'état de la situation financière.

3f. Opérations sur instruments dérivés

Les lois canadiennes sur les valeurs mobilières permettent au Fonds d'avoir recours à des instruments dérivés afin d'atteindre les objectifs de placement énoncés dans son prospectus simplifié. Les instruments dérivés sont initialement comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle le contrat est conclu et sont ensuite évalués à la juste valeur. Les instruments dérivés sont évalués quotidiennement en utilisant les sources d'information habituelles des bourses pour les instruments dérivés cotés en bourse et les renseignements fournis par les courtiers pour les instruments dérivés négociés de gré à gré. Tous les instruments dérivés sont comptabilisés en tant qu'actif lorsque leur juste valeur est positive et en tant que passif lorsque leur juste valeur est négative, et sont inscrits à l'état de la situation financière.

3g. Coûts de transactions

Les coûts de transactions sont des coûts marginaux attribuables directement à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un titre. Ils comprennent les frais et commissions versés aux placeurs pour compte, aux conseillers et aux courtiers, les droits prélevés par les organismes de réglementation et les bourses de valeurs mobilières, ainsi que les droits et taxes de transfert. Les coûts de transactions liés à l'achat et à la vente de placements classés à la JVRN sont passés en charges au poste « Coûts de transactions » de l'état du résultat global.

3h. Compensation d'instruments financiers

Le Fonds opère compensation des actifs et des passifs financiers et présente le montant net qui en résulte dans les états de la situation financière lorsqu'il a un droit juridiquement exécutoire de compenser ces montants et l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme

Notes annexes

les gains et pertes découlant d'instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis aux termes des normes IFRS de comptabilité.

3i. Évaluation de la juste valeur et informations à fournir

Estimation à la juste valeur

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 le cadre d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

La juste valeur des instruments financiers à la date de clôture de la période est déterminée comme suit :

- La juste valeur des instruments financiers négociés sur un marché actif est calculée en fonction des cours de clôture du marché à la date de présentation de l'information financière. Le Fonds utilise le cours de clôture pour les actifs et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le cours de clôture ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur du jour, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur.
- Les instruments financiers non cotés sur un marché actif sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données du marché observables, selon ce qui est déterminé par le gestionnaire.
- Les obligations et les titres semblables sont évalués en fonction de leur cours de clôture obtenu auprès de courtiers en valeurs mobilières reconnus.

Hiérarchie des justes valeurs

Les normes IFRS de comptabilité exigent la présentation d'un classement des évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie à trois niveaux qui reflète l'importance des données d'entrée utilisées pour mesurer la juste valeur.

Le Fonds s'appuie sur la politique suivante en ce qui a trait à la hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux :

Niveau 1 – Les justes valeurs sont fondées sur des cours non ajustés sur un marché actif pour des actifs identiques.

Niveau 2 – Les justes valeurs sont fondées sur des données, autres que les cours du marché, qui sont observables directement ou indirectement sur un marché actif.

Niveau 3 – Les justes valeurs sont fondées sur des données non observables sur le marché.

Le Fonds comptabilise les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs à la fin de la période de présentation de l'information financière pendant laquelle le changement s'est produit.

3j. Opérations et revenus de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de leur exécution. Les dividendes, y compris les dividendes en actions, sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les intérêts à distribuer présentés dans l'état du résultat global correspondent aux intérêts reçus par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ni les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

Les gains (pertes) réalisés à la vente de placements, ainsi que la plus-value (moins-value) latente des placements, sont calculés en fonction du coût moyen. Le coût moyen ne comprend pas l'amortissement des primes ni des escomptes sur les titres à revenu fixe.

3k. Prêt de titres

Le Fonds est autorisé à prêter de temps à autre des titres qu'il détient afin de dégager un revenu supplémentaire. Il reçoit alors une garantie sous forme de trésorerie ou d'instruments hors trésorerie admissibles dont la juste valeur correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés au cours de la période. Le Fonds a le droit de vendre la garantie hors trésorerie reçue si l'emprunteur ne respecte pas ses obligations prévues dans le cadre de la transaction. La juste valeur des titres prêtés est établie à la clôture de chaque jour ouvrable, et toute garantie supplémentaire requise est remise au Fonds le jour ouvrable suivant. La trésorerie donnée en garantie est investie en équivalents de trésorerie. Les titres prêtés continuent d'être inscrits à l'état de la situation financière au poste « Placements ». La garantie hors trésorerie donnée par l'emprunteur et l'obligation connexe du Fonds de rendre la garantie ne sont comptabilisées ni dans l'état de la situation financière ni dans l'inventaire du portefeuille.

Le revenu tiré des opérations de prêt de titres est constaté au fil du temps et présenté au poste « Revenu de prêt de titres » de l'état du résultat global.

Notes annexes

3l. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part

L'« augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part » est présentée dans l'état du résultat global et correspond à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de l'exercice divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice.

3m. Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie est constituée des dépôts bancaires. Tout découvert est inclus dans le « Passif courant » en tant que « Découvert bancaire ».

3n. Opérations sans effet sur la trésorerie

Les opérations sans effet sur la trésorerie figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent les dividendes en actions issus de placements en titres de capitaux propres. Ces montants représentent des revenus hors trésorerie comptabilisés dans les états du résultat global.

3o. Changement de méthodes comptables

Les Fonds ont adopté *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)* le 1^{er} janvier 2023. Bien que les modifications n'aient pas entraîné de changements de méthodes comptables en soi, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables à fournir dans les états financiers.

Les modifications exigent la présentation d'informations « significatives » sur les méthodes comptables plutôt que la présentation d'informations sur les principales méthodes comptables. Les modifications fournissent également des directives quant à l'application du concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables, dans le but d'aider les entités à fournir des informations utiles sur les méthodes comptables qui leur sont propres et qui aideront les utilisateurs à comprendre les autres informations dans les états financiers.

Conformément aux modifications, le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et mis à jour, dans certains cas, les informations fournies à la note 3.

4. Risques liés aux instruments financiers

En raison de ses activités, le Fonds est exposé à divers risques financiers. Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuels effets négatifs de ces risques sur le rendement du Fonds en ayant recours à des conseillers en valeurs expérimentés, en surveillant chaque jour la position du Fonds et l'actualité des marchés, en diversifiant le portefeuille selon les contraintes des objectifs de placement, et en utilisant des instruments dérivés afin de couvrir certains risques.

Les perturbations sur les marchés causées par les urgences sanitaires et les conflits géopolitiques à l'échelle mondiale ont eu des répercussions aux quatre coins du monde et l'incertitude règne quant à leurs effets à long terme. De telles perturbations pourraient avoir des conséquences défavorables sur les risques liés aux instruments financiers auxquels est exposé le Fonds.

4a. Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés en une devise autre que le dollar canadien. Le Fonds est exposé au risque que la valeur en dollars canadiens des placements et de la trésorerie libellés en devises fluctue en raison de la variation des taux de change. Lorsque le dollar canadien se déprécie par rapport aux autres monnaies, la valeur en dollars canadiens des placements étrangers et des devises augmente. À l'inverse, lorsqu'il s'apprécie, la valeur des placements étrangers et des devises diminue. Les autres actifs et passifs financiers libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important. Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture pour réduire son exposition au risque de change.

Les tableaux ci-dessous indiquent la valeur, en dollars canadiens, des avoirs libellés en devises qui exposaient de manière importante le Fonds au risque de change aux 31 décembre 2023 et 2022, y compris le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant. Les tableaux montrent aussi l'incidence éventuelle sur l'actif net du Fonds d'une variation de 10 % de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes. En pratique, le résultat réel de négociation des titres peut différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Notes annexes

31 décembre 2023 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	20 014 772	1,50 %	2 001 477
Livre sterling	38 337 584	2,88 %	3 833 758
Couronne danoise	8 689 025	0,65 %	868 902
Euro	87 604 962	6,57 %	8 760 496
Dollar de Hong Kong	5 504 473	0,41 %	550 447
Shekel israélien	1 094 027	0,08 %	109 403
Yen japonais	58 845 927	4,41 %	5 884 593
Dollar néo-zélandais	522 713	0,04 %	52 271
Couronne norvégienne	1 806 775	0,14 %	180 678
Dollar de Singapour	3 334 235	0,25 %	333 424
Couronne suédoise	9 020 646	0,68 %	902 065
Franc suisse	26 286 168	1,97 %	2 628 617
Dollar américain	270 309 483	20,27 %	27 030 948
Total	531 370 790	39,85 %	53 137 079

31 décembre 2022 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	21 194 559	1,58 %	2 119 456
Livre sterling	40 604 672	3,03 %	4 060 467
Couronne danoise	7 951 996	0,59 %	795 200
Euro	86 083 039	6,41 %	8 608 304
Dollar de Hong Kong	7 825 184	0,58 %	782 518
Shekel israélien	1 395 708	0,10 %	139 571
Yen japonais	58 292 999	4,34 %	5 829 300
Dollar néo-zélandais	517 663	0,04 %	51 766
Couronne norvégienne	2 089 938	0,16 %	208 994
Dollar de Singapour	3 629 136	0,27 %	362 914
Couronne suédoise	8 983 620	0,67 %	898 362
Franc suisse	27 076 116	2,02 %	2 707 611
Dollar américain	271 071 128	20,20 %	27 107 113
Total	536 715 758	39,99 %	53 671 576

4b. Risque de taux d'intérêt

Le Fonds est exposé au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers portant intérêt fluctuent en raison de la variation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le portefeuille d'instruments financiers portant intérêt du Fonds inclut la trésorerie, les placements à court terme et les titres à revenu fixe composant l'indice des obligations

universelles FTSE Canada. L'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt liée à la trésorerie et aux placements à court terme est minime. Le gestionnaire de portefeuille examine la sensibilité globale du Fonds aux taux d'intérêt dans le cadre du processus de gestion des placements.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance des titres à revenu fixe.

	D'ici 1 an	1 à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
31 décembre 2023					
Obligations	5 245 857 \$	114 050 698 \$	91 738 064 \$	320 187 468 \$	531 222 087 \$
	5 245 857 \$	114 050 698 \$	91 738 064 \$	320 187 468 \$	531 222 087 \$

	D'ici 1 an	1 à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
31 décembre 2022					
Obligations	6 481 444 \$	119 713 749 \$	90 117 776 \$	314 405 867 \$	530 718 836 \$
	6 481 444 \$	119 713 749 \$	90 117 776 \$	314 405 867 \$	530 718 836 \$

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 38 726 727 \$ (38 836 413 \$ au 31 décembre 2022) ou 2,90 % (2,89 % au 31 décembre 2022) du total de l'actif net. La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée en fonction de la durée moyenne pondérée du portefeuille d'obligations. Dans les faits, le résultat réel de négociation des titres peut différer, et l'écart peut être important.

4c. Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers fluctuent du fait des variations des prix du marché (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par d'autres facteurs touchant l'ensemble des instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les titres présentent un risque de perte en capital. Le portefeuille de placements en titres de capitaux propres du Fonds est assujéti au risque de prix du marché en raison des incertitudes entourant les prix futurs des instruments. Le

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Notes annexes

Fonds gère son exposition à l'autre risque de prix en diversifiant son portefeuille de titres de participation dans différents pays.

Le tableau ci-après illustre la variation de l'actif net si la valeur des indices de référence du Fonds avait augmenté ou diminué de 10 % aux 31 décembre 2023 et 2022. Cette variation est estimée en fonction de la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement des indices de référence du Fonds, en utilisant les données sur 12 mois, lorsqu'elles sont disponibles. La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Indice de référence	Incidence sur l'actif net (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
Indice S&P/TSX 60	26 462 403	26 873 204
Indice S&P 500	26 757 982	26 830 647
Indice MSCI EAEO	25 951 811	26 388 631
	79 172 196	80 092 482

Au 31 décembre 2023, 59,77 % de l'actif net du Fonds (60,04 % au 31 décembre 2022) était négocié sur des bourses mondiales.

4d. Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une contrepartie à un instrument financier ne respecte pas une obligation ou un engagement qu'elle a conclu avec le Fonds. L'exposition du Fonds au risque de crédit est liée principalement aux placements du Fonds dans des titres à revenu fixe composant l'indice des obligations universelles FTSE Canada et à sa participation à des opérations de prêt de titres. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit du Fonds. Les notations de crédit proviennent de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services. Le Fonds détient, en vertu du programme de prêt de titres, des garanties équivalant à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les garanties détenues sont ajustées quotidiennement afin de tenir compte des variations de la juste valeur tant pour les titres prêtés que pour les titres détenus en garantie.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, les titres de créance par notation de crédit se présentaient comme suit :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Titres de créance par notation de crédit	% du total des titres de créance	% du total des titres de créance
AAA/Aaa	39 %	38 %
AA/Aa	34 %	34 %
A/A	16 %	17 %
BB/Bb	0 %	0 %
BBB/Bbb	11 %	11 %
Total	100 %	100 %

Toutes les opérations effectuées par le Fonds visant des titres cotés sont réglées ou acquittées à la livraison par l'intermédiaire des courtiers approuvés. Le risque de défaut est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. L'opération est annulée si l'une des parties ne s'acquitte pas de ses obligations.

4e. Risque de liquidité

Tous les passifs financiers du Fonds sont assortis d'une échéance maximale d'un an. En outre, le Fonds est tributaire des demandes quotidiennes de rachat de parts rachetables contre trésorerie. Par conséquent, conformément aux lois sur les valeurs mobilières, le Fonds investit au moins 90 % de son actif dans des titres négociés sur un marché actif qui peuvent être facilement vendus. En outre, le Fonds conserve suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir une certaine liquidité.

4f. Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Notes annexes

Le tableau ci-dessous présente un sommaire du risque de concentration du Fonds par pays :

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Pays d'émission	% de l'actif net	% de l'actif net
Canada	59,9	59,6
États-Unis	19,5	19,4
Australie	1,5	1,6
Belgique	0,2	0,2
Bermudes	0,2	0,2
Îles Caimans	0,1	0,1
Danemark	0,7	0,6
Finlande	0,2	0,3
France	2,2	2,2
Allemagne	1,7	1,6
Hong Kong	0,3	0,5
Irlande	0,6	0,6
Israël	0,1	0,1
Italie	0,4	0,3
Japon	4,4	4,3
Jersey	0,1	0,1
Luxembourg	0,0	0,1
Pays-Bas	1,2	1,2
Nouvelle-Zélande	0,1	0,0
Norvège	0,1	0,2
Singapour	0,2	0,3
Espagne	0,5	0,5
Suède	0,6	0,6
Suisse	2,1	2,1
Royaume-Uni	2,7	2,9
Total des placements	99,6	99,6

Le tableau ci-dessous présente un sommaire du risque de concentration du Fonds par groupement sectoriel :

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Groupement sectoriel	% de l'actif net	% de l'actif net
Actions		
Services de communication	3,4	3,4
Consommation discrétionnaire	5,6	4,8
Consommation de base	4,0	4,4
Énergie	5,0	5,7
Finance	13,7	13,7
Soins de santé	5,5	6,3
Industrie	7,3	7,3
Technologies de l'information	9,6	8,1
Matériaux	3,6	4,0
Immobilier	0,6	0,8
Services aux collectivités	1,5	1,6
Titres à revenu fixe		
Titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement fédéral canadien	14,2	13,6
Titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien	13,5	13,5
Titres à revenu fixe émis ou garantis par une administration municipale canadienne	0,6	0,6
Autres titres à revenu fixe	11,5	11,8
Total des placements	99,6	99,6

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Notes annexes

5. Présentation de la juste valeur

Les tableaux ci-dessous classent les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur à l'état de la situation financière selon trois niveaux de hiérarchie des justes valeurs :

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	796 914 412	—	—	796 914 412
Titres à revenu fixe	—	531 222 087	—	531 222 087
Total des placements	796 914 412	531 222 087	—	1 328 136 499

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	805 859 490	—	—	805 859 490
Titres à revenu fixe	—	530 718 836	—	530 718 836
Total des placements	805 859 490	530 718 836	—	1 336 578 326

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds ne détenait aucun placement de niveau 3.

6. Impôt sur le revenu

Le Fonds répond à la définition de fiducie de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »). En conséquence, il n'est pas assujéti à l'impôt sur la tranche de son revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés, qui est payée ou payable aux porteurs de parts. Ces revenus distribués sont donc imposables aux mains des porteurs de parts. La date de clôture de l'année d'imposition du Fonds est le 15 décembre 2023.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs à des fins comptables et fiscales donnent lieu à des actifs et passifs d'impôts différés. La principale différence temporaire concerne la juste valeur présentée des titres en portefeuille du Fonds et leur prix de base rajusté aux fins de l'impôt sur le revenu. Comme la politique de distribution du Fonds consiste à distribuer la totalité des gains en capital nets réalisés, le passif d'impôt

différé sur les gains en capital latents et l'actif d'impôt différé sur les pertes en capital latentes ne seront pas réalisés par le Fonds et ne sont donc pas comptabilisés par ce dernier.

Au 31 décembre 2023, le Fonds ne disposait ni de pertes en capital nettes ni de pertes autres qu'en capital pouvant être portées en réduction d'un revenu imposable futur.

Le Fonds se voit imposer par certains pays des retenues d'impôt sur le revenu de placement. Ce revenu est enregistré sur une base brute et les retenues d'impôt connexes sont inscrites comme charge distincte de l'état du résultat global. Aux fins du Tableau des flux de trésorerie, les rentrées de fonds provenant du revenu de dividendes sont présentées nettes des retenues d'impôt, le cas échéant.

7. Parts rachetables

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de fiducie cessibles et rachetables d'une seule catégorie, dont chacune représente une participation indivise égale dans l'actif net du Fonds.

Le capital du Fonds est représenté par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sans valeur nominale. Les parts donnent droit à des distributions, le cas échéant, et à une quote-part de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Chaque porteur de parts possède un vote par part détenue, selon ce qui est établi à la fermeture des bureaux à la date de clôture des registres pour le vote à une assemblée. Il n'y a aucun droit de vote rattaché à des fractions de parts. Le Fonds n'impose aucune restriction ni aucune exigence précise en matière de capital en ce qui concerne la souscription ou le rachat de parts.

Le nombre de parts émises, réinvesties, rachetées ou en circulation se présente comme suit :

Nombre de parts	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Solde, à l'ouverture de l'exercice	85 517 944	93 335 771
Parts émises	3 883 330	7 260 842
Parts réinvesties	1 339 861	1 508 700
Parts rachetées	(13 204 937)	(16 587 369)
Solde, à la clôture de l'exercice	77 536 198	85 517 944

Les objectifs du Fonds sont de gérer le capital de manière à préserver sa capacité d'assurer la continuité

Notes annexes

d'exploitation, à conserver la capacité et la souplesse financières nécessaires pour atteindre ses objectifs stratégiques et à offrir aux porteurs de parts un rendement adéquat et proportionnel au niveau de risque tout en maximisant les distributions qui leur sont versées.

Étant donné que les revenus et les charges du Fonds sont raisonnablement prévisibles et stables et que le Fonds n'est assujéti à aucune exigence externe en matière de capital, le gestionnaire considère que les niveaux actuels des distributions, le capital et la structure du capital suffisent à maintenir les activités courantes. Le gestionnaire surveille activement la situation de trésorerie et la performance financière du Fonds pour s'assurer de respecter sa cible actuelle de distribution.

8. Prêt de titres

Il n'y avait aucun titre prêté ni aucune garantie correspondante détenue au 31 décembre 2023 (aucuns au 31 décembre 2022).

9. Accords de paiement indirects

Les activités de courtage sont confiées aux courtiers qui, d'après nos évaluations, offriront le meilleur résultat au Fonds. Le Fonds peut confier aux courtiers la responsabilité d'activités qui comprennent, en plus de l'exécution de transactions, des services de recherche en matière de placement qui peuvent être utilisés ou non par le gestionnaire pendant le processus de prise de décisions liées aux placements. Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, aucune tranche des commissions de courtage ne se rapportait à des accords de paiement indirects.

10. Opérations avec des parties liées

10a. Frais de gestion, frais d'administration et autres frais

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annuel de 0,80 % de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. De plus, le Fonds verse au gestionnaire des frais d'administration annuels fixes représentant 0,15 % de la valeur liquidative quotidienne du Fonds pour couvrir les frais de dépôt auprès des organismes de réglementation ainsi que d'autres frais liés à l'exploitation quotidienne dont, entre autres, les frais de tenue des registres, les coûts liés à la comptabilité et à l'évaluation du Fonds, les droits de garde, les frais juridiques, les honoraires d'audit et les coûts associés à la

préparation et à la distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des états financiers et de l'information destinée aux investisseurs. En outre, le Fonds prend directement en charge certaines charges d'exploitation, notamment les coûts et les frais relatifs au comité d'examen indépendant; les coûts liés aux exigences des gouvernements et des autorités en valeurs mobilières mises en place après le 1^{er} juillet 2007, les coûts d'emprunt ainsi que les taxes (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS et la TVH). Le gestionnaire peut, à son gré, absorber une partie des charges du Fonds. Le montant absorbé, s'il y a lieu, est alors inscrit à l'état du résultat global au poste « Charges réduites ou absorbées ».

10b. Achat et vente de titres

Le Fonds investit dans des titres émis par La Banque de Nouvelle-Écosse. Voir l'inventaire du portefeuille pour de plus amples renseignements.

11. Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun actif ou passif financier présenté dans les états de la situation financière du Fonds n'a fait l'objet d'une compensation. Par ailleurs, le Fonds n'investit pas dans des instruments financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables.

12. Honoraires d'audit

Les honoraires payés ou à payer à KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., à titre d'auditeur externe de tous les Fonds gérés par le gestionnaire, pour les exercices clos s'établissent comme suit :

	(\$)
Honoraires d'audit	106 405
Honoraires pour services autres que d'audit	19 526
Total	125 931

