

États financiers annuels audités

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Portefeuille Tangerine^{MD} – croissance équilibrée



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 – croissance équilibrée (« 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.

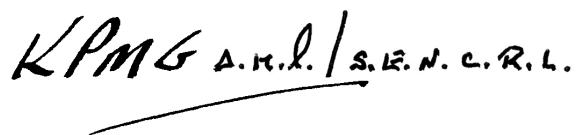
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

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.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 5 mars 2024

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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)	1 379 181 683 \$	1 318 107 653 \$
Trésorerie (note 3m)	1 861 932	2 391 433
Souscriptions à recevoir	663 826	1 045 634
Montant à recevoir pour la vente de titres	502 594	161 354
Revenu de placement à recevoir	4 764 988	4 509 911
Total de l'actif	1 386 975 023	1 326 215 985
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	19 297	20 109
Rachats à payer	2 488 801	1 985 932
Charges à payer	1 235 784	1 217 104
Total du passif courant	3 743 882	3 223 145
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 383 231 141 \$	1 322 992 840 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	71 735 122	76 241 816
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	19,28 \$	17,35 \$

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)	29 707 103 \$	29 626 788 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	10 307 272	9 838 257
Gain net réalisé sur les placements	30 995 007	23 196 429
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	110 135 084	(206 044 290)
Gain (perte) de change net réalisé	(5 072)	131 694
Variation de la plus-value (moins-value) latente de change	(5 807)	9 650
Total des revenus	181 133 587	(143 241 472)
Charges		
Frais de gestion (note 10a)	10 852 943	11 078 139
Frais d'administration (note 10a)	2 034 927	2 077 151
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 10a)	1 448 945	1 475 891
Frais du comité d'examen indépendant (note 10a)	8 270	8 549
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	1 932 795	1 893 557
Coûts de transactions (note 3g)	21 281	76 149
Total des charges	16 299 161	16 609 436
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	164 834 426 \$	(159 850 908)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	2,24 \$	(2,06)\$

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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	1 322 992 840 \$	1 556 377 333 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	164 834 426	(159 850 908)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(22 113 929)	(24 495 547)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 113 929)	(24 495 547)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	113 881 856	160 562 624
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22 096 563	24 476 459
Rachat de parts rachetables	(218 460 615)	(234 077 121)
Diminution nette liée aux transactions sur parts rachetables	(82 482 196)	(49 038 038)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	60 238 301	(233 384 493)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	1 383 231 141 \$	1 322 992 840 \$

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	164 834 426 \$	(159 850 908)\$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(30 995 007)	(23 196 429)
Perte de change latente sur la trésorerie	1 378	276
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(110 135 084)	206 044 290
Produit de la vente et de l'échéance des placements*	246 206 887	351 803 676
Achats de placements*	(166 492 878)	(334 928 818)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(236 397)	(568 731)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	103 183 325	39 303 356
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables*	114 263 664	164 095 942
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(17 366)	(19 088)
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(217 957 746)	(235 191 590)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(103 711 448)	(71 114 736)
Perte de change latente sur la trésorerie	(1 378)	(276)
Diminution nette de la trésorerie au cours de l'exercice	(529 501)	(31 811 656)
Trésorerie, à l'ouverture de l'exercice	2 391 433	34 203 089
Trésorerie, à la clôture de l'exercice	1 861 932 \$	2 391 433 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	10 195 316 \$	9 748 839 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	27 631 499 \$	27 507 596 \$

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

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
ACTIONS (75,3 %)			
Australie (1,8 % de l'actif net)			
3 779	Ampol Limited	96 950	122 707
48 145	ANZ Group Holdings Limited	1 164 383	1 119 918
18 617	APA Group	139 450	142 768
9 495	Aristocrat Leisure Limited	171 153	347 593
3 158	ASX Limited	164 583	178 890
28 404	Aurizon Holdings Limited	111 284	96 859
81 339	BHP Group Limited	2 529 752	3 681 567
7 548	BlueScope Steel Limited	87 096	158 604
22 761	Brambles Limited	205 296	278 257
5 397	CAR Group Limited	134 785	150 879
1 074	Cochlear Limited	149 264	288 129
21 619	Coles Group Limited	287 181	312 762
26 836	Commonwealth Bank of Australia	1 855 597	2 692 624
8 640	Computershare Limited	114 975	189 533
7 773	CSL Limited	1 151 715	2 000 875
17 225	Dexus	138 354	118 413
23 028	Endeavour Group Limited	142 964	107 755
27 170	Fortescue Ltd.	218 261	709 590
27 430	Goodman Group	247 377	621 864
4 145	IDP Education Limited	112 354	74 470
11 416	IGO Limited	159 617	92 470
39 440	Insurance Australia Group Limited	193 466	200 630
5 869	Macquarie Group Limited	576 714	965 747
43 121	Medibank Private Limited	112 243	137 973
2 852	Mineral Resources Limited	126 071	178 876
63 309	Mirvac Group	121 042	118 386
50 472	National Australia Bank Limited	1 262 025	1 389 928
18 296	Northern Star Resources, Ltd.	206 105	225 974
7 089	Orica Limited	119 485	101 407
27 404	Origin Energy Limited	212 132	208 823
45 993	Pilbara Minerals Limited	191 334	162 741
14 451	Qantas Airways Limited	80 955	69 561
23 997	QBE Insurance Group Limited	295 792	319 497
3 015	Ramsay Health Care Limited	160 729	142 355
816	REA Group Limited	48 686	132 585
3 640	Reece Limited	69 509	73 094
5 962	Rio Tinto Limited	431 648	725 466
53 234	Santos Limited	387 444	367 048
82 413	Scentre Group Limited	316 929	220 689
5 575	Seek Limited	90 449	133 553
7 114	Sonic Healthcare Limited	157 639	205 051
74 111	South32 Limited	181 784	222 338
38 370	Stockland	137 573	153 555
20 245	Suncorp Group Limited	221 336	251 679
64 690	Telstra Group Limited	239 388	230 142
32 247	The GPT Group	138 753	133 972
35 109	The Lottery Corporation Limited	146 907	152 527
50 066	Transurban Group	530 405	616 119
12 433	Treasury Wine Estates Ltd.	112 360	120 238
61 742	Vicinity Centres	144 601	112 795
3 673	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	104 593	108 238
18 340	Wesfarmers Limited	706 320	939 919
56 424	Westpac Banking Corporation	1 370 012	1 159 290

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
2 628	Wisetech Global Limited	72 770	177 437
30 529	Woodside Energy Group Ltd.	872 769	853 916
19 612	Woolworths Group Limited	574 994	655 305
		20 097 353	25 453 381
Autriche (0,0 % de l'actif net)			
5 533	Erste Group Bank AG	253 944	296 202
2 365	OMV AG	127 425	137 176
1 070	Verbund AG, cat. A	63 380	131 256
1 893	Voestalpine AG	72 964	78 792
		517 713	643 426
Belgique (0,2 % de l'actif net)			
2 578	Ageas SA/NV	132 105	147 892
14 030	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 294 866	1 195 972
329	D'leteren SA	64 951	84 914
444	Elia Group SA/NV	73 266	73 340
1 631	Groupe Bruxelles Lambert SA	168 428	169 605
4 033	KBC Group NV	271 537	345 271
6	Lotus Bakeries	64 053	71 920
258	Sofina SA	109 065	84 717
1 191	Syensqo SA	156 791	163 522
2 023	UCB SA	187 978	232 461
3 468	Umicore SA	143 222	125 759
2 630	Warehouses De Pauw Comm. VA	121 935	108 942
		2 788 197	2 804 315
Bermudes (0,3 % de l'actif net)			
26 558	Aegon Ltd.	133 161	203 129
2 523	Arch Capital Group Ltd.	197 886	247 083
65 249	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 359 016	2 724 798
9 500	CK Infrastructure Holdings Limited	88 781	69 601
289	Everest Re Group, Ltd.	99 820	134 741
17 900	Hongkong Land Holdings Limited	138 948	82 002
3 123	Invesco Ltd.	86 017	73 465
2 500	Jardine Matheson Holdings Limited	192 127	135 693
2 945	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	144 162	77 821
		3 439 918	3 748 333
Canada (25,2 % de l'actif net)			
71 140	Mines Agnico-Eagle Limitée	4 633 434	5 168 321
98 005	Algonquin Power & Utilities Corp.	1 740 797	819 322
104 181	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 523 827	8 129 243
102 568	Banque de Montréal	9 201 920	13 447 690
249 954	Société aurifère Barrick	5 843 712	5 983 899
130 041	BCE Inc.	6 765 015	6 784 239
49 291	Brookfield Asset Management Ltd.	890 687	2 623 267
203 498	Brookfield Corporation	6 559 201	10 815 919
45 417	CAE Inc.	1 693 296	1 298 926
61 726	Corporation Cameco	1 294 598	3 526 406
23 871	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 179 755	1 164 905
131 509	Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 478 443	8 390 274
83 030	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 585 730	13 828 647
154 146	Canadian Natural Resources Limited	5 817 002	13 381 414

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
132 702	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	8 061 784	13 912 478
7 456	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	850 162	1 049 208
20 622	CCL Industries Inc., cat. B	1 259 806	1 228 865
190 304	Cenovus Energy Inc.	3 238 540	4 201 912
29 267	CGI Inc.	1 965 357	4 154 451
2 812	Constellation Software Inc.	2 741 862	9 238 179
2 858	Constellation Software Inc., bons de souscription (échéance 31 mars 2040)	—	—
39 976	Dollarama inc.	1 630 008	3 817 308
38 742	Emera Incorporated	1 945 121	1 948 723
302 432	Enbridge Inc.	14 107 026	14 426 006
80 684	First Quantum Minerals Ltd.	1 275 083	875 421
5 805	FirstService Corporation	1 370 662	1 246 043
69 305	Fortis Inc.	3 182 348	3 777 816
27 471	Franco-Nevada Corporation	2 977 865	4 031 919
8 581	George Weston Limitée	835 341	1 411 575
24 961	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	728 805	1 093 791
45 439	Hydro One Limited	1 499 365	1 803 928
23 627	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	947 904	1 783 366
25 357	Intact Corporation financière	4 757 034	5 169 278
174 607	Kinross Gold Corporation	1 381 751	1 400 348
20 983	Les Compagnies Loblaw Limitée	1 201 707	2 691 699
37 943	Magna International Inc.	2 090 485	2 970 557
257 782	Société Financière Manuvie	5 408 153	7 547 857
32 710	Metro inc.	1 300 723	2 243 579
48 190	Banque Nationale du Canada	2 602 001	4 867 190
70 633	Nutrien Ltd.	4 789 402	5 272 753
38 822	Open Text Corporation	1 819 653	2 161 997
78 160	Pembina Pipeline Corporation	3 065 195	3 565 659
78 657	Power Corporation du Canada	2 394 855	2 980 314
44 587	Restaurant Brands International Inc.	2 967 878	4 616 092
52 868	Rogers Communications Inc., cat. B	2 727 771	3 279 402
199 562	Banque Royale du Canada	17 478 361	26 741 308
35 297	Saputo inc.	1 130 973	947 019
171 467	Shopify Inc., cat. A	9 670 948	17 688 536
83 091	Financière Sun Life inc.	3 755 992	5 710 014
184 199	Suncor Énergie Inc.	6 627 442	7 819 248
147 571	Corporation TC Énergie	7 990 533	7 638 275
65 578	Ressources Teck Limitée, cat. B	1 726 824	3 673 024
206 331	TELUS Corporation	4 521 932	4 865 285
171 478	La Banque de Nouvelle-Écosse	10 905 382	11 060 331
260 051	La Banque Toronto-Dominion	15 873 144	22 265 567
21 347	Thomson Reuters Corporation	1 477 156	4 135 554
45 400	Tourmaline Oil Corp.	3 551 042	2 705 386
36 723	Waste Connections, Inc.	3 903 789	7 266 013
64 516	Wheaton Precious Metals Corp.	2 262 756	4 217 411
17 735	Groupe WSP Global Inc.	2 963 381	3 294 099
		242 170 719	344 157 256

Îles Caïmans (0,1 % de l'actif net)

27 600	Budweiser Brewing Company APAC Limited	130 502	67 945
32 292	CK Asset Holdings Limited	299 881	212 936
44 167	CK Hutchison Holdings Limited	714 489	313 459

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
34 800	ESR Group Limited	123 073	63 338
900	Futu Holdings Limited, CAAE	153 492	64 832
30 400	Grab Holdings Limited, cat. A	176 442	135 088
38 800	Sands China, Ltd.	182 079	149 299
5 900	Sea Limited, CAAE	1 419 810	315 079
22 000	SITC International Holdings Company Limited	106 488	50 011
133 264	WH Group Limited	139 494	113 343
27 000	Wharf Real Estate Investment Company Limited	192 516	121 100
26 262	Xinyi Glass Holdings Limited	76 835	38 783
		3 715 101	1 645 213

Danemark (0,8 % de l'actif net)

48	A.P. Moller – Maersk A/S, cat. A	88 618	112 341
80	A.P. Moller – Maersk A/S, cat. B	163 506	189 733
1 596	Carlsberg AS, cat. B	202 808	263 945
1 661	Chr. Hansen Holding A/S	146 459	183 726
2 098	Coloplast A/S, série B	259 482	316 484
11 123	Danske Bank A/S	320 478	392 006
1 494	Demant A/S	38 111	86 661
2 990	DSV A/S	304 914	693 999
1 071	Genmab AS	304 019	450 126
52 387	Novo Nordisk A/S	1 633 059	7 149 625
3 253	Novozymes A/S, série B	175 123	236 328
3 052	Orsted A/S	279 075	222 358
1 393	Pandora A/S	132 356	253 922
133	Rockwool A/S, série B	63 153	51 337
5 678	Tryg A/S	166 422	162 942
16 199	Vestas Wind Systems AS	334 816	679 495
		4 612 399	11 445 028

Finlande (0,3 % de l'actif net)

2 285	Elisa OYJ	114 982	139 816
7 153	Fortum OYJ	168 749	136 961
4 384	Kesko OYJ, cat. B	150 959	114 638
5 428	KONE OYJ, série B	320 828	358 399
10 624	Metso Oyj	154 612	142 056
6 846	Neste OYJ	208 362	320 930
86 866	Nokia OYJ	702 647	393 532
51 651	Nordea Bank Abp	627 740	843 071
1 688	Orion OYJ, série B	79 751	96 569
7 341	Sampo OYJ	369 659	423 890
9 412	Stora Enso OYJ, série R	170 487	171 783
8 618	UPM-Kymmene OYJ	252 861	427 724
7 832	Wartsila OYJ Abp	131 424	150 524
		3 453 061	3 719 893

France (2,7 % de l'actif net)

2 921	Accor SA	130 235	147 415
509	Aéroports de Paris SA	73 870	86 981
8 436	Air Liquide SA	1 082 422	2 165 282
4 511	Alstom SA	224 638	80 148
919	Amundi SA	100 196	82 923
872	Arkema SA	102 999	130 878
29 148	AXA SA	863 757	1 255 410
654	bioMérieux	80 858	96 132
16 863	BNP Paribas SA	1 197 414	1 541 610
12 085	Bolloré SE	69 740	99 854

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
3 131	Bouygues SA	149 390	155 996
4 791	Bureau Veritas SA	133 977	159 765
2 518	Capgemini SE	341 087	695 012
9 459	Carrefour SA	268 800	228 420
7 367	Compagnie de Saint-Gobain SA	398 488	718 779
10 844	Compagnie Générale des Établissements Michelin	335 324	514 128
673	Covivio	67 169	47 993
17 222	Crédit Agricole SA	261 166	322 431
10 437	Danone SA	807 174	893 202
334	Dassault Aviation SA	53 109	87 202
10 857	Dassault Systèmes SE	307 882	701 281
4 010	Edenred	162 570	317 685
1 175	Eiffage SA	132 389	166 415
29 205	Engie SA	662 089	677 590
4 742	EssilorLuxottica SA	730 229	1 257 584
756	Eurazeo SE	52 099	79 312
706	Gecina SA	118 893	113 759
5 644	Getlink SE	82 030	136 264
508	Hermès International	422 191	1 422 504
589	Ipsen SA	88 473	92 754
1 197	Kering SA	533 331	700 892
3 404	Klépierre SA	162 926	122 809
1 677	La Française des Jeux SAEM	79 712	80 321
4 347	Legrand SA	326 379	597 420
3 877	L'Oréal SA	1 109 190	2 543 432
4 435	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 791 216	4 746 461
30 133	Orange SA	580 077	452 312
3 303	Pernod Ricard SA	578 105	770 643
3 687	Publicis Groupe SA	221 743	452 397
393	Rémy Cointreau SA	41 228	65 882
3 029	Renault SA	228 194	163 532
5 499	Safran SA	646 088	1 279 916
18 239	Sanofi	1 948 908	2 385 857
448	Sartorius Stedim Biotech SA	92 673	156 999
8 743	Schneider Electric SE	957 126	2 322 741
361	SEB SA	63 146	59 477
11 724	Société Générale SA	516 534	412 421
1 427	Sodexo SA	149 655	207 280
939	Teleperformance SE	244 446	181 089
1 696	Thales SA	180 543	330 956
36 485	TotalEnergies SE	2 037 178	3 270 050
10 906	Veolia Environnement SA	317 585	454 503
8 183	VINCI SA	795 695	1 356 023
11 041	Vivendi SA	305 792	156 016
4 074	Worldline SA	391 385	93 360
		23 799 513	37 837 498

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

2 616	adidas AG	582 504	701 854
6 470	Allianz SE	1 424 510	2 280 170
14 351	BASF SE	1 281 606	1 019 627
15 822	Bayer AG	1 709 586	775 001
4 952	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	514 424	726 720
966	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	81 209	126 582
1 319	Bechtle AG	122 874	87 200

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
1 604	Beiersdorf AG	166 245	317 096
2 290	Brenntag SE	151 944	277 385
638	Carl Zeiss Meditec AG	87 546	91 865
17 229	Commerzbank AG	232 976	270 010
1 791	Continental AG	310 737	200 983
3 102	Covestro AG	256 963	238 061
8 281	Daimler Truck Holding AG	337 106	410 309
2 918	Delivery Hero SE	308 031	106 314
31 016	Deutsche Bank AG	728 081	558 557
3 045	Deutsche Boerse AG	442 475	827 187
9 525	Deutsche Lufthansa AG	126 240	111 698
15 986	Deutsche Post AG	676 803	1 044 833
52 202	Deutsche Telekom AG	1 074 096	1 654 036
1 818	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	211 105	211 535
36 168	E.ON SE	629 252	640 187
3 395	Evonik Industries AG	137 555	91 459
3 249	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	295 626	179 261
6 751	Fresenius SE & Co. KGaA	444 540	276 478
2 421	GEA Group AG	83 671	132 948
963	Hannover Rueck SE	138 608	303 593
2 269	Heidelberg Materials AG	200 281	267 491
2 482	HelloFresh SE	199 597	51 872
1 722	Henkel AG & Co. KGaA	177 718	162 978
2 658	Henkel AG & Co. KGaA, priv.	302 041	282 079
21 024	Infineon Technologies AG	537 524	1 156 989
1 159	Knorr-Bremse AG	172 604	99 200
1 197	LEG Immobilien SE	187 425	138 307
12 892	Mercedes-Benz Group AG	1 051 264	1 174 791
2 078	Merck KGaA	289 952	436 103
852	MTU Aero Engines AG	219 789	242 293
2 196	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	564 380	1 199 836
871	Nemetschek SE	93 072	99 522
2 409	Porsche Automobil Holding SE, priv.	207 871	162 558
1 701	Puma SE	157 441	125 058
77	Rational AG	85 067	78 492
693	Rheinmetall AG	176 813	289 857
10 173	RWE AG cat. A	461 638	610 267
16 784	SAP SE	1 989 173	3 406 528
415	Sartorius AG, priv.	132 793	201 460
1 143	Scout24 SE	120 697	106 701
12 212	Siemens AG	1 756 046	3 022 308
4 544	Siemens Healthineers AG	278 475	348 404
2 132	Symrise AG	231 532	309 411
1 056	Talanx AG	79 650	99 437
484	Volkswagen AG	120 786	83 524
3 270	Volkswagen AG, priv.	678 774	532 577
11 816	Vonovia SE	576 466	491 273
304	Wacker Chemie AG	54 720	50 621
3 644	Zalando SE	331 539	113 849
		23 991 441	29 004 735

Hong Kong (0,4 % de l'actif net)

184 200	AIA Group Limited	1 608 453	2 109 551
58 500	BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	238 661	208 733
26 500	CLP Holdings Limited	306 776	288 015

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
35 000	Galaxy Entertainment Group Limited	237 177	257 948
30 000	Hang Lung Properties Limited	88 112	54 885
12 500	Hang Seng Bank Limited	279 961	191 496
23 250	Henderson Land Development Company Limited	116 774	94 763
60 140	HKT Trust and HKT Limited	99 808	94 858
19 379	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	673 629	874 300
40 598	Link Real Estate Investment Trust	328 200	299 372
25 393	MTR Corporation Limited	143 236	130 544
23 564	New World Development Co., Ltd.	123 552	48 021
22 500	Power Assets Holdings Limited	201 746	171 757
55 727	Sino Land Company Limited	91 784	80 114
23 440	Sun Hung Kai Properties Limited	381 544	332 622
7 500	Swire Pacific Limited, cat. A	87 762	83 509
17 915	Swire Properties Limited	65 174	47 629
22 000	Techtronic Industries Company Limited	170 861	346 967
182 276	The Hong Kong and China Gas Company Limited	280 620	184 896
16 000	The Wharf (Holdings) Limited	56 385	67 837
		5 580 215	5 967 817

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

1 736	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	374 947	168 740
3 597	Unibail-Rodamco-Westfield REIT, CDI	51 636	17 361
		426 583	186 101

Irlande (0,8 % de l'actif net)

4 179	Accenture PLC, cat. A	673 908	1 933 665
22 716	AIB Group PLC	109 006	128 251
611	Allegion PLC	55 387	102 070
1 334	Aon PLC, cat. A	356 289	511 908
17 175	Bank of Ireland Group PLC	187 193	205 414
11 379	CRH Public Limited Company	—	1 034 102
1 607	DCC PLC	189 009	155 508
2 672	Eaton Corporation PLC	237 147	848 481
2 861	Flutter Entertainment PLC	526 230	664 802
7 128	James Hardie Industries PLC	126 888	363 262
4 572	Johnson Controls International PLC	242 893	347 491
2 646	Kerry Group PLC, cat. A	272 259	302 794
2 481	Kingspan Group PLC	169 914	282 906
3 228	Linde Public Limited Company	649 537	1 748 163
8 852	Medtronic Public Limited Company	829 508	961 560
1 129	Pentair Public Limited Company	91 954	108 243
1 270	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	57 407	142 962
4 123	Smurfit Kappa Group PLC	220 976	214 456
668	STERIS Public Limited Company	135 486	193 649
1 535	Trane Technologies PLC	131 830	493 666
704	Willis Towers Watson PLC	152 940	223 904
		5 415 761	10 967 257

Île de Man (0,0 % de l'actif net)

10 024	Entain PLC	187 558	166 976
--------	------------	---------	---------

Israël (0,2 % de l'actif net)

677	Azrieli Group Ltd.	47 399	57 932
-----	--------------------	--------	--------

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
20 734	Bank Hapoalim BM	146 537	246 312
25 216	Bank Leumi Le-Israel BM	184 997	268 712
1 513	Check Point Software Technologies, Ltd.	194 230	304 822
600	CyberArk Software Ltd.	105 566	173 304
438	Elbit Systems, Ltd.	67 784	123 073
1 400	Global-e Online Ltd.	75 064	73 159
11 686	ICL Group Ltd.	114 532	77 977
20 092	Israel Discount Bank, Ltd., cat. A	102 505	132 945
2 625	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	61 664	134 541
400	monday.com Ltd.	94 575	99 059
1 006	NICE Ltd.	134 855	266 212
5 792	Teva Pharmaceutical Industries Limited	363 995	80 416
12 274	Teva Pharmaceutical Industries Limited, CAAE parrainé	255 478	168 966
900	Wix.com, Ltd.	177 791	145 993
		2 126 972	2 353 423

Italie (0,5 % de l'actif net)

1 932	Amplifon SPA	100 539	88 467
16 434	Assicurazioni Generali SPA	370 260	457 421
17 982	Banco BPM SPA	134 979	125 275
363	DiaSorin SPA	103 912	49 392
131 772	Enel SPA	921 973	1 294 105
37 779	Eni SPA	790 088	846 081
9 662	FinecoBank Banca Fineco SPA	153 672	191 541
5 211	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	71 506	87 087
250 911	Intesa Sanpaolo SPA	801 440	966 407
5 915	Leonardo SPA	123 119	128 759
8 643	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SPA	94 658	141 091
3 308	Moncler SPA	213 416	269 155
8 954	Nexi SPA	198 765	96 865
8 109	Poste Italiane SPA	94 446	121 390
4 058	Prysmian SPA	135 387	244 109
1 609	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	92 317	114 657
32 133	Snam SPA	192 292	218 223
145 619	Telecom Italia SPA	153 806	62 517
22 502	Terna – Rete Elettrica Nazionale SPA	160 441	247 722
25 889	UniCredit SPA	643 792	926 653
		5 550 808	6 676 917

Japon (5,5 % de l'actif net)

12 400	Advantest Corporation	176 078	563 106
10 500	AEON Co., Ltd.	203 823	308 946
3 100	AGC Inc.	129 730	151 519
2 300	Aisin Corporation	85 225	105 684
7 300	Ajinomoto Co., Inc.	158 066	372 052
2 900	ANA Holdings Inc.	93 376	82 878
7 700	Asahi Group Holdings, Ltd.	302 126	377 963
3 500	Asahi Intecc Co., Ltd.	112 124	93 572
20 400	Asahi Kasei Corporation	209 990	199 074
29 100	Astellas Pharma Inc.	468 826	460 139
1 700	Azbil Corporation	98 429	73 885
9 800	Bandai Namco Holdings Inc.	137 975	258 374
2 200	BayCurrent Consulting, Inc.	117 640	101 423

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
9 300	Bridgestone Corp.	368 188	506 536
4 000	Brother Industries, Ltd.	82 306	83 984
16 100	Canon Inc.	602 908	544 222
2 900	Capcom Co., Ltd.	104 929	123 496
11 500	Central Japan Railway Company	418 759	384 541
10 000	Chubu Electric Power Company, Incorporated	193 202	170 164
10 800	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	257 764	540 035
16 600	Concordia Financial Group, Ltd.	101 247	99 846
3 500	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	99 049	136 199
4 800	Daifuku Co., Ltd.	129 798	127 555
15 200	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	294 759	425 575
29 800	Daiichi Sankyo Company, Limited	566 397	1 087 990
4 200	Daikin Industries, Ltd.	581 915	899 738
1 000	Daito Trust Construction Co., Ltd.	131 367	152 654
9 600	Daiwa House Industry Co., Ltd.	284 586	382 488
35	Daiwa House REIT Investment Corporation	118 678	82 297
21 800	Daiwa Securities Group, Inc.	150 063	192 686
28 100	DENSO Corporation	379 566	555 829
3 300	Dentsu Group Inc.	139 678	111 336
1 500	DISCO Corporation	139 358	486 785
4 900	East Japan Railway Company	456 651	371 749
4 100	Eisai Co., Ltd.	281 785	270 549
45 950	ENEOS Holdings, Inc.	275 501	239 915
15 300	FANUC Corporation	657 824	593 573
2 800	Fast Retailing Co., Ltd.	471 059	915 536
2 100	Fuji Electric Co., Ltd.	69 409	118 656
6 100	FUJIFILM Holdings Corporation	295 282	481 925
2 800	Fujitsu Limited	260 347	557 457
68	GLP J-REIT	128 864	89 159
2 400	Hamamatsu Photonics KK	100 642	129 736
3 700	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	140 481	155 101
300	Hikari Tsushin, Inc.	68 022	65 419
520	Hirose Electric Co., Ltd.	87 811	77 502
1 600	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	53 199	55 715
14 900	Hitachi, Ltd.	610 302	1 420 128
74 600	Honda Motor Co., Ltd.	902 701	1 016 966
1 800	Hoshizaki Corporation	93 766	86 664
5 700	Hoya Corporation	403 698	934 893
5 700	Hulic Co., Ltd.	72 983	78 495
1 800	IBIDEN Co., Ltd.	107 811	130 771
15 650	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	119 377	112 409
2 500	Iida Group Holdings Co., Ltd.	51 992	49 217
15 500	INPEX Corporation	216 479	275 517
9 600	Isuzu Motors Limited	112 431	162 424
19 100	ITOCHU Corporation	377 375	1 028 191
2 100	Japan Airlines Co., Ltd.	59 946	54 547
8 300	Japan Exchange Group, Inc.	146 075	230 945
118	Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	133 917	112 340
23 100	Japan Post Bank Co., Ltd.	305 243	310 116
34 000	Japan Post Holdings Co., Ltd.	421 040	400 162
3 100	Japan Post Insurance Co., Ltd.	69 965	72 585
20	Japan Real Estate Investment Corporation	133 004	109 105
18 900	Japan Tobacco Inc.	573 996	643 385
8 800	JFE Holdings, Inc.	176 109	179 407

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
2 800	JSR Corporation	65 596	105 199
6 700	Kajima Corporation	84 514	147 141
7 600	Kao Corporation	492 188	411 879
2 300	Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	70 152	132 207
24 100	KDDI Corporation	676 993	1 009 043
67	KDX Realty Investment Corporation	99 832	100 665
2 100	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	68 248	130 328
3 100	Keyence Corporation	1 098 751	1 792 053
2 100	Kikkoman Corporation	102 128	169 092
2 900	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	140 330	121 075
11 600	Kirin Holdings Company, Limited	247 967	223 979
2 500	Kobe Bussan Co., Ltd.	91 996	97 298
1 940	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	57 611	29 111
3 600	Koito Manufacturing Co., Ltd.	87 115	73 760
15 000	Komatsu, Ltd.	422 952	515 356
1 700	Konami Group Corporation	74 190	116 965
500	KOSE Corporation	74 477	49 287
16 300	Kubota Corporation	293 684	322 590
20 800	Kyocera Corporation	330 968	398 722
4 200	Kyowa Kirin Co., Ltd.	89 256	93 159
1 200	Lasertec Corporation	160 610	413 590
43 500	LY Corporation	219 023	202 830
7 200	M3, Inc.	220 030	156 370
3 600	Makita Corporation	140 061	130 563
23 400	Marubeni Corporation	170 768	485 577
5 700	MatsukiyoCocokara & Co.	120 208	132 863
9 100	Mazda Motor Corporation	140 146	127 298
1 400	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	64 023	79 969
3 300	Meiji Holdings Co., Ltd.	121 564	103 204
5 900	Minebea Mitsumi Inc.	99 970	159 185
4 800	MISUMI Group Inc.	138 102	106 762
20 900	Mitsubishi Chemical Group Corporation	163 884	168 425
55 800	Mitsubishi Corporation	534 329	1 172 080
31 400	Mitsubishi Electric Corporation	458 066	584 567
18 400	Mitsubishi Estate Company, Limited	400 176	333 346
12 100	Mitsubishi HC Capital Inc.	73 029	107 005
5 200	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	238 919	399 033
183 200	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 221 277	2 079 152
20 800	Mitsui & Co., Ltd.	406 014	1 022 047
2 600	Mitsui Chemicals, Inc.	64 851	101 399
14 400	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	399 177	464 162
5 600	Mitsui O.S.K. Lines, Ltd.	195 886	236 904
38 730	Mizuho Financial Group, Inc.	766 103	873 575
4 400	MonotaRO Co., Ltd.	83 926	63 159
6 800	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	229 814	351 939
27 900	Murata Manufacturing Company, Ltd.	502 823	777 053
4 000	NEC Corporation	163 399	311 280
5 500	Nexon Co., Ltd.	85 976	131 729
6 700	Nidec Corporation	476 082	360 076
16 700	Nintendo Co., Ltd.	730 360	1 150 876
26	Nippon Building Fund Inc.	166 847	148 325
1 100	Nippon Express Holdings, Inc.	68 918	82 317
14 900	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	129 450	158 352

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
36	Nippon Prologis REIT, Inc.	102 601	91 368
2 600	Nippon Sanso Holdings Corporation	48 387	91 437
13 800	Nippon Steel Corporation	341 835	415 862
476 100	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	476 396	766 567
7 800	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	88 229	318 800
2 100	Nissan Chemical Corporation	114 064	107 818
36 800	Nissan Motor Co., Ltd.	330 552	189 442
3 000	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	76 025	137 957
1 300	Nitori Holdings Co., Limited	187 199	229 040
2 300	Nitto Denko Corp.	157 595	226 141
49 300	Nomura Holdings, Inc.	306 352	293 057
1 900	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	38 005	65 737
66	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	114 772	101 662
6 100	Nomura Research Institute, Ltd.	140 307	233 097
10 300	NTT Data Corporation	124 877	191 835
10 100	Obayashi Corporation	96 107	115 002
1 100	OBIC Co., Ltd.	129 559	249 114
5 100	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	133 425	102 380
12 400	Oji Holdings Corporation	79 346	62 859
19 300	Olympus Corporation	305 797	367 321
2 800	Omron Corporation	145 355	171 460
6 000	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	158 953	141 332
1 200	Open House Co., Ltd.	84 777	46 769
600	Oracle Corporation Japan	44 147	60 955
17 500	Oriental Land Co., Ltd.	427 199	857 194
19 000	ORIX Corporation	324 379	469 487
5 800	Osaka Gas Co., Ltd.	130 050	159 648
1 900	Otsuka Corporation	69 286	103 050
6 400	Otsuka Holdings Co., Ltd.	268 018	315 897
6 100	Pan Pacific International Holdings Corporation	96 062	191 458
35 400	Panasonic Holdings Corporation	481 337	457 746
23 800	Rakuten Group, Inc.	235 453	139 463
23 200	Recruit Holdings Co., Ltd.	806 150	1 306 238
23 400	Renesas Electronics Corporation	345 397	553 838
34 400	Resona Holdings, Inc.	200 914	229 750
8 800	Ricoh Co., Ltd.	112 389	88 903
5 200	Rohm Company Limited	102 742	131 373
4 100	SBI Holdings, Inc.	102 538	121 278
2 700	SCSK Corporation	61 104	70 497
3 400	SECOM Co., Ltd.	272 070	322 309
4 400	Seiko Epson Corporation	79 324	86 680
6 000	Sekisui Chemical Co., Ltd.	84 637	113 802
9 900	Sekisui House, Ltd.	183 572	289 277
12 200	Seven & I Holdings Co., Ltd.	551 612	637 214
4 900	SG Holdings Co., Ltd.	84 979	92 561
4 000	Sharp Corporation	77 680	37 507
3 700	Shimadzu Corporation	82 891	135 971
1 200	Shimano Inc.	238 426	244 295
9 200	Shimizu Corporation	76 121	80 617
29 300	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	659 898	1 614 639
4 100	Shionogi & Co., Ltd.	205 530	260 324
6 400	Shiseido Company, Limited	333 033	254 093
6 800	Shizuoka Financial Group, Inc.	75 308	75 866
900	SMC Corporation	424 228	634 724

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
44 800	SoftBank Corp.	751 067	736 323
16 600	SoftBank Group Corp.	734 520	967 225
4 700	Sompo Holdings, Inc.	192 514	302 664
20 300	Sony Group Corporation	1 209 050	2 536 713
1 400	Square Enix Holdings Co., Ltd.	92 237	66 161
9 800	Subaru Corporation	267 411	235 849
5 800	SUMCO Corporation	168 480	114 265
21 500	Sumitomo Chemical Company, Limited	114 851	69 067
17 000	Sumitomo Corporation	268 208	489 021
11 700	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	175 302	195 826
4 000	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	144 993	158 276
20 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	868 486	1 310 460
10 600	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	234 044	268 087
4 500	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	179 229	175 886
1 900	Suntory Beverage & Food Limited	95 562	82 548
5 900	Suzuki Motor Corporation	236 362	334 924
2 700	Sysmex Corporation	199 633	197 854
8 000	T&D Holdings, Inc.	118 883	167 435
2 700	Taisei Corp.	88 964	121 590
25 373	Takeda Pharmaceutical Company Limited	1 231 985	960 593
6 300	TDK Corporation	196 589	393 849
10 800	Terumo Corporation	296 609	464 767
8 700	The Chiba Bank, Ltd.	57 200	82 722
11 200	The Kansai Electric Power Company, Incorporated	195 019	195 615
3 700	TIS Inc.	112 729	107 302
3 000	Tobu Railway Co., Ltd.	97 490	105 991
1 800	Toho Co., Ltd.	67 038	80 150
29 000	Tokio Marine Holdings, Inc.	473 574	954 797
25 200	Tokyo Electric Power Company Holdings, Incorporated	264 480	173 487
7 500	Tokyo Electron, Ltd.	637 797	1 758 114
6 100	Tokyo Gas Co., Ltd.	169 064	184 417
8 200	Tokyu Corporation	127 989	131 763
3 900	Toppa, Inc.	78 202	143 102
22 600	Toray Industries, Inc.	192 652	155 133
4 300	Tosoh Corporation	96 565	72 273
2 000	Toto, Ltd.	90 079	69 443
2 300	Toyota Industries Corporation	135 889	246 280
170 400	Toyota Motor Corporation	2 484 052	4 125 160
3 500	Toyota Tsusho Corporation	118 557	270 418
2 100	Trend Micro Incorporated	104 840	147 351
6 500	Unicharm Corporation	224 169	309 681
3 200	USS Co., Ltd.	62 791	84 721
3 600	West Japan Railway Company	224 982	197 709
4 000	Yakult Honsha Co., Ltd.	138 025	118 294
2 400	Yamaha Corp.	103 028	72 960
14 400	Yamaha Motor Co., Ltd.	123 790	168 986
4 500	Yamato Holdings Co., Ltd.	92 726	109 516
3 900	Yaskawa Electric Corp.	123 994	213 757
3 900	Yokogawa Electric Corporation	73 768	97 697
1 500	Zensho Holdings Co., Ltd.	95 711	103 291
2 300	ZOZO, Inc.	60 692	68 154
		55 404 631	76 737 129

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
Jersey (0,1 % de l'actif net)			
9 531	Amcor PLC	139 381	121 152
1 833	Aptiv PLC	140 153	216 853
167 977	Glencore PLC	861 092	1 328 954
17 152	WPP PLC	331 680	215 019
		1 472 306	1 881 978

Libéria (0,0 % de l'actif net)			
1 558	Royal Caribbean Cruises Ltée	163 304	266 022

Luxembourg (0,0 % de l'actif net)			
7 853	ArcelorMittal SA	264 829	293 846
2 173	Eurofins Scientific SE	153 935	187 591
7 411	Tenaris SA	129 220	170 020
		547 984	651 457

Pays-Bas (1,6 % de l'actif net)			
6 827	ABN AMRO Bank NV	168 460	135 347
351	Adyen NV	620 318	597 018
3 100	AerCap Holdings NV	230 196	303 795
9 521	Airbus SE	939 692	1 939 103
2 719	Akzo Nobel NV	270 076	296 423
946	argenx SE	335 793	474 323
754	ASM International NV	284 700	518 062
6 470	ASML Holding NV	1 820 107	6 445 360
2 549	ASR Nederland NV	151 105	159 033
1 249	BE Semiconductor Industries NV	194 594	248 329
8 217	Davide Campari-Milano NV	105 060	122 275
1 410	Euronext NV	174 928	161 543
1 571	EXOR NV	111 098	207 803
2 026	Ferrari NV	277 044	900 967
7 991	Ferrovial SE	216 534	384 897
2 143	Heineken Holding NV	214 098	239 685
4 664	Heineken NV	503 596	626 124
895	IMCD NV	247 070	206 047
58 310	ING Groep NV	879 698	1 151 752
1 893	JDE Peet's NV	82 109	67 247
15 594	Koninklijke Ahold Delhaize NV	422 684	590 768
51 231	Koninklijke KPN NV	235 113	232 701
12 723	Koninklijke Philips NV	419 608	392 051
1 751	LyondellBasell Industries NV, cat. A	161 334	219 527
4 076	NN Group NV	154 184	212 756
1 722	NXP Semiconductors NV	434 452	521 518
1 538	OCI NV	68 353	58 995
23 577	Prosus NV	1 108 389	927 561
3 709	Qiagen NV	154 099	212 921
1 712	Randstad NV	113 585	141 583
35 639	Stellantis NV	538 351	1 101 643
10 983	STMicroelectronics NV	274 703	727 125
13 318	Universal Music Group NV	484 790	501 796
4 009	Wolters Kluwer NV	264 747	751 678
		12 660 668	21 777 756

Nouvelle-Zélande (0,1 % de l'actif net)			
20 319	Auckland International Airport Limited	105 376	149 130
2 522	EBOS Group Limited	94 381	74 715
9 481	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	141 181	186 922

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
10 812	Mercury NZ Limited	51 664	59 577
21 428	Meridian Energy Limited	68 626	99 135
30 229	Spark New Zealand Limited	86 970	130 773
2 300	Xero Limited	274 338	231 502
		822 536	931 754

Norvège (0,2 % de l'actif net)			
5 471	Adevinta ASA	124 324	79 802
4 982	Aker BP ASA	214 278	191 000
14 843	DNB Bank ASA	275 197	415 972
14 498	Equinor ASA	352 402	605 872
3 144	Gjensidige Forsikring ASA	65 205	76 497
1 396	Kongsberg Gruppen ASA	62 735	84 296
7 049	Mowi ASA	172 276	166 479
21 613	Norsk Hydro ASA	117 120	191 790
12 134	Orkla ASA	127 644	124 101
1 088	Salmar ASA	101 887	80 332
10 520	Telenor ASA	211 102	159 366
2 679	Yara International ASA	124 407	125 573
		1 948 577	2 301 080

Portugal (0,0 % de l'actif net)			
51 515	EDP – Energias de Portugal SA	267 945	343 408
7 557	Galp Energia, SGPS, SA	135 488	146 674
4 496	Jeronimo Martins, SGPS, SA	97 334	150 834
		500 767	640 916

Singapour (0,3 % de l'actif net)			
61 880	Ascendas Real Estate Investment Trust	159 310	186 925
85 402	CapitaLand Integrated Commercial Trust	225 435	175 258
41 643	CapitaLand Investment Limited	118 770	131 081
6 100	City Developments Limited	45 907	40 438
29 264	DBS Group Holdings Limited	519 633	975 384
95 600	Genting Singapore Limited	78 881	95 739
1 400	Jardine Cycle & Carriage Limited	41 843	41 526
23 100	Keppel Corporation Limited	140 371	162 940
52 839	Mapletree Logistics Trust	98 788	91 615
36 000	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	73 657	56 279
55 087	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	429 891	713 839
715 149	Seatrium Ltd.	98 782	84 223
15 400	SembCorp Industries Limited	82 539	81 558
21 500	Singapore Airlines Limited	111 952	140 571
13 700	Singapore Exchange Limited	104 811	134 346
24 500	Singapore Technologies Engineering Limited	81 484	95 116
135 400	Singapore Telecommunications Limited	374 794	333 806
20 659	United Overseas Bank Limited	390 175	586 580
6 774	UOL Group Limited	47 575	42 362
30 500	Wilmar International, Ltd.	109 280	108 580
		3 333 878	4 278 166

Espagne (0,6 % de l'actif net)			
387	Acciona SA	94 125	75 412
3 517	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	148 796	205 979

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
1 225	Aena SME SA	220 324	293 448
7 263	Amadeus IT Group, SA	445 558	687 298
95 662	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	803 185	1 150 033
260 252	Banco Santander, SA	1 648 373	1 433 448
66 691	Caixabank, SA	300 330	362 088
9 061	Cellnex Telecom, SA	512 284	472 372
987	Corporacion Acciona Energias Renovables SA	52 162	40 511
5 018	EDP Renovaveis SA	140 808	136 308
3 930	Enagas SA	121 399	87 483
5 126	Endesa SA	133 402	137 894
4 828	Grifols, SA	142 518	109 181
97 243	Iberdrola SA	1 055 210	1 677 999
17 565	Industria de Diseno Textil, SA	576 362	1 010 850
2 108	Naturgy Energy Group SA	56 056	82 948
6 503	Redeia Corporacion SA	141 200	141 421
20 493	Repsol, SA	386 301	401 008
80 021	Telefonica SA	863 288	414 592
		7 841 681	8 920 273

Suède (0,8 % de l'actif net)

4 679	Alfa Laval AB	128 725	247 757
15 974	ASSA ABLOY AB, série B	374 132	607 315
42 894	Atlas Copco AB, cat. A	455 511	974 738
25 553	Atlas Copco AB, cat. B	239 625	499 912
6 037	Beijer Ref AB, cat. B	119 337	106 769
4 393	Boliden AB	142 657	180 865
10 696	Epiroc AB, série A	186 334	283 212
5 917	Epiroc AB, série B	98 524	136 641
5 644	EQT AB	199 782	211 819
9 954	Essity AB, cat. B	375 603	325 527
2 952	Evolution AB	331 777	466 260
10 512	Fastighets AB Balder, cat. B	117 590	99 074
3 634	Getinge AB, cat. B	193 704	106 968
10 523	H & M Hennes & Mauritz AB, cat. B	336 316	243 711
33 437	Hexagon AB, série B	324 811	531 633
1 274	Holmen AB, cat. B	82 550	71 117
5 678	Husqvarna AB, cat. B	57 442	61 767
2 013	Industrivarden AB, cat. A	80 945	86 797
2 373	Industrivarden AB, cat. C	59 251	102 120
4 392	Indutrade AB	125 145	151 228
2 212	Investment AB Latour, cat. B	58 485	76 153
27 998	Investor Aktiebolag, cat. B	413 368	857 565
1 149	L E Lundbergforetagen AB, série B	59 497	82 423
3 647	Lifco AB, série B	126 462	118 319
24 726	NIBE Industrier AB, série B	238 699	230 625
1 335	Saab AB	98 725	106 152
3 023	Sagax AB, cat. B	139 016	109 447
17 213	Sandvik AB NPV	337 152	491 650
7 778	Securitas AB, série B	103 181	100 727
25 602	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	313 137	465 077
5 462	Skanska AB, série B	137 156	130 407
5 388	SKF AB, série B	121 406	142 050
9 886	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	178 962	195 484
23 632	Svenska Handelsbanken AB, série A	317 360	338 489

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
13 673	Swedbank AB, série A	312 128	364 571
3 005	Swedish Orphan Biovitrum AB	79 090	105 038
8 434	Tele2 AB, série B	133 900	95 654
47 544	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	564 826	396 505
37 651	Telia Company AB	232 950	126 742
2 927	Volvo AB, cat. A	87 924	102 295
24 554	Volvo AB, cat. B	448 255	842 353
9 063	Volvo Car AB, cat. B	94 379	38 710
		8 625 819	11 011 666

Suisse (2,6 % de l'actif net)

25 568	ABB Ltd.	708 981	1 497 150
2 617	Adecco Group AG	170 928	169 696
8 092	Alcon Inc.	650 379	835 264
1 643	Avolta	101 019	85 397
490	Bachem Holding AG, cat. B	90 222	50 021
741	Baloise Holding AG	118 356	153 072
455	Banque Cantonale Vaudoise	57 266	77 347
60	Barry Callebaut AG	139 608	133 612
321	BKW AG	55 862	75 270
968	Bunge Global SA	138 498	128 853
17	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	233 053	413 029
2 703	Chubb Limited	401 899	805 504
3 651	Clariant AG	120 610	71 211
3 569	Coca-Cola HBC AG	114 730	138 157
8 414	Compagnie Financière Richemont SA, série A	774 867	1 529 238
3 009	DSM-Firmenich AG	318 700	404 230
116	Ems-Chemie Holding AG, actions nominatives	74 661	123 802
1 034	Garmin Ltd.	76 041	175 256
542	Geberit AG	254 975	459 008
149	Givaudan SA	443 996	816 747
619	Helvetia Holding AG	119 175	112 408
8 459	Holcim AG	538 895	875 277
3 341	Julius Baer Group Ltd.	194 662	247 366
871	Kuehne + Nagel International AG	158 273	395 629
2 621	Logitech International SA	236 237	327 747
1 203	Lonza Group AG	467 573	666 897
42 931	Nestlé SA	4 453 037	6 547 085
32 924	Novartis AG	3 147 616	4 380 324
366	Partners Group Holding AG	366 455	697 245
11 315	Roche Holding AG	3 723 411	4 321 201
484	Roche Holding AG, actions au porteur	216 827	198 234
6 670	Sandoz Group AG	238 377	283 511
1 044	Schindler Holding AG	220 532	337 491
2 414	SGS SA	280 521	274 712
8 276	Siemens Energy AG	246 544	144 697
5 004	SIG Combibloc Group AG	154 304	151 760
2 428	Sika AG	449 796	1 045 313
816	Sonova Holding AG	176 325	351 603
1 811	Straumann Holding AG	194 525	386 035
474	Swiss Life Holding AG	190 620	434 199
1 300	Swiss Prime Site AG	142 273	183 253
4 840	Swiss Re AG	488 954	717 293
415	Swisscom AG	247 534	329 058

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
2 090	TE Connectivity Limited	150 669	387 200
999	Temenos AG	187 967	122 845
1 261	The Swatch Group AG	242 457	219 755
52 839	UBS Group AG	1 067 209	2 162 430
443	VAT Group AG	272 754	292 932
2 359	Zurich Insurance Group AG	918 253	1 625 076
		24 536 426	36 360 440

Royaume-Uni (3,4 % de l'actif net)

15 556	3i Group PLC	168 289	631 485
31 131	Abdrn PLC	185 734	93 286
3 702	Admiral Group PLC	139 671	166 769
20 369	Anglo American PLC	698 357	674 047
6 196	Antofagasta PLC	98 359	174 791
7 068	Ashtead Group PLC	241 817	645 854
5 574	Associated British Foods PLC	203 743	221 580
24 882	AstraZeneca PLC	2 562 765	4 419 400
14 945	Auto Trader Group PLC	121 686	180 970
43 650	Aviva PLC	420 154	318 392
49 125	BAE Systems PLC	431 418	916 554
243 402	Barclays PLC	812 882	625 212
15 185	Barratt Developments PLC	158 865	143 245
274 953	BP PLC	1 814 261	2 142 765
34 162	British American Tobacco PLC	2 000 670	1 314 699
104 045	BT Group PLC	438 893	215 531
5 514	Bunzl PLC	168 996	295 162
6 009	Burberry Group PLC	142 105	143 913
89 502	Centrica PLC	177 610	211 183
3 280	Coca-Cola Europacific Partners PLC	177 063	288 122
27 546	Compass Group PLC	586 885	992 616
2 242	Croda International Public Limited Company	170 699	190 001
36 091	Diageo PLC	1 409 708	1 728 381
3 095	Endeavour Mining PLC	111 736	91 701
14 792	Experian PLC	410 676	794 945
65 699	GSK PLC	2 034 902	1 600 369
89 679	Haleon PLC	462 149	484 195
6 127	Halma Public Limited Company	208 476	234 762
5 353	Hargreaves Lansdown PLC	123 985	65 778
2 538	Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	109 586	76 274
312 869	HSBC Holdings PLC	2 717 983	3 332 586
14 159	Imperial Brands PLC	573 015	429 085
22 585	Informa PLC	270 944	295 690
2 665	InterContinental Hotels Group PLC	158 341	317 423
2 611	Intertek Group PLC	151 647	185 931
27 685	J Sainsbury PLC	130 521	140 522
41 041	JD Sports Fashion PLC	113 430	114 386
30 778	Kingfisher PLC	140 811	125 615
11 587	Land Securities Group PLC	194 138	136 773
96 119	Legal & General Group PLC	353 377	404 212
1 019 455	Lloyds Banking Group PLC	1 018 676	814 073
6 532	London Stock Exchange Group PLC	579 735	1 018 306
35 111	M&G PLC	126 241	130 896
21 360	Melrose Industries PLC	187 711	203 519
7 988	Mondi PLC	221 127	205 953
60 305	National Grid PLC	815 816	1 073 807

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
90 226	Natwest Group PLC	407 010	332 085
1 969	Next PLC	148 280	268 052
9 096	Ocado Group PLC	181 347	115 256
10 221	Pearson PLC	154 693	165 507
5 171	Persimmon PLC	170 186	120 275
11 730	Phoenix Group Holdings PLC	133 941	105 073
44 121	Prudential PLC	914 858	654 994
11 523	Reckitt Benckiser Group PLC	1 120 274	1 048 369
30 199	RELX PLC	718 132	1 578 933
40 646	Rentokil Initial PLC	300 215	304 423
18 048	Rio Tinto PLC	1 124 590	1 767 645
134 386	Rolls-Royce Holdings PLC	401 744	674 933
13 676	Schroders PLC	109 506	98 445
19 279	SEGRO PLC	195 617	286 171
4 185	Severn Trent PLC	143 681	181 514
106 426	Shell PLC	3 164 220	4 559 850
14 340	Smith & Nephew PLC	268 282	258 880
5 774	Smiths Group PLC	132 932	170 862
1 190	Spirax-Sarco Engineering PLC	192 274	209 632
17 731	SSE PLC	334 469	551 624
9 002	St. James's Place PLC	169 235	103 096
36 933	Standard Chartered PLC	476 317	411 999
54 203	Taylor Wimpey PLC	166 962	133 625
115 594	Tesco PLC	633 763	563 885
1 814	The Berkeley Group Holdings PLC	122 498	142 534
16 766	The Sage Group PLC	164 459	329 831
40 146	Unilever PLC	2 674 277	2 561 576
11 080	United Utilities Group PLC	150 396	196 931
370 750	Vodafone Group PLC	1 246 426	424 719
3 192	Whitbread PLC	161 590	195 557
10 248	Wise PLC, cat. A	99 640	150 038
		40 927 467	47 677 073

États-Unis (24,7 % de l'actif net)

3 681	3M Company	637 199	530 614
841	A.O. Smith Corporation	57 876	91 421
11 597	Abbott Laboratories	807 950	1 683 169
11 765	AbbVie Inc.	1 056 889	2 404 101
3 034	Adobe Inc.	610 760	2 386 777
10 775	Advanced Micro Devices, Inc.	515 565	2 094 389
3 489	AFLAC Incorporated	153 746	379 549
1 944	Agilent Technologies, Inc.	115 024	356 384
1 476	Air Products and Chemicals, Inc.	276 030	532 884
2 878	Airbnb, Inc.	555 674	516 642
1 021	Akamai Technologies, Inc.	70 874	159 333
794	Albemarle Corporation	96 367	151 266
1 039	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	186 593	173 678
476	Align Technology, Inc.	110 121	171 977
1 757	Alliant Energy Corporation	101 133	118 851
39 473	Alphabet Inc., cat. A	2 422 825	7 270 738
33 249	Alphabet Inc., cat. C	1 601 731	6 178 672
11 798	Altria Group, Inc.	636 421	627 563
60 682	Amazon.com, Inc.	4 771 527	12 157 522
1 779	Ameren Corporation	105 445	169 694
4 144	American Airlines Group, Inc.	200 956	75 079
3 455	American Electric Power Company, Inc.	276 742	370 019

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
3 818	American Express Company	349 209	943 147
4 612	American International Group, Inc.	239 389	412 014
3 106	American Tower Corporation	521 380	884 152
1 310	American Water Works Company, Inc.	150 571	227 995
673	Ameriprise Financial, Inc.	93 584	337 068
1 540	AMETEK, Inc.	103 557	334 833
3 566	Amgen Inc.	630 825	1 354 307
3 989	Amphenol Corporation, cat. A	146 636	521 413
3 341	Analog Devices, Inc.	409 440	874 745
588	ANSYS, Inc.	108 640	281 354
1 997	APA Corporation	167 512	94 481
97 542	Apple Inc.	4 955 502	24 762 993
5 583	Applied Materials, Inc.	264 762	1 193 118
3 562	Archer-Daniels-Midland Company	175 790	339 207
1 682	Arista Networks, Inc.	174 005	522 334
1 448	Arthur J. Gallagher & Co.	159 368	429 371
362	Assurant, Inc.	28 056	80 426
47 823	AT&T Inc.	1 476 871	1 058 137
991	Atmos Energy Corporation	128 549	151 450
1 441	Autodesk, Inc.	181 228	462 637
2 760	Automatic Data Processing, Inc.	340 258	847 856
116	AutoZone, Inc.	94 307	395 489
962	AvalonBay Communities, Inc.	193 070	237 487
526	Avery Dennison Corporation	61 377	140 215
475	Axon Enterprise, Inc.	142 987	161 801
6 795	Baker Hughes Company, cat. A	264 041	306 249
2 134	Ball Corporation	102 843	161 855
45 859	Bank of America Corporation	1 119 024	2 036 014
1 503	Bath & Body Works Inc.	72 360	85 537
3 419	Baxter International Inc.	212 261	174 291
1 936	Becton, Dickinson and Company	473 868	622 452
12 145	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	2 446 681	5 711 695
1 292	Best Buy Co., Inc.	91 896	133 360
969	Biogen Inc.	251 582	330 636
147	Bio-Rad Laboratories, Inc., cat. A	96 491	62 587
1 025	Bio-Techne Corporation	160 493	104 287
933	BlackRock, Inc.	485 784	998 720
4 753	Blackstone Inc.	731 518	820 516
232	Booking Holdings Inc.	350 079	1 085 149
1 637	BorgWarner Inc.	74 389	77 384
945	Boston Properties, Inc.	123 254	87 437
9 815	Boston Scientific Corporation	280 171	748 180
13 496	Bristol-Myers Squibb Company	894 742	913 104
2 930	Broadcom Inc.	1 010 013	4 312 630
780	Broadridge Financial Solutions, Inc.	121 995	211 616
1 599	Brown & Brown, Inc.	118 279	149 931
1 270	Brown-Forman Corporation, cat. B	55 123	95 621
825	Builders FirstSource, Inc.	179 259	181 605
768	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	58 370	87 486
1 807	Cadence Design Systems, Inc.	117 599	648 979
1 484	Caesars Entertainment Inc.	165 848	91 735
731	Camden Property Trust	156 831	95 705
1 361	Campbell Soup Company	73 529	77 581
2 562	Capital One Financial Corporation	221 130	442 957
1 641	Cardinal Health, Inc.	117 099	218 113
1 107	CarMax, Inc.	70 301	112 017
6 658	Carnival Corporation	196 517	162 767

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
5 530	Carrier Global Corporation	137 232	418 917
1 193	Catalent, Inc.	142 463	70 679
3 402	Caterpillar Inc.	430 675	1 326 339
713	Cboe Global Markets, Inc.	88 963	167 875
2 072	CBRE Group, Inc., cat. A	83 516	254 335
910	CDW Corporation	152 592	272 767
695	Celanese Corporation	94 154	142 385
1 099	Cencora Inc.	102 735	297 625
3 605	Centene Corporation	238 757	352 761
4 205	CenterPoint Energy, Inc.	111 691	158 412
1 017	Ceridian HCM Holding Inc.	141 595	90 009
1 273	CF Industries Holdings, Inc.	57 636	133 447
350	Charles River Laboratories International, Inc.	136 302	109 101
676	Charter Communications, Inc., cat. A	296 016	346 459
11 698	Chevron Corporation	1 583 022	2 300 790
185	Chipotle Mexican Grill, Inc.	135 750	557 883
1 649	Church & Dwight Co., Inc.	107 970	205 609
1 078	Cincinnati Financial Corp.	75 971	147 063
572	Cintas Corporation	59 309	454 550
26 964	Cisco Systems, Inc.	1 020 723	1 796 225
12 686	Citigroup Inc.	786 307	860 476
3 034	Citizens Financial Group, Inc.	112 799	132 581
2 407	CME Group Inc., cat. A	388 578	668 417
1 924	CMS Energy Corporation	74 474	147 323
3 373	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	188 689	335 930
5 487	Colgate-Palmolive Company	400 671	576 714
26 720	Comcast Corporation, cat. A	921 332	1 544 967
885	Comerica Inc.	54 054	65 128
3 228	Conagra Brands, Inc.	128 672	121 990
7 890	ConocoPhillips	572 890	1 207 564
2 335	Consolidated Edison, Inc.	175 158	280 090
1 062	Constellation Brands, Inc., cat. A	167 872	338 535
2 113	Constellation Energy Corporation	87 928	325 679
5 858	Copart, Inc.	125 299	378 494
5 104	Corning Incorporated	136 852	204 933
4 754	Corteva, Inc.	176 890	300 392
2 706	CoStar Group, Inc.	254 770	311 819
2 954	Costco Wholesale Corporation	684 794	2 571 107
4 988	Coterra Energy Inc.	117 581	167 850
2 906	Crown Castle, Inc.	363 369	441 391
13 051	CSX Corporation	208 110	596 638
943	Cummins Inc.	146 378	297 891
8 607	CVS Health Corporation	723 572	896 132
1 980	D.R. Horton, Inc.	83 574	396 794
4 396	Danaher Corporation	501 180	1 340 977
812	Darden Restaurants, Inc.	70 420	175 917
342	DaVita Inc.	23 555	47 243
1 776	Deere & Company	295 520	936 429
4 367	Delta Air Lines, Inc.	188 688	231 657
1 476	DENTSPLY SIRONA, Inc.	97 817	69 267
4 324	Devon Energy Corporation	216 758	258 284
2 598	Dexcom, Inc.	383 663	425 098
1 214	Diamondback Energy, Inc.	167 056	248 249
1 984	Digital Realty Trust, Inc.	300 320	352 075
1 644	Discover Financial Services	106 202	243 658

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
1 477	Dollar General Corporation	156 286	264 772
1 391	Dollar Tree, Inc.	114 866	260 544
5 611	Dominion Energy, Inc.	471 895	347 737
233	Domino's Pizza, Inc.	125 573	126 651
951	Dover Corporation	57 891	192 876
4 687	Dow Inc.	257 825	338 926
1 375	DTE Energy Company	123 638	199 910
5 131	Duke Energy Corporation	491 865	656 547
2 802	DuPont de Nemours, Inc.	212 379	284 235
779	Eastman Chemical Company	54 496	92 262
3 457	eBay Inc.	90 231	198 837
1 697	Ecolab Inc.	264 531	443 841
2 592	Edison International	186 459	244 339
4 074	Edwards Lifesciences Corporation	169 377	409 613
1 642	Electronic Arts Inc.	110 101	296 213
1 576	Elevance Health, Inc.	352 173	979 955
5 320	Eli Lilly and Company	661 545	4 089 156
3 813	Emerson Electric Co.	269 294	489 358
891	Enphase Energy, Inc.	222 592	155 248
1 425	Entergy Corporation	147 902	190 137
3 898	EOG Resources, Inc.	364 813	621 671
386	EPAM System, Inc.	338 696	151 340
2 749	EQT Corporation	152 365	140 136
831	Equifax Inc.	89 294	270 970
630	Equinix, Inc.	340 214	669 052
2 297	Equity Residential	175 603	185 243
425	Essex Property Trust, Inc.	103 783	138 947
780	Etsy, Inc.	114 901	83 361
1 548	Eversource Energy	112 811	106 550
2 312	Eversource Energy	160 165	188 160
6 670	Exelon Corporation	235 428	315 743
894	Expedia Group, Inc.	111 408	178 934
987	Expeditors International of Washington, Inc.	47 725	165 545
1 417	Extra Space Storage Inc.	207 707	299 570
26 720	Exxon Mobil Corporation	2 489 482	3 522 595
389	F5, Inc.	59 579	91 805
256	FactSet Research Systems Inc.	155 341	161 034
168	Fair Isaac Corporation	151 324	257 857
3 806	Fastenal Company	95 333	325 054
482	Federal Realty Investment Trust	98 390	65 495
1 547	FedEx Corporation	287 774	516 027
3 935	Fidelity National Information Services, Inc.	520 947	311 685
4 559	Fifth Third Bancorp	115 327	207 337
684	First Solar, Inc.	145 253	155 383
3 455	FirstEnergy Corp.	163 329	167 014
3 972	Fiserv, Inc.	357 152	695 747
494	FLEETCOR Technologies, Inc.	147 279	184 089
867	FMC Corporation	50 268	72 080
26 124	Ford Motor Company	357 001	419 910
4 167	Fortinet, Inc.	97 720	321 599
2 390	Fortive Corporation	138 228	232 042
1 569	Fox Corporation, cat. A	86 656	61 384
1 030	Fox Corporation, cat. B	56 682	37 553
1 910	Franklin Resources, Inc.	84 407	75 027
9 580	Freeport-McMoRan Inc.	264 187	537 752
530	Gartner, Inc.	90 093	315 262

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
2 582	GE HealthCare Technologies Inc.	282 144	263 246
3 904	Gen Digital Inc.	99 943	117 473
393	Generac Holdings Inc.	150 285	66 973
1 522	General Dynamics Corporation	252 023	521 134
7 253	General Electric Company	1 001 886	1 220 629
3 839	General Mills, Inc.	236 754	329 746
9 132	General Motors Company	405 581	432 529
948	Genuine Parts Company	75 623	173 130
8 344	Gilead Sciences, Inc.	613 995	891 304
1 750	Global Payments Inc.	213 412	293 059
569	Globe Life Inc.	32 235	91 325
5 992	Halliburton Company	245 958	285 623
875	Hasbro, Inc.	66 536	58 912
1 305	HCA Healthcare, Inc.	154 347	465 779
3 723	Healthpeak Properties, Inc.	146 095	97 201
856	Henry Schein, Inc.	66 302	85 456
1 852	Hess Corporation	140 999	352 046
8 629	Hewlett Packard Enterprise Company	114 634	193 202
1 684	Hilton Worldwide Holdings Inc.	164 162	404 335
1 606	Hologic, Inc.	81 755	151 308
4 380	Honeywell International Inc.	576 058	1 211 173
1 895	Hormel Foods Corporation	65 678	80 235
4 697	Host Hotels & Resorts, Inc.	90 602	120 587
2 567	Howmet Aerospace Inc.	77 453	183 188
5 782	HP Inc.	214 379	229 411
364	Hubbell Incorporated	148 775	157 877
820	Humana Inc.	211 645	495 008
9 902	Huntington Bancshares Incorporated	137 894	166 082
267	Huntington Ingalls Industries, Inc.	76 129	91 410
511	IDEX Corporation	113 518	146 290
548	IDEXX Laboratories, Inc.	116 899	401 075
1 825	Illinois Tool Works Inc.	218 802	630 344
1 073	Illumina, Inc.	313 536	197 005
1 213	Incyte Corporation	200 500	100 430
2 718	Ingersoll Rand Inc.	126 359	277 183
459	Insulet Corporation	196 327	131 324
28 070	Intel Corporation	1 176 808	1 859 908
3 808	Intercontinental Exchange, Inc.	258 495	644 876
6 081	International Business Machines Corporation	1 028 969	1 311 410
1 680	International Flavors & Fragrances Inc.	183 277	179 369
2 257	International Paper Company	90 180	107 585
1 871	Intuit Inc.	415 039	1 542 012
2 354	Intuitive Surgical, Inc.	325 818	1 047 160
3 711	Invitation Homes Inc.	181 647	166 911
1 218	IQVIA Holdings Inc.	183 576	371 609
2 009	Iron Mountain Incorporated	73 220	185 382
534	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	58 678	140 643
855	Jabil Inc.	151 940	143 631
488	Jack Henry & Associates, Inc.	97 888	105 151
859	Jacobs Solutions Inc.	68 356	147 022
16 051	Johnson & Johnson	2 116 808	3 317 378
19 290	JPMorgan Chase & Co.	1 743 879	4 326 629
2 226	Juniper Networks, Inc.	65 992	86 530
1 715	Kellanova	112 221	126 435

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
11 581	Kenvue Inc.	375 412	328 778
6 719	Keurig Dr Pepper Inc.	305 181	295 204
6 376	KeyCorp	94 169	121 066
1 176	Keysight Technologies, Inc.	115 403	246 697
2 273	Kimberly-Clark Corporation	282 983	364 187
4 146	Kimco Realty Corporation	103 313	116 500
13 091	Kinder Morgan, Inc., cat. P	409 055	304 498
909	KLA Corporation	90 776	696 750
1 266	L3Harris Technologies, Inc.	170 041	351 598
544	Laboratory Corporation of America Holdings	90 114	163 039
874	Lam Research Corporation	187 850	902 673
967	Lamb Weston Holdings, Inc.	100 830	137 824
2 467	Las Vegas Sands Corp.	181 982	160 079
902	Leidos Holdings, Inc.	104 564	128 738
1 638	Lennar Corporation, cat. A	99 685	321 907
942	Live Nation Entertainment, Inc.	88 752	116 263
1 725	LKQ Corporation	75 429	108 702
1 464	Lockheed Martin Corporation	434 530	874 948
1 224	Loews Corporation	62 776	112 316
3 834	Lowe's Companies, Inc.	322 472	1 125 104
773	Lululemon Athletica Inc.	435 392	521 147
1 116	M&T Bank Corporation	179 761	201 721
3 860	Marathon Oil Corporation	85 150	122 969
2 503	Marathon Petroleum Corporation	147 233	489 656
259	MarketAxess Holdings Inc.	112 182	100 013
1 625	Marriott International, Inc., cat. A	164 286	483 206
3 279	Marsh & McLennan Companies, Inc.	282 216	819 209
420	Martin Marietta Materials, Inc.	88 276	276 302
1 444	Masco Corporation	39 414	127 534
5 522	Mastercard Incorporated, cat. A	922 819	3 105 551
1 766	Match Group, Inc.	353 949	84 996
1 723	McCormick & Company, Incorporated	96 354	155 447
4 830	McDonald's Corporation	756 236	1 888 424
898	McKesson Corporation	161 446	548 216
16 895	Merck & Co., Inc.	1 123 472	2 428 720
14 804	Meta Platforms Inc., cat. A	2 383 880	6 909 495
4 187	MetLife, Inc.	219 036	365 102
145	Mettler-Toledo International Inc.	110 760	231 914
1 794	MGM Resorts International	74 269	105 694
3 612	Microchip Technology Incorporated	150 670	429 508
7 306	Micron Technology, Inc.	279 714	822 139
49 590	Microsoft Corporation	5 432 504	24 589 020
742	Mid-America Apartment Communities, Inc.	94 121	131 556
2 240	Moderna, Inc.	905 046	293 742
348	Mohawk Industries, Inc.	73 108	47 493
386	Molina Healthcare, Inc.	154 680	183 899
1 233	Molson Coors Brewing Company, cat. B	97 772	99 517
9 068	Mondelez International, Inc., cat. A	415 109	866 050
313	Monolithic Power Systems	152 716	260 337
4 991	Monster Beverage Corporation	151 360	379 139
1 051	Moody's Corporation	122 608	541 257
8 447	Morgan Stanley	408 395	1 038 638
1 116	Motorola Solutions, Inc.	132 126	460 730

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
528	MSCI Inc., cat. A	123 087	393 817
2 323	Nasdaq, Inc.	57 156	178 089
1 383	NetApp, Inc.	70 823	160 771
2 914	Netflix, Inc.	689 869	1 870 788
7 654	Newmont Corporation	379 498	417 731
2 537	News Corporation, cat. A	30 409	82 127
820	News Corporation, cat. B	13 972	27 810
13 713	NextEra Energy, Inc.	666 758	1 098 298
8 201	NIKE, Inc., cat. B	568 864	1 174 058
2 850	NiSource Inc.	92 477	99 775
359	Nordson Corporation	101 641	125 047
1 524	Norfolk Southern Corporation	231 225	475 017
1 382	Northern Trust Corporation	119 003	153 766
944	Northrop Grumman Corporation	237 914	582 721
1 508	NRG Energy, Inc.	46 153	102 803
1 654	Nucor Corporation	127 579	379 575
16 481	NVIDIA Corporation	975 734	10 762 045
21	NVR, Inc.	102 001	193 847
4 456	Occidental Petroleum Corporation	330 755	350 837
599	Old Dominion Freight Line, Inc.	113 002	320 146
1 335	Omnicom Group Inc.	94 278	152 286
2 898	ON Semiconductor Corporation	198 732	319 193
3 895	ONEOK, Inc.	270 299	360 646
10 532	Oracle Corporation	540 812	1 464 159
390	O'Reilly Automotive, Inc.	104 353	488 582
2 706	Otis Worldwide Corporation	178 083	319 241
3 519	PACCAR Inc.	169 668	453 111
598	Packaging Corporation of America	84 616	128 458
2 049	Palo Alto Networks, Inc.	666 406	796 710
3 090	Paramount Global, cat. B	181 042	60 261
863	Parker-Hannifin Corporation	123 570	524 254
2 147	Paychex, Inc.	132 675	337 204
343	Paycom Software, Inc.	143 967	93 495
7 120	PayPal Holdings, Inc.	598 197	576 544
9 157	PepsiCo, Inc.	1 100 341	2 050 720
37 761	Pfizer Inc.	1 399 450	1 433 502
13 988	PG&E Corporation	259 157	332 556
10 404	Philip Morris International Inc.	1 007 408	1 290 657
2 919	Phillips 66	249 378	512 455
753	Pinnacle West Capital Corporation	52 816	71 330
1 572	Pioneer Natural Resources Company	264 563	466 140
247	Pool Corporation	108 876	129 858
1 580	PPG Industries, Inc.	147 215	311 571
4 938	PPL Corp.	182 339	176 455
1 486	Principal Financial Group, Inc.	74 572	154 149
6 161	Prologis, Inc.	512 067	1 082 915
2 397	Prudential Financial, Inc.	218 018	327 795
740	PTC Inc.	129 439	170 720
3 310	Public Service Enterprise Group Incorporated	173 319	266 893
1 061	Public Storage	258 842	426 706
1 433	PulteGroup Inc.	29 636	195 040
641	Qorvo, Inc.	79 413	95 181
7 431	QUALCOMM Incorporated	617 134	1 417 159
975	Quanta Services, Inc.	40 053	277 440
744	Quest Diagnostics Incorporated	60 689	135 266
260	Ralph Lauren Corporation, cat. A	33 387	49 437

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
1 278	Raymond James Financial, Inc.	96 764	187 897
4 750	Realty Income Corporation	374 229	359 642
1 041	Regency Centers Corp.	93 942	91 968
717	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	371 329	830 367
6 032	Regions Financial Corporation	77 723	154 145
1 349	Republic Services, Inc.	88 121	293 340
968	ResMed Inc.	136 460	219 567
811	Revvity, Inc.	54 805	116 894
726	Robert Half Inc.	41 486	84 166
766	Rockwell Automation, Inc.	107 937	313 600
1 876	Rollins, Inc.	72 457	108 026
711	Roper Technologies, Inc.	161 448	511 110
2 294	Ross Stores Inc.	162 920	418 612
9 545	RTX Corporation	677 726	1 058 989
2 161	S&P Global Inc.	450 921	1 255 259
6 497	Salesforce, Inc.	1 010 305	2 254 306
713	SBA Communications Corporation	168 609	238 510
9 531	Schlumberger Limited	708 145	654 017
4 194	Sempra	291 155	413 272
1 363	ServiceNow, Inc.	572 696	1 269 740
2 220	Simon Property Group, Inc.	358 738	417 549
1 077	Skyworks Solutions, Inc.	134 942	159 651
329	Snap-on Incorporated	46 125	125 304
3 863	Southwest Airlines Co.	158 514	147 108
1 007	Stanley Black & Decker, Inc.	111 702	130 260
7 661	Starbucks Corporation	469 967	969 873
2 038	State Street Corporation	163 322	208 159
995	Steel Dynamics, Inc.	141 983	154 948
2 263	Stryker Corporation	382 225	893 586
2 891	Synchrony Financial	116 158	145 583
1 018	Synopsys Inc.	124 603	691 182
3 387	Sysco Corporation	200 017	326 606
1 518	T. Rowe Price Group Inc.	142 740	215 556
1 068	Take-Two Interactive Software, Inc.	165 396	226 660
1 500	Tapestry, Inc.	72 243	72 807
1 487	Targa Resources Corp.	135 417	170 331
3 092	Target Corporation	311 298	580 662
314	Teledyne Technologies Inc.	141 850	184 782
306	Teleflex Incorporated	111 395	100 607
1 054	Teradyne, Inc.	111 410	150 822
18 455	Tesla, Inc.	5 609 478	6 046 702
6 068	Texas Instruments Incorporated	525 441	1 363 896
1 365	Textron Inc.	62 507	144 747
4 299	The AES Corporation	64 156	109 122
1 745	The Allstate Corporation	144 064	322 088
5 105	The Bank of New York Mellon Corporation	235 657	350 372
3 792	The Boeing Company	754 999	1 303 334
9 907	The Charles Schwab Corporation	455 935	898 760
1 938	The Cigna Group	373 999	765 229
815	The Clorox Company	93 503	153 236
26 036	The Coca-Cola Company	1 307 197	2 023 130
326	The Cooper Companies, Inc.	92 651	162 678
1 544	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	249 851	297 753
2 166	The Goldman Sachs Group, Inc.	498 621	1 101 793
2 024	The Hartford Financial Services Group, Inc.	94 075	214 522

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
1 005	The Hershey Company	147 872	247 069
6 669	The Home Depot, Inc.	1 060 157	3 047 472
2 587	The Interpublic Group of Companies, Inc.	52 719	111 342
658	The J.M. Smucker Company	80 465	109 652
5 436	The Kraft Heinz Company	322 409	265 069
4 391	The Kroger Co.	142 439	264 660
2 163	The Mosaic Company	101 856	101 907
2 650	The PNC Financial Services Group, Inc.	315 056	541 091
15 715	The Procter & Gamble Company	1 715 364	3 036 572
3 922	The Progressive Corporation	230 253	823 724
1 577	The Sherwin-Williams Company	207 182	648 575
7 299	The Southern Company	440 329	674 867
7 588	The TJX Companies, Inc.	322 441	938 619
1 514	The Travelers Companies, Inc.	173 468	380 287
12 198	The Walt Disney Company	1 281 493	1 452 250
8 187	The Williams Companies, Inc.	284 067	376 003
2 582	Thermo Fisher Scientific Inc.	637 359	1 807 141
3 367	T-Mobile US, Inc.	433 623	711 821
728	Tractor Supply Company	74 719	206 416
371	TransDigm Group Incorporated	180 375	494 875
1 656	Trimble Inc.	151 657	116 168
8 943	Truist Financial Corporation	403 185	435 369
281	Tyler Technologies, Inc.	131 077	154 925
1 889	Tyson Foods, Inc., cat. A	103 475	133 882
10 333	U.S. Bancorp	461 036	589 694
13 754	Uber Technologies, Inc.	1 137 592	1 116 635
2 152	UDR, Inc.	105 075	108 653
338	Ulta Beauty, Inc.	96 540	218 382
4 073	Union Pacific Corporation	486 784	1 319 141
2 224	United Airlines Holdings, Inc.	151 775	120 998
4 838	United Parcel Service, Inc., cat. B	611 833	1 003 031
453	United Rentals, Inc.	93 281	342 519
6 172	UnitedHealth Group Incorporated	1 299 024	4 284 623
405	Universal Health Services, Inc., cat. B	58 892	81 408
2 149	V.F. Corporation	128 632	53 273
2 234	Valero Energy Corporation	146 049	382 948
2 770	Ventas, Inc.	178 224	182 042
1 489	Veralto Corporation	64 388	161 509
609	VeriSign, Inc.	66 078	165 392
963	Verisk Analytics, Inc., cat. A	133 693	303 307
28 053	Verizon Communications Inc.	1 648 922	1 394 549
1 723	Vertex Pharmaceuticals Inc.	311 130	924 433
7 857	Viatris Inc.	158 175	112 201
6 629	VICI Properties Inc.	266 205	278 663
10 633	Visa Inc., cat. A	1 172 592	3 650 282
903	Vulcan Materials Co.	92 185	270 300
1 394	W. R. Berkley Corporation	84 938	129 992
297	W.W. Grainger, Inc.	108 592	324 535
4 808	Walgreens Boots Alliance, Inc.	336 035	165 533
9 515	Walmart Inc.	1 031 762	1 977 952
15 038	Warner Bros. Discovery, Inc.	588 497	225 655
2 420	Waste Management, Inc.	190 334	571 510
383	Waters Corporation	58 931	166 269
2 074	WEC Energy Group, Inc.	141 478	230 186
24 167	Wells Fargo & Company	1 155 638	1 568 474

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
3 699	Welltower Inc.	317 883	439 804
488	West Pharmaceutical Services, Inc.	147 038	226 581
2 148	Western Digital Corporation	161 633	148 330
1 184	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	117 027	198 119
1 688	WestRock Company	98 895	92 415
4 884	Weyerhaeuser Company	151 921	223 920
374	Whirlpool Corporation	56 794	60 052
639	Wynn Resorts, Ltd.	85 820	76 768
3 666	Xcel Energy Inc.	189 034	299 272
1 577	Xylem, Inc.	119 997	237 804
1 873	YUM! Brands, Inc.	146 434	322 696
340	Zebra Technologies Corporation, cat. A	115 993	122 540
1 416	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	173 127	227 231
1 041	Zions Bancorporation, National Association	41 643	60 219
3 063	Zoetis Inc., cat. A	236 469	797 152
		160 218 675	341 212 193
Total des actions (75,3 % de l'actif net)		666 878 031	1 041 425 472

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
----------------------	-------	-----------------	-----------------------

TITRES À REVENU FIXE (24,4 % de l'actif net)

Émis ou garantis par le gouvernement fédéral du Canada (8,9 % de l'actif net)

1 894 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	1 897 867	1 808 569
1 055 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	1 050 720	980 577
976 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	938 178	831 857
1 657 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	1 658 936	1 560 232
622 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	619 423	541 950
660 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	629 258	621 677
736 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	722 955	641 761
1 886 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 965 005	1 706 808
1 248 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 265 301	1 190 477
619 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	616 475	558 920
2 125 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	2 219 960	2 045 452

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
1 321 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	1 353 092	1 232 960
669 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	673 745	608 724
713 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	733 219	690 282
2 268 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	2 255 290	2 180 539
711 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	721 556	680 921
464 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	462 241	431 796
657 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	679 539	643 317
861 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	872 085	834 605
1 156 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	1 148 082	1 116 952
784 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	783 122	773 536
1 744 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	1 754 409	1 754 269
1 634 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	1 647 587	1 641 307
1 249 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	1 248 944	1 264 413
967 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	964 834	974 848
745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	744 769	760 963
677 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	675 416	712 316
1 649 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	1 678 774	1 712 261
1 234 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	1 233 247	1 310 059
53 000	Exportation et développement Canada, 1,65 %, 31 juill. 2024	52 939	52 030
2 250 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	2 168 557	2 093 819
4 572 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} sept. 2025	4 527 869	4 323 003
3 914 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	3 481 382	3 287 905

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
3 193 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	3 154 882	2 994 104
1 153 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	1 062 518	1 069 662
439 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	448 440	423 982
3 175 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	2 971 098	2 973 355
5 051 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	5 223 264	4 513 553
1 479 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} avr. 2025	1 442 322	1 429 232
1 816 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	1 828 857	1 730 601
5 935 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	5 913 514	5 305 604
4 858 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	4 535 319	4 313 152
4 715 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	3 775 060	3 543 256
857 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	862 482	817 531
4 387 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	3 986 281	4 030 503
5 287 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	5 150 985	4 258 528
1 667 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	1 736 996	1 625 522
1 050 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	1 022 046	1 007 845
920 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	910 626	880 698
4 052 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	3 817 055	3 863 298
2 906 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	2 831 693	2 850 223
3 249 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	3 087 916	3 157 711
1 243 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 345 086	1 180 011
2 055 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 819 719	1 937 894
1 010 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	1 113 615	958 465
1 750 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} oct. 2025	1 717 784	1 722 779
1 980 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} avr. 2026	1 931 992	1 951 819
3 305 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	3 231 934	3 316 538
4 584 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2033	4 437 236	4 643 724
3 000 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} août 2025	2 946 300	2 974 381
3 619 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	3 625 743	3 657 026
856 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	941 402	914 095
180 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 ^{er} févr. 2025	178 534	178 658
2 150 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 ^{er} mai 2025	2 123 533	2 137 207

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
550 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	569 613	572 501
590 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	649 317	661 029
1 309 000	Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} nov. 2025	1 311 560	1 323 082
800 000	Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} févr. 2026	803 796	812 141
398 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	582 764	479 322
528 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	739 013	597 555
1 224 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 860 268	1 483 782
287 000	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	443 817	330 367
75 000	Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 ^{er} juin 2025	122 616	79 993
		129 701 772	124 269 834

Émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien (8,3 % de l'actif net)

18 000	Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,20 %, 29 sept. 2051	17 868	12 181
94 000	Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	89 854	80 955
22 000	Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025	21 995	21 296
50 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030	49 990	45 132
86 000	Hydro One Inc., 2,23 %, 17 sept. 2031	85 939	75 725
168 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050	154 405	123 730
88 000	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	87 969	85 513
63 000	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025	62 329	61 638
73 000	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029	72 981	70 012
158 000	Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	158 890	124 821
156 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	157 074	136 937
55 000	Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	54 959	48 315
94 000	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	96 483	83 830
13 000	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	12 962	11 364
120 000	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	137 825	110 495
45 000	Hydro One Inc., 3,93 %, 30 nov. 2029	44 994	45 039
62 000	Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	76 496	57 874
59 000	Hydro One Inc., 4,16 %, 27 janv. 2033	58 991	59 074
105 000	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	116 058	100 632
56 000	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	60 515	55 243
32 000	Hydro One Inc., 4,46 %, 27 janv. 2053	31 995	32 187

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
83 000	Hydro One Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043	99 851	84 118
75 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	83 350	77 847
95 000	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	115 321	101 884
100 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	116 008	108 653
115 000	Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	148 204	128 109
45 000	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	54 828	52 436
55 000	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	69 832	63 732
75 000	Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	102 101	88 388
35 000	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	45 802	40 924
90 000	Hydro One Limited, 1,41 %, 15 oct. 2027	89 970	82 121
20 000	Société de portefeuille d'Hydro Ottawa inc., 2,61 %, 3 févr. 2025	20 000	19 492
16 000	Société de portefeuille d'Hydro Ottawa inc., 3,64 %, 2 févr. 2045	15 999	13 845
497 000	Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	459 900	464 517
857 000	Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	748 428	564 451
730 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	953 675	739 613
426 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063	417 883	436 708
308 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	408 346	349 032
240 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	310 851	280 288
125 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	157 468	144 120
370 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	534 188	458 199
531 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	780 316	655 967
77 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	117 984	84 754
40 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	57 500	42 202
609 000	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	588 593	530 617
1 375 000	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	1 392 586	1 256 114
634 000	Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	631 720	610 041
728 000	Province d'Alberta, 2,35 %, 1 ^{er} juin 2025	737 545	708 958
1 059 000	Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	1 073 318	1 022 354
561 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	584 286	545 290
368 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	350 118	356 172
579 000	Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	581 948	478 134

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
1 170 000	Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 217 766	984 464
1 460 000	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	1 480 618	1 240 579
796 000	Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	823 223	704 168
478 000	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	476 933	436 686
175 000	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	181 244	173 321
201 000	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	218 739	202 434
140 000	Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	140 357	144 135
95 000	Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	106 875	100 389
840 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	769 148	726 083
749 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	783 923	690 276
340 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	342 300	327 929
512 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	531 623	494 397
724 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	691 326	578 770
886 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	899 696	719 482
706 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	751 566	692 117
400 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	430 095	389 911
1 117 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 133 378	928 970
334 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	319 527	321 841
650 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	648 741	574 823
350 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	334 240	343 962
468 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	481 047	495 074
563 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	656 336	582 810
165 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	209 013	178 151
372 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	475 980	415 080
88 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	116 345	100 415
620 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	788 995	686 995
270 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	369 355	317 282
188 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	192 231	171 387
381 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	377 484	340 996
375 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	333 390	246 890
528 000	Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	543 657	514 879

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
408 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	415 376	395 784
274 000	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	272 658	264 844
245 000	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	262 358	235 582
351 000	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	345 563	283 255
330 000	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	337 270	322 705
443 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	475 930	377 659
74 000	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	73 088	72 802
62 000	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	60 794	55 223
315 000	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	343 985	278 286
250 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	231 657	237 750
175 000	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	172 379	176 593
224 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	256 446	219 760
339 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	395 173	336 227
107 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	121 808	107 401
32 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	34 220	32 937
150 000	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	162 453	158 595
95 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	105 668	100 998
15 000	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	16 725	16 351
175 000	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	230 151	204 646
45 000	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	61 546	52 348
22 000	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	33 567	23 496
7 000	Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	13 706	9 984
143 000	Province du Nouveau-Brunswick, 1,80 %, 14 août 2025	145 520	137 792
189 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	183 708	180 769
51 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	50 999	47 114
191 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	193 409	185 429
77 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,90 %, 14 août 2052	71 369	62 076
305 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	331 007	253 927
265 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	280 362	259 858
211 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	237 366	177 608
147 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	153 555	135 307

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
28 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	28 878	25 195
158 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	175 818	150 114
300 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 14 août 2032	295 193	303 928
193 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	199 754	203 486
95 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	111 610	101 137
175 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	211 893	189 644
216 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	260 371	233 547
55 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	74 560	62 366
20 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	25 597	21 860
171 000	Province de Terre-Neuve, 1,75 %, 2 juin 2030	167 202	151 904
200 000	Province de Terre-Neuve, 2,05 %, 2 juin 2031	188 965	177 399
255 000	Province de Terre-Neuve, 2,30 %, 2 juin 2025	253 966	247 958
381 000	Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	334 806	279 914
184 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2028	194 160	178 116
164 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2029	170 905	157 743
176 000	Province de Terre-Neuve, 3,00 %, 2 juin 2026	177 419	172 323
147 000	Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 déc. 2052	131 344	119 330
258 000	Province de Terre-Neuve, 3,30 %, 17 oct. 2046	256 198	217 542
205 000	Province de Terre-Neuve, 3,70 %, 17 oct. 2048	221 602	184 012
125 000	Province de Terre-Neuve, 3,85 %, 17 oct. 2027	124 790	125 747
44 000	Province de Terre-Neuve, 4,10 %, 17 oct. 2054	43 727	42 584
50 000	Province de Terre-Neuve, 4,50 %, 17 avr. 2037	61 691	51 303
87 000	Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2040	99 231	90 357
40 000	Province de Terre-Neuve, 5,60 %, 17 oct. 2033	51 303	45 090
60 000	Province de Terre-Neuve, 5,70 %, 17 oct. 2035	79 112	68 466
100 000	Province de Terre-Neuve, 6,15 %, 17 avr. 2028	133 184	109 704
100 000	Province de Terre-Neuve, 6,50 %, 17 oct. 2029	133 105	114 463
100 000	Province de Terre-Neuve, 6,55 %, 17 oct. 2030	142 434	116 417
66 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	65 929	59 483
244 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	243 339	220 991
149 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	143 581	141 720

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
75 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 ^{er} juin 2025	73 661	72 829
246 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	228 361	224 086
295 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	335 549	250 810
77 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	80 915	69 523
232 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	249 690	208 249
172 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	196 002	177 899
160 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	195 167	168 082
150 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	168 288	160 517
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	75 771	65 311
50 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	62 588	57 666
40 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} juin 2027	54 891	43 764
20 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} déc. 2031	29 323	23 921
353 000	Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	353 629	322 529
253 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	253 608	237 763
1 269 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	1 237 392	1 096 221
1 027 000	Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	969 830	921 149
1 506 000	Province d'Ontario, 1,75 %, 8 sept. 2025	1 556 337	1 448 859
417 000	Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	436 931	395 197
1 997 000	Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	1 717 808	1 318 374
2 033 000	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	2 110 002	1 857 489
1 832 000	Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	1 831 999	1 655 622
1 063 000	Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	1 062 566	959 831
1 351 000	Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	1 372 877	1 306 442
1 358 000	Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	1 185 078	1 037 728
2 342 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	2 421 580	2 288 801
2 050 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	2 098 479	1 983 015
445 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	460 453	436 289
2 216 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	2 363 861	1 736 700
1 598 000	Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 690 441	1 534 601
1 771 000	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 738 830	1 439 724
1 694 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	1 793 679	1 651 129

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
2 183 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	2 160 629	1 818 113
2 158 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	2 159 627	1 782 247
250 000	Province d'Ontario, 3,40 %, 8 sept. 2028	241 565	248 798
2 120 000	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	2 290 833	1 944 337
1 641 000	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 717 840	1 523 653
1 000 000	Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	982 176	1 002 487
1 650 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	1 603 299	1 634 525
1 575 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	1 554 799	1 579 756
2 125 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 998 982	2 062 471
467 000	Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	466 039	479 326
720 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	697 727	750 178
1 266 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	1 563 343	1 357 512
1 572 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	1 942 529	1 693 899
1 355 000	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	1 694 391	1 462 989
1 060 000	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 396 484	1 228 104
756 000	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	970 487	875 103
395 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	537 454	460 038
30 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 déc. 2041	45 180	37 844
625 000	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	847 890	711 834
50 000	Province d'Ontario, 7,50 %, 7 févr. 2024	67 841	50 101
340 000	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	491 979	382 822
23 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 1,20 %, 11 févr. 2028	22 985	20 845
62 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	60 656	60 035
53 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	54 265	40 132
59 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	68 222	53 747
71 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	66 200	65 794
32 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,75 %, 1 ^{er} déc. 2032	31 999	31 763
8 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	7 958	7 636
45 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	49 863	47 226
1 537 000	Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	1 444 298	1 319 762
84 000	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	83 945	79 686

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
1 704 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	1 762 045	1 537 374
189 000	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	189 390	170 888
1 093 000	Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 140 961	1 025 833
1 225 000	Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	1 271 110	1 187 760
32 000	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	31 931	31 267
1 180 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2025	1 239 692	1 154 493
1 120 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	1 149 911	1 089 196
1 188 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	1 229 476	1 150 281
1 836 000	Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 725 048	1 496 447
2 369 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	2 767 020	2 035 951
1 389 000	Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	1 321 903	1 343 024
1 620 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 736 231	1 496 434
1 880 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 132 798	1 733 611
1 225 000	Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	1 181 140	1 209 746
94 000	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	93 855	93 977
85 000	Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	84 874	86 422
1 061 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	1 243 025	1 092 527
1 458 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 527 723	1 591 388
728 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	924 601	813 690
1 352 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	1 754 734	1 519 309
83 000	Province de Québec, 5,35 %, 1 ^{er} juin 2025	99 793	84 186
680 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	948 879	806 594
435 000	Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	571 869	490 202
827 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	1 103 506	976 052
75 000	Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	111 695	82 361
173 000	Province de la Saskatchewan, 0,80 %, 2 sept. 2025	173 172	163 883
220 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	214 027	198 574
295 000	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	306 644	271 790
277 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	279 875	268 721
184 000	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	184 168	178 195
347 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	333 280	279 117

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
232 000	Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	215 732	185 753
274 000	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	280 427	268 071
471 000	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	537 410	401 134
412 000	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	440 968	364 186
220 000	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	225 358	201 146
50 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	56 414	48 021
100 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	95 798	100 926
303 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	317 446	295 414
50 000	Province de la Saskatchewan, 4,20 %, 2 déc. 2054	51 012	52 104
217 000	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	271 323	235 928
75 000	Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	93 389	83 025
55 000	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	61 665	63 636
40 000	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	51 323	44 165
25 000	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	35 700	28 972
25 000	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	32 731	29 491
		128 523 268	114 646 866

Émis ou garantis par une administration municipale canadienne (0,4 % de l'actif net)

200 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	197 712	176 718
139 000	Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	131 979	122 408
69 000	Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	68 438	64 157
136 000	Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	131 516	104 229
62 000	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	61 602	60 274
66 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	67 154	64 732
196 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	200 341	191 249
128 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	131 321	125 135
79 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	77 145	71 298
60 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2024	63 329	59 464
216 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	232 430	199 134
129 000	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	141 935	129 774
66 000	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	65 887	67 735
50 000	Ville de Montréal, 4,70 %, 1 ^{er} déc. 2041	49 822	52 631

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
122 000	Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juin 2043	178 151	149 294
141 000	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	136 036	102 321
17 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 10 mai 2039	16 912	14 843
9 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	8 913	7 417
102 000	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	97 861	83 873
68 000	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	68 729	57 646
29 000	Ville d'Ottawa, 4,10 %, 6 déc. 2052	28 925	28 508
60 000	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	71 180	60 077
6 000	Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	5 991	6 248
57 000	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	70 738	59 292
3 000	Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	3 479	3 246
15 000	Ville de St. John's, 2,92 %, 3 sept. 2040	15 000	12 337
97 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	93 943	73 155
30 000	Ville de Toronto, 2,20 %, 21 déc. 2031	29 898	26 898
55 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	53 771	53 062
132 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	129 866	126 587
53 000	Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	52 264	51 936
69 000	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	68 362	56 486
137 000	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	144 213	130 323
147 000	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	148 614	113 293
79 000	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	79 165	62 334
98 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	100 175	88 536
72 000	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 ^{er} août 2048	72 023	60 216
57 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	56 764	54 960
129 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	132 087	109 593
48 000	Ville de Toronto, 3,40 %, 21 mai 2024	49 408	47 712
178 000	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	185 129	168 129
66 000	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	61 056	61 835
62 000	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	73 722	60 696
62 000	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	61 875	62 761
50 000	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	49 875	50 696
32 000	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	31 938	33 029

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
126 000	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	145 461	132 298
113 000	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	133 275	125 998
13 000	Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	12 984	12 590
12 000	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	11 974	11 656
7 000	Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	6 976	6 844
7 000	Ville de Vancouver, 3,05 %, 16 oct. 2024	6 992	6 904
44 000	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	48 398	40 359
23 000	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	25 485	22 255
107 000	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	121 501	108 022
8 000	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	9 418	8 793
3 000	Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	3 771	3 319
18 000	Municipalité régionale de Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045	17 938	15 099
6 000	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 oct. 2041	5 971	5 816
12 000	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	11 961	11 523
83 000	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	76 762	60 077
46 000	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	48 790	43 341
68 000	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	71 666	69 977
120 000	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	147 528	132 042
85 000	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	85 161	75 737
37 000	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	36 891	33 296
54 000	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	52 394	51 684
42 000	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	42 189	40 659
30 000	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	29 804	29 166
90 000	Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	88 206	86 067
88 000	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	86 932	86 673
92 000	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	101 611	93 517
101 000	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	111 462	102 323
		5 538 175	4 982 312

Autre (6,8 % de l'actif net)

4 366	407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	4 366	4 297
87 000	407 International Inc., 1,80 %, 22 mai 2025	88 969	83 833

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
52 000	407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	52 491	49 574
96 000	407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032	96 292	85 643
155 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	157 283	117 167
62 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	64 913	59 267
15 000	407 International Inc., 3,30 %, 27 mars 2045	14 974	12 627
20 000	407 International Inc., 3,35 %, 16 mai 2024	19 983	19 867
41 000	407 International Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2033	40 966	38 585
118 000	407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	112 734	103 225
125 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	129 261	111 140
127 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	127 832	112 300
107 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	107 000	95 308
99 000	407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	101 216	90 216
101 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052	108 038	93 782
66 000	407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042	72 917	63 564
92 000	407 International Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	104 171	91 465
31 000	407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053	34 742	32 257
70 000	407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	84 326	76 264
55 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	70 645	62 830
125 000	407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	131 369	138 612
13 561	Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 ^{er} mars 2048	13 561	12 375
42 683	Accès Recherche Montréal LP, 7,07 %, 31 déc. 2042	61 065	50 315
103 000	Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avr. 2050	103 569	82 353
50 000	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	49 452	42 962
111 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	113 866	95 555
46 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045	47 135	43 180
70 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	71 244	65 834
55 000	Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	58 597	58 464
20 000	Aéroports de Montréal, 5,47 %, 16 avr. 2040	27 580	22 421
50 000	Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	41 048	56 118
50 000	Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033	62 750	58 393
90 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 4 nov. 2026	90 000	84 722

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
71 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,27 %, 26 juin 2024	71 000	70 021
84 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 ^{er} juin 2029	88 196	76 936
57 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028	56 950	53 806
45 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 ^{er} juin 2027	45 000	43 544
81 642	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} déc. 2053	82 188	74 597
77 784	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	78 250	70 990
88 000	Alectra Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031	88 000	75 191
115 000	Alectra Inc., 2,49 %, 17 mai 2027	113 219	109 223
24 000	Alectra Inc., 3,24 %, 21 nov. 2024	24 000	23 584
17 000	Alectra Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049	17 000	14 555
40 000	Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	40 530	37 469
50 000	Alectra Inc., 5,23 %, 14 nov. 2052	52 979	56 589
14 000	Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	14 000	15 380
55 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	54 996	48 047
17 000	Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	16 988	16 609
68 000	Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	67 967	67 465
112 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,06 %, 26 juill. 2024	110 614	110 639
108 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,60 %, 2 juin 2025	107 572	106 222
131 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 sept. 2030	131 000	139 497
84 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,73 %, 12 févr. 2026	84 000	77 229
76 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 6 févr. 2032	76 000	59 555
49 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027	49 000	44 759
72 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030	72 000	60 345
55 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028	55 000	48 807
33 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029	33 000	28 579
54 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 %, 21 avr. 2025	54 000	52 394
75 000	AltaGas Ltd., 1,23 %, 18 mars 2024	75 000	74 345
100 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	100 000	90 173
138 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	137 918	132 770
41 000	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	41 000	38 002
50 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	50 000	43 341
52 000	AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	53 335	51 335
12 000	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	11 995	11 697
68 000	AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	71 184	67 347
28 000	AltaGas Ltd., 4,40 %, 15 mars 2024	28 823	27 937

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
47 000	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	45 831	41 540
58 000	AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	62 756	54 677
21 000	AltaGas Ltd., 5,16 %, 13 janv. 2044	23 717	20 260
43 000	AltaLink, LP, 1,51 %, 11 sept. 2030	43 000	36 622
64 000	AltaLink, LP, 2,75 %, 29 mai 2026	64 130	62 002
66 000	AltaLink, LP, 3,40 %, 6 juin 2024	66 509	65 494
115 000	AltaLink, LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	118 356	103 361
131 000	AltaLink, LP, 3,99 %, 30 juin 2042	142 950	122 887
64 000	AltaLink, LP, 4,05 %, 21 nov. 2044	67 972	60 421
89 000	AltaLink, LP, 4,09 %, 30 juin 2045	98 146	84 498
6 000	AltaLink, LP, 4,27 %, 6 juin 2064	6 000	5 804
35 000	AltaLink, LP, 4,45 %, 11 juill. 2053	38 912	35 258
77 000	AltaLink, LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	84 056	76 697
33 000	AltaLink, LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	36 812	34 445
89 000	AltaLink, LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	93 290	94 299
30 000	AltaLink, LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	41 165	32 270
15 000	AltaLink, LP, 5,38 %, 26 mars 2040	15 000	16 523
101 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	101 000	96 315
115 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	115 000	105 926
14 043	Arrow Lakes Power Corporation, 5,52 %, 5 avr. 2041	14 043	14 902
192 000	Banque asiatique de développement, 1,50 %, 4 mai 2028	191 461	176 273
331 000	Banque de Montréal, 1,55 %, 28 mai 2026	328 145	310 443
236 000	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	227 216	223 560
184 000	Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	184 000	170 979
227 000	Banque de Montréal, 2,08 %, 17 juin 2030	227 000	217 285
334 000	Banque de Montréal, 2,37 %, 3 févr. 2025	332 475	324 338
398 000	Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	406 360	391 605
139 000	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	138 792	133 439
544 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	563 786	525 215
360 000	Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	348 588	351 132
464 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	456 744	461 647
210 000	Banque de Montréal, 4,54 %, 18 déc. 2028	210 000	211 206
98 000	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	104 225	98 086
453 000	Banque de Montréal, 4,71 %, 7 déc. 2027	449 523	456 891
274 000	Banque de Montréal, 5,04 %, 29 mai 2028	274 000	280 231
139 000	Banque de Montréal, 6,03 %, 7 sept. 2033	139 000	145 011
125 000	Banque de Montréal, 6,53 %, 27 oct. 2032	130 109	131 759
43 000	BCI QuadReal Realty, 1,06 %, 12 mars 2024	43 000	42 661

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
84 000	BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 févr. 2026	84 000	78 446
38 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	37 994	36 623
91 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	91 000	76 869
83 000	BCI QuadReal Realty, 2,55 %, 24 juin 2026	83 001	79 488
80 000	bclMC Realty Corporation, 2,84 %, 3 juin 2025	79 958	77 955
87 000	bclMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	89 245	83 366
181 000	Bell Canada inc., 1,65 %, 16 août 2027	178 377	166 613
154 000	Bell Canada inc., 2,20 %, 29 mai 2028	146 433	141 534
196 000	Bell Canada inc., 2,50 %, 14 mai 2030	197 629	175 299
81 000	Bell Canada inc., 2,75 %, 29 janv. 2025	80 834	79 012
165 000	Bell Canada inc., 2,90 %, 12 août 2026	167 821	159 267
107 000	Bell Canada inc., 2,90 %, 10 sept. 2029	111 150	99 369
98 000	Bell Canada inc., 3,00 %, 17 mars 2031	97 916	88 973
328 000	Bell Canada inc., 3,35 %, 12 mars 2025	337 169	322 119
181 000	Bell Canada inc., 3,50 %, 30 sept. 2050	174 068	140 756
118 000	Bell Canada inc., 3,55 %, 2 mars 2026	117 929	115 815
148 000	Bell Canada inc., 3,60 %, 29 sept. 2027	150 976	144 383
217 000	Bell Canada inc., 3,80 %, 21 août 2028	219 877	212 942
99 000	Bell Canada inc., 4,05 %, 17 mars 2051	98 693	84 799
139 000	Bell Canada inc., 4,35 %, 18 déc. 2045	144 297	126 350
104 000	Bell Canada inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	106 200	95 689
85 000	Bell Canada inc., 4,75 %, 29 sept. 2044	86 033	81 707
146 000	Bell Canada inc., 5,85 %, 10 nov. 2032	145 661	158 697
80 000	Bell Canada inc., 6,10 %, 16 mars 2035	89 695	87 639
25 000	Bell Canada inc., 6,17 %, 26 févr. 2037	30 069	27 792
10 000	Bell Canada inc., 6,55 %, 1 ^{er} mai 2029	12 487	10 902
27 000	Bell Canada inc., 7,30 %, 23 févr. 2032	31 061	31 236
25 000	Bell Canada inc., 7,65 %, 30 déc. 2031	31 881	28 808
75 000	Bell Canada inc., 7,85 %, 2 avr. 2031	98 575	88 222
10 000	Bell MTS Inc., 4,00 %, 27 mai 2024	9 993	9 945
14 019	Blackbird Infrastructure 407 Cintra GP Inc., 3,76 %, 30 juin 2047	14 019	12 591

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
42 000	BMW Canada Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	41 995	40 315
21 000	Bridging North America General Partnership, 4,02 %, 31 mai 2038	21 242	19 250
17 000	Bridging North America General Partnership, 4,34 %, 31 août 2053	17 599	14 979
44 000	British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049	45 660	33 456
32 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044	32 000	31 476
53 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	60 872	54 820
45 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	50 570	47 705
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	46 560	44 864
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	51 214	46 559
182 000	British Columbia Investment Management Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	181 347	196 876
108 000	Brookfield Corporation, 3,80 %, 16 mars 2027	107 904	105 979
130 000	Brookfield Corporation, 4,82 %, 28 janv. 2026	133 639	130 197
28 000	Brookfield Corporation, 5,04 %, 8 mars 2024	27 989	27 977
62 000	Brookfield Corporation, 5,95 %, 14 juin 2035	68 968	65 643
124 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	124 000	127 271
100 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	101 055	85 414
147 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	147 000	136 983
119 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	119 000	116 609
90 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avr. 2034	87 693	92 176
66 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	66 000	68 236
31 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avr. 2052	31 000	32 978
60 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,98 %, 14 févr. 2033	59 957	64 024
57 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	57 000	54 044
72 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	72 000	65 087
93 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,30 %, 1 ^{er} mars 2024	93 552	92 500
79 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	80 462	59 010
110 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janv. 2030	115 034	102 725
63 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	64 909	61 310
54 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	54 596	53 147
84 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	83 949	82 798

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
74 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 %, 5 nov. 2049	78 467	65 809
12 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	11 350	12 841
61 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,88 %, 9 nov. 2032	60 963	65 488
56 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	55 979	51 849
64 000	Bruce Power LP, 3,00 %, 21 juin 2024	63 993	63 310
98 000	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	98 461	96 969
138 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	144 511	134 233
70 000	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	70 003	68 847
118 000	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	117 590	113 231
114 000	Bruce Power LP, 4,75 %, 21 juin 2049	129 821	113 041
67 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,20 %, 7 oct. 2036	65 738	58 841
57 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,34 %, 7 oct. 2038	56 270	50 144
77 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,45 %, 7 oct. 2041	77 379	67 443
88 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2051	88 591	76 351
68 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2053	67 660	58 576
27 369	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 7 oct. 2061	27 369	24 353
119 000	Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027	118 970	112 287
60 000	Corporation Cameco, 4,19 %, 24 juin 2024	60 070	59 607
35 000	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	37 299	34 912
14 000	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	14 021	14 685
42 000	Immobilier Canadien de Base S.E.C., 3,30 %, 2 mars 2027	42 000	39 406
307 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	304 566	286 964
263 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	261 683	246 798
191 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	190 937	178 405
475 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	479 254	457 808
187 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21 juill. 2030	186 929	178 610
385 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	379 444	361 857
588 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,75 %, 7 mars 2025	581 587	573 040
200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,95 %, 19 juin 2029	203 318	197 472
335 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	338 596	329 074
107 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	107 000	104 348

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
320 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	319 510	324 537
414 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	411 930	421 372
138 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	137 988	139 366
185 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	184 906	191 543
24 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	23 923	23 300
42 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	41 806	40 022
128 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	126 936	99 784
73 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	72 666	70 530
93 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	96 524	80 646
62 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	61 356	53 643
102 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	105 676	88 241
82 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	87 792	75 531
76 000	Canadian Natural Resources Limited, 2,50 %, 17 janv. 2028	75 986	70 540
87 000	Canadian Natural Resources Limited, 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	87 000	84 590
66 000	Canadian Natural Resources Limited, 3,55 %, 3 juin 2024	65 758	65 517
72 000	Canadian Natural Resources Limited, 4,85 %, 30 mai 2047	76 067	68 406
257 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 févr. 2028	260 138	240 928
100 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	91 504	77 081
83 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,15 %, 13 mars 2029	82 823	78 888
45 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	56 400	54 144
3 094	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,91 %, 1 ^{er} oct. 2024	3 693	3 111
38 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 févr. 2034	45 133	41 283
32 000	Canadian Utilities Limited, 4,85 %, 3 juin 2052	32 000	33 200
96 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	96 000	86 544
71 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avr. 2026	71 000	66 880

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
35 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,60 %, 6 sept. 2024	35 000	34 366
97 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,61 %, 30 janv. 2025	97 000	94 193
51 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,67 %, 11 juin 2029	51 000	50 490
69 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,86 %, 31 août 2030	69 000	67 877
35 595	Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	36 242	33 742
61 000	Capital Power Corporation, 3,15 %, 1 ^{er} oct. 2032	61 149	52 194
58 000	Capital Power Corporation, 4,28 %, 18 sept. 2024	58 000	57 504
33 000	Capital Power Corporation, 4,42 %, 8 févr. 2030	32 994	32 064
42 000	Capital Power Corporation, 4,99 %, 23 janv. 2026	42 000	41 900
70 000	Capital Power Corporation, 5,97 %, 25 janv. 2034	69 992	73 000
187 000	CARDS II Trust, 4,33 %, 15 mai 2025	187 000	185 306
104 800	CARDS II Trust, série 2019-2, 2,43 %, 15 nov. 2024	104 800	102 295
34 000	Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	34 000	25 829
268 000	CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	267 536	251 771
319 000	CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	317 068	320 018
175 000	CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	174 951	175 494
245 000	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	244 341	249 243
271 000	Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	270 981	261 140
95 000	Cenovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	95 727	92 696
62 000	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	62 000	57 450
46 000	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	46 000	41 825
5 000	Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 ^{er} oct. 2049	5 000	5 045
83 000	CGI Inc. 2,10 %, 18 sept. 2028	82 871	75 400
22 000	Chartwell résidences pour retraités, 4,21 %, 28 avr. 2025	22 000	21 533
26 000	CHIP Mortgage Trust, 1,50 %, 15 nov. 2046	26 000	25 015
53 000	CHIP Mortgage Trust, 1,74 %, 15 déc. 2045	53 000	49 381
83 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30 nov. 2026	83 000	78 264
69 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027	69 000	65 220
60 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	60 191	54 326

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
182 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029	187 323	171 911
47 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 %, 10 janv. 2025	47 000	46 206
83 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,56 %, 9 sept. 2024	82 515	81 996
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,83 %, 4 mars 2050	20 227	15 294
33 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 %, 24 nov. 2025	32 961	32 476
109 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028	109 415	107 004
30 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,29 %, 8 févr. 2024	30 000	29 956
13 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,27 %, 7 mars 2046	13 000	12 518
49 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032	49 000	52 486
101 000	CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	101 000	103 108
15 839	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 31 mars 2034	15 839	15 310
20 569	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 30 juin 2034	20 569	19 834
56 000	CNH Industrial Capital Canada Ltd., 1,50 %, 1 ^{er} oct. 2024	55 964	54 458
18 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 5,25 %, 29 oct. 2030	18 000	17 480
82 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 sept. 2031	82 000	71 686
58 000	Concentra Bank, 1,46 %, 17 mai 2024	58 000	57 053
68 000	Services financiers Co-operators Limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	68 000	59 930
52 810	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 juin 2034	52 810	50 539
51 888	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	51 888	49 564
196 000	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	195 257	179 933
327 000	CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	323 769	294 820
274 000	CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	273 666	267 081
450 000	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	443 244	440 103
400 000	CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	384 132	395 306
558 000	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	557 656	566 748
176 000	CPPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	175 565	189 268

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
19 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 2,69 %, 31 mars 2028	19 000	17 267
28 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,13 %, 12 août 2031	28 000	23 942
23 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,21 %, 9 oct. 2030	23 000	20 205
34 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026	34 000	32 880
33 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,92 %, 21 juin 2027	33 000	31 799
34 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 4,80 %, 31 janv. 2025	33 999	33 670
14 000	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,56 %, 30 juin 2051	13 758	12 499
137 934	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 %, 30 sept. 2046	140 925	129 785
53 000	CT Real Estate Investment Trust, 2,37 %, 6 janv. 2031	53 000	44 147
61 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,03 %, 5 févr. 2029	61 000	55 629
22 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026	22 000	21 205
14 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,47 %, 16 juin 2027	14 000	13 346
24 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 9 juin 2025	24 000	23 415
30 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,87 %, 7 déc. 2027	29 580	28 817
98 000	CU Inc., 2,61 %, 28 sept. 2050	88 089	69 855
130 000	CU Inc., 2,96 %, 7 sept. 2049	133 810	100 698
183 000	CU Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	174 860	146 858
108 000	CU Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	118 212	93 394
73 000	CU Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	72 967	65 606
125 000	CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	130 446	114 055
10 000	CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	10 000	8 813
40 000	CU Inc., 3,86 %, 14 nov. 2052	38 036	36 333
63 000	CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	67 826	58 083
84 000	CU Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	89 140	77 892
204 000	CU Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	219 401	192 736
36 000	CU Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	39 302	34 578
125 000	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	141 107	125 508
57 000	CU Inc., 4,56 %, 7 nov. 2053	67 309	58 261
21 000	CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	22 644	21 488
123 000	CU Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	138 018	126 472
41 000	CU Inc., 4,77 %, 14 sept. 2052	41 000	43 207
6 000	CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	5 870	6 472
45 000	CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	48 060	47 344
50 000	CU Inc., 5,18 %, 21 nov. 2035	58 688	53 147
47 000	CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	55 556	51 861
40 000	CU Inc., 5,56 %, 26 mai 2028	37 381	42 120
15 000	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	16 878	16 553
15 000	CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	18 505	16 853
40 000	CU Inc., 6,50 %, 7 mars 2039	60 672	48 640
145 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 déc. 2024	144 962	140 820
78 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	77 989	73 360
80 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 sept. 2025	79 982	80 364

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
32 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	31 998	32 601
46 000	Dollarama inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	46 000	41 726
83 000	Dollarama inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	83 000	78 197
97 000	Dollarama inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	97 000	88 249
100 000	Dollarama inc., 5,53 %, 26 sept. 2028	100 000	105 260
63 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 1,66 %, 22 déc. 2025	62 958	59 327
106 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,06 %, 17 juin 2027	106 000	96 496
48 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,54 %, 7 déc. 2026	48 000	44 952
20 000	Dream Summit Industrial LP, 1,82 %, 1 ^{er} avr. 2026	17 945	18 661
18 000	Dream Summit Industrial LP, 2,15 %, 17 sept. 2025	16 576	17 174
38 000	Dream Summit Industrial LP, 2,25 %, 12 janv. 2027	33 907	35 159
27 000	Dream Summit Industrial LP, 2,44 %, 14 juill. 2028	23 342	24 286
23 118	Eagle Credit Card Trust, 1,27 %, 17 juill. 2025	23 118	21 874
40 000	Eagle Credit Card Trust, 1,55 %, 17 juin 2026	40 000	37 103
39 000	Eagle Credit Card Trust, 2,22 %, 17 juill. 2024	39 000	38 345
22 000	E-L Financial Corporation Limited, 4,00 %, 22 juin 2050	21 886	19 277
86 000	Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	85 977	75 474
70 000	Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	71 000	64 150
32 000	Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	32 119	30 615
50 000	Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 1 ^{er} juin 2026	50 000	48 330
90 000	Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	89 938	86 062
130 000	Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 ^{er} avr. 2030	133 324	121 149
52 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	53 961	39 895
35 000	Enbridge Gas Inc., 3,15 %, 22 août 2024	34 815	34 542
20 000	Enbridge Gas Inc., 3,19 %, 17 sept. 2025	19 991	19 508
119 000	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	118 863	93 930
66 000	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	65 861	64 553
86 000	Enbridge Gas Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	86 000	72 698
56 000	Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	57 640	48 030
156 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	173 462	134 175

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
49 000	Enbridge Gas Inc., 3,80 %, 1 ^{er} juin 2046	48 974	43 617
101 000	Enbridge Gas Inc., 4,00 %, 22 août 2044	107 179	92 756
57 000	Enbridge Gas Inc., 4,15 %, 17 août 2032	56 811	56 365
91 000	Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 2 juin 2044	94 156	86 109
38 000	Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	40 549	37 407
50 000	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	49 870	49 860
48 000	Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	52 996	49 424
76 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	91 878	80 447
66 000	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	75 423	70 289
55 000	Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	62 621	57 849
20 000	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	24 090	21 554
75 000	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 6 oct. 2033	75 000	82 652
40 000	Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	51 187	46 013
20 000	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 19 mai 2028	23 386	21 324
15 000	Enbridge Gas Inc., 6,16 %, 16 déc. 2033	18 743	16 954
25 000	Enbridge Gas Inc., 6,65 %, 3 nov. 2027	32 759	26 944
20 000	Enbridge Gas Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	27 130	23 415
150 000	Enbridge Inc., 2,44 %, 2 juin 2025	152 007	145 141
205 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	204 859	189 505
270 000	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	266 942	233 481
218 000	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	220 419	209 471
93 000	Enbridge Inc., 3,95 %, 19 nov. 2024	95 123	91 936
109 000	Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	109 734	90 857
140 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	136 058	122 215
12 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 28 mars 2064	11 991	10 454
137 000	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	141 264	124 355
49 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	54 498	46 512
212 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	212 000	181 044
29 000	Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	31 834	28 499
121 000	Enbridge Inc., 5,36 %, 26 mai 2033	120 982	125 407
303 000	Enbridge Inc., 5,38 %, 27 sept. 2077	306 725	285 617
25 000	Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	28 823	25 660
36 000	Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	40 203	37 530
160 000	Enbridge Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	168 098	173 889
100 000	Enbridge Inc., 6,51 %, 9 nov. 2052	109 094	118 783
99 000	Enbridge Inc., 6,63 %, 12 avr. 2078	99 000	97 653
21 000	Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	28 187	23 415

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
10 000	Enbridge Inc., 7,22 %, 24 juill. 2030	12 622	10 995
110 000	Enbridge Inc., 8,75 %, 15 janv. 2084	110 000	118 690
102 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	96 844	91 127
70 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	69 994	67 692
100 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,45 %, 29 sept. 2025	100 901	97 873
85 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	84 964	81 550
97 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	99 199	83 235
82 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	85 519	70 224
136 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	148 500	119 593
83 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	87 504	76 214
78 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	80 050	71 476
20 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	22 340	19 821
50 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	54 322	50 462
43 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	48 429	43 524
25 000	Pipelines Enbridge Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024	35 456	25 064
50 000	Énergir Inc., 2,10 %, 16 avr. 2027	52 808	46 900
36 000	Énergir Inc., 3,28 %, 9 oct. 2046	36 485	30 012
23 000	Énergir Inc., 3,30 %, 31 mars 2045	21 397	19 359
44 000	Énergir Inc., 3,53 %, 16 mai 2047	43 952	37 991
40 000	Énergir Inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	41 716	44 421
62 000	Énergir, s.e.c., 3,04 %, 9 févr. 2032	61 984	56 778
61 000	ENMAX Corporation, 3,33 %, 2 juin 2025	60 998	59 277
28 000	ENMAX Corporation, 3,81 %, 5 déc. 2024	28 000	27 542
22 000	ENMAX Corporation, 3,84 %, 5 juin 2028	22 000	21 187
60 000	ENMAX Corporation, 3,88 %, 18 oct. 2029	60 000	56 925
53 000	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	53 000	47 075
63 000	EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19 mai 2050	60 233	48 115
63 000	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	65 110	50 313
29 000	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	29 000	23 819
70 000	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	70 000	60 854
47 000	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	47 000	43 486
52 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	55 280	52 431
51 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 sept. 2052	51 000	53 448
40 000	EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	50 102	44 403

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
60 000	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	83 690	68 369
27 000	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	31 982	33 016
43 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	43 000	40 330
42 000	Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	42 000	40 247
77 000	Banque Équitable, 1,98 %, 9 mai 2024	77 000	76 071
41 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	41 000	39 422
75 000	Fair Hydro Trust, 3,36 %, 15 mai 2035	75 002	71 246
63 000	Fair Hydro Trust, 3,52 %, 15 mai 2038	63 001	58 499
245 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	245 603	230 778
102 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	101 951	99 711
148 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	147 988	146 068
67 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	67 559	67 038
20 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 %, 3 mars 2025	19 823	20 010
35 000	Federated Co-Operatives Limited, 3,92 %, 17 juin 2025	35 672	34 163
207 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,09 %, 21 janv. 2026	207 000	193 353
96 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	96 000	89 547
209 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,99 %, 28 mai 2031	208 294	194 863
225 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,86 %, 26 mai 2030	233 088	217 512
135 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	135 000	134 659
106 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	106 000	106 006
200 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,20 %, 1 ^{er} oct. 2025	201 040	201 461
330 000	Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	411 466	368 910
42 000	Finning International Inc., 2,63 %, 14 août 2026	42 000	40 128
8 000	Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	8 000	7 855
45 000	Fonds de placement immobilier First, 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028	45 000	41 340
14 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,46 %, 22 janv. 2027	14 000	13 203
52 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,60 %, 6 mai 2026	53 161	49 933
72 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,75 %, 12 juill. 2027	74 111	67 880
25 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,32 %, 31 juill. 2025	25 968	24 503
31 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,79 %, 30 août 2024	33 702	30 739
34 000	First National Financial Corporation, 2,96 %, 17 nov. 2025	34 000	32 176

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
37 000	First National Financial Corporation, 3,58 %, 25 nov. 2024	37 000	36 207
46 372	First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	46 372	42 909
70 000	Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	71 240	62 197
59 000	Administration financière des Premières Nations, 2,85 %, 1 ^{er} juin 2032	58 931	54 991
31 000	Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	30 542	30 309
12 000	Administration financière des Premières Nations, 3,40 %, 26 juin 2024	12 659	11 909
117 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	117 000	115 685
139 000	Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	139 000	129 323
179 000	Fortified Trust, 2,56 %, 23 mars 2024	178 082	177 822
91 000	Fortified Trust, 3,76 %, 23 juin 2025	90 991	89 317
58 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	57 970	53 353
95 000	Fortis Inc., 4,43 %, 31 mai 2029	95 000	95 209
20 000	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	21 861	23 672
49 000	FortisAlberta Inc., 2,63 %, 8 juin 2051	48 248	34 929
32 000	FortisAlberta Inc., 3,30 %, 30 sept. 2024	33 337	31 533
21 000	FortisAlberta Inc., 3,34 %, 21 sept. 2046	20 964	17 466
78 000	FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	82 183	68 458
41 000	FortisAlberta Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	40 734	36 400
9 000	FortisAlberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	8 995	8 312
24 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 sept. 2044	27 103	22 572
26 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 sept. 2045	27 790	25 045
21 000	FortisAlberta Inc., 4,54 %, 18 oct. 2041	24 187	20 953
16 000	FortisAlberta Inc., 4,62 %, 30 mai 2052	16 000	16 388
36 000	FortisAlberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	46 055	37 863
9 000	FortisAlberta Inc., 4,85 %, 11 sept. 2043	8 990	9 336
20 000	FortisAlberta Inc., 4,99 %, 3 janv. 2047	24 814	21 288
15 000	FortisAlberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	15 954	16 333
10 000	FortisAlberta Inc., 5,85 %, 15 avr. 2038	12 160	11 285
25 000	FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	32 482	28 650
15 000	FortisAlberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	19 346	18 970
30 000	FortisBC Energy Inc., 2,42 %, 18 juill. 2031	29 987	26 626

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
56 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juill. 2050	52 760	39 352
18 000	FortisBC Energy Inc., 2,58 %, 8 avr. 2026	17 989	17 331
73 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	67 413	54 827
24 000	FortisBC Energy Inc., 3,38 %, 13 avr. 2045	24 000	20 248
16 000	FortisBC Energy Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	16 141	14 145
30 000	FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	30 299	26 555
17 000	FortisBC Energy Inc., 3,78 %, 6 mars 2047	16 979	15 258
36 000	FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	35 949	32 718
15 000	FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	15 449	14 420
10 000	FortisBC Energy Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	9 971	10 692
40 000	FortisBC Energy Inc., 5,55 %, 25 sept. 2036	50 804	43 458
40 000	FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	34 011	44 999
15 000	FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	18 255	16 714
28 000	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	32 765	31 804
40 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	51 540	45 931
50 000	FortisBC Energy Inc., 6,50 %, 1 ^{er} mai 2034	62 900	58 429
25 000	FortisBC Energy Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	38 383	30 318
45 000	FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	51 848	40 823
5 000	FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	4 991	5 249
30 000	FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	37 075	32 538
25 000	FortisBC Inc., 5,90 %, 4 juill. 2047	33 975	29 347
25 000	FortisBC Inc., 6,10 %, 2 juin 2039	37 687	28 822
75 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	74 899	71 340
93 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	92 941	86 919
103 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	102 967	97 984
90 000	Financière General Motors du Canada Ltée, Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	89 804	90 144
17 000	George Weston Limitée, 4,12 %, 17 juin 2024	17 000	16 895
30 000	George Weston Limitée, 7,10 %, 5 févr. 2032	33 704	33 726
39 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juill. 2025	38 924	37 617
28 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	27 993	26 345
124 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	123 628	116 998
99 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juill. 2033	98 962	104 316

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
11 244	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	11 244	10 614
5 981	GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	5 981	5 848
115 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,19 %, 30 août 2028	115 000	102 675
108 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,38 %, 18 déc. 2030	105 712	91 834
28 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 3,06 %, 4 juin 2027	28 000	26 523
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028	99 937	90 975
247 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029	246 936	234 268
178 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039	176 331	145 608
85 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	86 674	69 875
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	100 081	89 321
117 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	121 391	119 542
123 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	146 688	136 929
63 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	75 068	72 329
47 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	63 119	50 869
11 682	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juill. 2029	15 227	12 341
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	128 524	116 966
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	114 122	95 264
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	103 863	92 264
75 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	108 113	88 005
109 000	Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	108 999	98 167
100 000	Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	99 126	77 636
86 000	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	86 000	83 156
250 000	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	249 750	192 567
50 000	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	61 208	57 330
55 000	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	66 467	63 409
20 000	Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	27 106	22 898
45 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	45 000	41 440
88 000	Fonds de placement immobilier H&R, 4,07 %, 16 juin 2025	91 111	85 963
25 000	Halifax International Airport Authority, 3,68 %, 3 mai 2051	25 000	20 984
10 000	Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	10 000	10 263
11 000	Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	13 770	11 893

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
20 000	Hamilton Health Sciences Corporation, 3,68 %, 17 janv. 2059	20 000	17 684
66 000	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	65 928	61 768
148 453	Société en commandite Santé Montréal, 6,72 %, 30 sept. 2049	187 607	169 639
90 000	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	90 000	84 156
130 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	128 116	116 856
58 000	Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	58 000	54 162
89 000	Honda Canada Finance Inc., 2,50 %, 4 juin 2024	90 369	87 988
82 000	Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	84 979	80 592
109 000	Honda Canada Finance Inc., 5,73 %, 28 sept. 2028	109 000	115 406
41 252	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	46 619	42 769
180 000	Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	180 000	169 856
235 000	Banque HSBC Canada, 3,40 %, 24 mars 2025	234 658	230 876
200 000	Banque HSBC Canada, 4,81 %, 16 déc. 2024	199 488	199 519
45 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	45 000	42 391
84 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,20 %, 16 févr. 2027	84 000	80 445
33 000	iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	33 000	31 931
42 000	iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	42 000	39 978
51 000	iA Société financière inc., 3,19 %, 25 févr. 2032	51 000	48 471
100 000	iA Société financière inc., 5,69 %, 20 juin 2033	100 000	102 857
50 000	Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	49 967	48 201
99 000	Société financière IGM Inc., 4,12 %, 9 déc. 2047	99 000	89 311
31 000	Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	31 000	28 192
72 000	Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	72 000	65 461
9 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	9 000	8 640
15 000	Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	15 600	16 926
20 000	Société financière IGM Inc., 6,65 %, 13 déc. 2027	23 955	21 297
29 623	InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	29 445	28 979
86 000	Intact Corporation financière, 1,21 %, 21 mai 2024	86 000	84 755
50 000	Intact Corporation financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	50 000	42 810
53 000	Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	53 000	48 697

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
96 000	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	97 663	91 668
37 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	37 000	28 412
70 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 20 mai 2053	73 811	61 721
45 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	44 992	44 367
50 000	Intact Corporation financière, 4,13 %, 31 mars 2081	51 067	44 376
41 000	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	45 089	43 577
25 000	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	26 729	29 761
4 393	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	4 393	4 340
11 670	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	11 670	12 555
37 000	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	36 480	36 144
68 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	68 660	65 651
125 000	Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25 nov. 2031	125 000	114 058
138 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	138 000	135 665
85 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	89 279	73 428
60 000	Inter Pipeline Ltd., 5,09 %, 27 nov. 2051	63 788	54 414
125 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 févr. 2028	126 883	129 052
105 000	Inter Pipeline Ltd., 5,85 %, 18 mai 2032	105 000	107 840
164 000	Inter Pipeline Ltd., 6,59 %, 9 févr. 2034	163 936	176 532
151 000	Banque interaméricaine de développement, 0,88 %, 27 août 2027	149 856	136 767
113 000	Banque interaméricaine de développement, 1,00 %, 29 juin 2026	112 359	105 405
48 000	Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	53 428	48 308
171 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,75 %, 2 juill. 2025	170 637	162 419
110 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	109 771	102 987
157 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 26 juill. 2024	156 948	154 299
259 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 19 janv. 2027	258 557	244 722

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
237 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,90 %, 16 janv. 2025	236 754	230 107
38 000	Ivanhoé Cambridge II Inc., 2,30 %, 12 déc. 2024	38 000	37 041
51 000	John Deere Financial Inc., 1,09 %, 17 juill. 2024	50 994	49 950
157 000	John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	156 969	142 149
48 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	47 995	45 335
77 000	John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20 juin 2025	76 981	74 532
25 000	John Deere Financial Inc., 2,40 %, 17 sept. 2024	24 994	24 550
69 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	69 211	67 225
97 000	John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	96 951	93 037
49 000	John Deere Financial Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	48 976	46 073
73 000	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	73 000	71 030
69 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	69 000	65 643
55 000	Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	55 000	55 170
44 599	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	44 599	41 265
14 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033	14 259	14 048
77 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	78 284	76 537
66 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045	67 635	64 944
85 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,15 %, 3 juin 2024	84 622	83 494
32 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	32 000	30 083
77 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,95 %, 17 mars 2025	76 902	73 849
80 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,55 %, 20 avr. 2027	80 000	78 172
70 000	Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	70 021	69 231
19 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	19 000	14 755
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	20 000	17 783
88 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 3,92 %, 10 juin 2024	88 000	87 472
70 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	70 000	70 832
75 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,01 %, 13 sept. 2032	75 000	77 746
63 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,34 %, 13 sept. 2052	63 000	68 420
50 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	66 807	54 177
75 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	80 318	81 980
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	21 137	22 009

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
30 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 9 févr. 2028	35 160	32 049
10 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 ^{er} mars 2039	10 885	11 565
14 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	17 217	15 198
25 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	29 033	28 093
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 ^{er} mars 2032	21 775	22 685
32 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	31 091	30 372
103 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14 mai 2031	103 000	92 035
34 000	Lower Mattagami Energy LP, 3,42 %, 20 juin 2024	34 000	33 718
55 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	61 786	53 168
32 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	33 324	30 930
50 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,94 %, 21 sept. 2043	58 598	53 610
52 000	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	59 688	56 599
62 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	62 000	58 260
75 000	Banque Manuvie du Canada, 1,50 %, 25 juin 2025	75 000	71 685
72 000	Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	72 000	67 049
128 000	Banque Manuvie du Canada, 2,38 %, 19 nov. 2024	128 000	125 014
84 000	Banque Manuvie du Canada, 2,86 %, 16 févr. 2027	84 000	80 405
90 000	Manulife Finance (Delaware) LP, 5,06 %, 15 déc. 2041	98 733	89 494
206 000	Société Financière Manuvie, 2,24 %, 12 mai 2030	209 690	198 447
191 000	Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	191 936	169 952
94 000	Société Financière Manuvie, 3,05 %, 20 août 2029	93 262	92 486
142 769	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	146 028	136 538
50 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	50 000	45 329
8 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	8 000	7 694
17 000	MCAP Commercial LP, 4,15 %, 17 juin 2024	17 000	16 834
5 000	Université McGill, 3,98 %, 29 janv. 2056	5 000	4 541
10 000	Université McGill, 6,15 %, 22 sept. 2042	12 527	11 942
10 000	Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	9 996	11 043
13 000	McMaster University, 3,41 %, 17 juin 2071	13 000	10 329
8 000	McMaster University, 4,11 %, 26 nov. 2065	8 000	7 382
17 707	Melancthon Wolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	17 709	16 967

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
62 000	Mercedes-Benz Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	61 905	59 057
58 000	Mercedes-Benz Canada Finance Inc., 2,97 %, 13 mars 2024	58 920	57 744
47 000	Metro inc., 1,92 %, 2 déc. 2024	47 000	45 692
79 000	Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	78 953	76 880
49 000	Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050	49 000	39 180
90 000	Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047	92 175	83 360
39 000	Metro inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044	41 243	40 063
70 000	Metro inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	68 551	77 423
19 000	Administration portuaire de Montréal, 3,24 %, 22 mars 2051	19 000	15 636
23 000	Morguard Corporation, 4,20 %, 27 nov. 2024	23 000	22 329
59 000	Morguard Corporation, 4,72 %, 25 janv. 2024	59 000	58 934
70 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2025	69 892	66 950
85 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	84 905	79 949
83 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 %, 3 juin 2024	82 875	82 035
107 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031	106 997	97 638
232 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	238 829	224 794
58 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041	57 936	45 818
33 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029	34 285	31 265
93 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	100 252	90 691
21 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	21 571	20 701
96 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	95 794	93 857
58 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032	57 932	56 195
57 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	56 909	56 424
126 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028	127 148	131 266
123 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027	149 774	128 962
100 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,38 %, 1 ^{er} juin 2057	102 059	91 210

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
8 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	8 136	8 056
166 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série B, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	169 702	165 157
62 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série C, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	63 335	61 063
215 000	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	213 106	200 960
241 000	Banque Nationale du Canada, 1,57 %, 18 août 2026	241 192	229 179
191 000	Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	191 000	179 937
305 000	Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	301 121	296 763
105 000	Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 ^{er} févr. 2029	104 987	107 551
311 000	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	310 220	320 308
200 000	Banque Nationale du Canada, 5,30 %, 3 nov. 2025	198 884	201 888
121 000	Banque Nationale du Canada, 5,43 %, 16 août 2032	120 994	122 375
67 000	NAV Canada, 0,56 %, 9 févr. 2024	67 000	66 685
42 000	NAV Canada, 0,94 %, 9 févr. 2026	42 000	39 312
47 000	NAV Canada, 2,06 %, 29 mai 2030	47 000	41 966
147 000	NAV Canada, 2,92 %, 29 sept. 2051	152 489	116 126
55 000	NAV Canada, 3,21 %, 29 sept. 2050	52 162	45 647
42 000	NAV Canada, 3,29 %, 30 mars 2048	42 317	35 615
35 000	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046	34 581	31 288
40 000	NAV Canada, 7,40 %, 1 ^{er} juin 2027	52 196	44 073
56 000	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	55 887	49 635
85 000	Nissan Canada Inc., 2,10 %, 22 sept. 2025	85 000	80 643
24 659	North Battleford Power LP, série A, 4,96 %, 31 déc. 2032	24 661	24 744
122 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	121 771	114 425
132 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027	127 105	125 908
218 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	217 590	195 526
77 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,20 %, 22 juill. 2024	77 328	76 091
85 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	83 755	82 806
165 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035	165 919	151 529

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
91 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043	90 160	79 327
135 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	136 806	116 529
157 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044	161 091	143 706
103 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	106 311	100 240
95 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	98 261	94 947
76 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039	75 661	72 945
124 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037	134 347	125 556
87 565	Northern Courier Pipeline Limited Partnership, 3,37 %, 30 juin 2042	87 565	78 772
8 008	Northland Power Solar Finance One LP, série A, 4,40 %, 30 juin 2032	8 009	7 795
15 600	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	17 940	16 830
5 348	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,74 %, 31 déc. 2032	5 348	5 076
6 486	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,75 %, 31 mars 2033	6 486	6 113
20 919	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	20 919	19 027
17 898	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	17 898	16 274
24 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,31 %, 25 avr. 2050	24 000	18 177
66 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,57 %, 5 avr. 2049	66 000	52 893
28 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,61 %, 1 ^{er} mai 2045	28 000	22 959
45 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 %, 6 mars 2042	45 126	40 326
35 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 %, 20 juill. 2043	36 858	32 837
45 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,61 %, 15 juin 2040	55 944	47 857
34 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,67 %, 14 nov. 2035	37 064	36 049
36 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 %, 27 juill. 2039	42 697	39 495
25 000	Nova Scotia Power Incorporated, 6,95 %, 25 août 2033	33 488	28 757
199 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	198 803	185 310
143 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	142 850	135 401

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
174 000	OMERS Realty Corporation, 3,24 %, 4 oct. 2027	174 000	167 204
69 000	OMERS Realty Corporation, 3,33 %, 12 nov. 2024	70 178	67 963
74 000	OMERS Realty Corporation, 3,33 %, 5 juin 2025	74 000	72 614
129 000	OMERS Realty Corporation, 3,63 %, 5 juin 2030	129 000	122 726
101 000	Ontario Power Generation Inc., 1,17 %, 22 avr. 2026	101 000	94 026
66 000	Ontario Power Generation Inc., 2,89 %, 8 avr. 2025	66 000	64 492
112 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	108 481	83 693
98 000	Ontario Power Generation Inc., 2,98 %, 13 sept. 2029	101 613	92 319
176 000	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avr. 2030	181 864	166 248
69 000	Ontario Power Generation Inc., 3,32 %, 4 oct. 2027	69 000	67 002
77 000	Ontario Power Generation Inc., 3,65 %, 13 sept. 2050	83 198	66 102
67 000	Ontario Power Generation Inc., 3,84 %, 22 juin 2048	67 000	59 728
87 000	Ontario Power Generation Inc., 4,25 %, 18 janv. 2049	106 673	82 782
63 000	Ontario Power Generation Inc., 4,92 %, 19 juill. 2032	63 000	65 508
4 062	Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 11 oct. 2027	4 736	4 144
194 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	193 484	176 162
158 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 ^{er} nov. 2029	157 916	161 977
152 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	151 524	158 329
15 000	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	14 992	14 634
100 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	100 049	97 213
36 000	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	37 680	34 077
168 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 oct. 2027	168 000	177 653
46 480	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045	46 480	42 303
12 584	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 6,97 %, 25 mai 2032	16 717	13 560
108 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	108 609	100 201
112 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,53 %, 10 déc. 2031	107 929	102 288
41 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,54 %, 3 févr. 2025	41 434	40 246
111 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	114 025	105 837
57 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,71 %, 11 août 2026	57 652	55 883
220 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028	226 601	215 225

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
71 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	70 994	70 394
140 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,49 %, 10 déc. 2051	146 787	121 215
170 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049	180 564	149 551
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050	89 164	71 464
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	83 515	72 713
110 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	114 104	100 602
158 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048	168 312	143 616
113 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044	117 567	104 376
33 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,70 %, 30 sept. 2024	32 933	32 366
15 000	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	15 000	14 637
15 524	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	15 524	15 507
8 294	Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	8 294	8 918
81 694	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	98 975	91 590
61 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	62 083	58 849
13 000	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	13 000	13 142
20 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	19 985	27 608
36 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,27 %, 30 mars 2025	36 000	35 291
27 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,73 %, 30 mars 2027	27 000	26 476
74 000	Prime Structured Mortgage Trust, 1,86 %, 15 nov. 2024	74 000	71 809
329 000	PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	323 646	306 358
248 000	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	246 683	228 230
274 000	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	271 171	251 153
178 000	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	177 470	163 983
258 000	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	257 595	252 953
238 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	238 628	240 257
323 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	320 350	331 563
166 000	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	165 857	173 752
15 000	PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	15 000	14 770
102 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	101 921	92 160
68 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	69 522	62 444
61 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	60 802	59 432
57 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	57 037	56 022

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
106 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 1,97 %, 15 juin 2026	104 769	98 649
88 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,36 %, 10 mars 2027	88 000	80 922
90 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,58 %, 12 févr. 2025	90 000	87 356
90 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,83 %, 8 nov. 2028	90 000	80 702
20 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 12 févr. 2024	20 003	19 945
47 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2029	46 999	45 618
78 000	Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	80 528	69 914
255 000	Rogers Communications Inc., 3,10 %, 15 avr. 2025	253 275	249 073
141 000	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	143 189	132 477
108 000	Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	104 923	100 786
300 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	331 649	292 699
158 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	157 828	152 031
38 000	Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	38 522	37 235
72 000	Rogers Communications Inc., 4,00 %, 13 mars 2024	73 674	71 787
221 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	219 531	212 721
77 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	81 137	66 150
79 000	Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	78 779	78 682
397 000	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	400 085	378 609
134 000	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	134 154	133 236
115 000	Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	114 922	122 143
188 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	222 908	202 585
47 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	52 784	53 051
77 000	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	91 522	87 293
262 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	310 410	299 374
264 000	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	264 000	248 350
245 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	245 000	218 281
218 000	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	216 740	196 829
335 000	Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 ^{er} mai 2025	335 000	322 868
224 000	Banque Royale du Canada, 2,09 %, 30 juin 2030	226 777	214 651
356 000	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	355 247	330 293
458 000	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	465 306	431 645

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
322 000	Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juill. 2024	323 254	317 455
287 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25 juill. 2029	291 601	282 251
299 000	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	299 186	291 516
201 000	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	200 956	188 800
457 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	456 395	446 992
285 000	Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	285 000	286 180
316 000	Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	316 000	317 992
494 000	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2028	490 018	498 136
342 000	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	342 000	344 752
197 000	Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	226 634	198 117
212 000	Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} févr. 2033	212 000	212 542
175 000	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	175 000	182 633
178 000	Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	177 998	181 712
250 000	Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	249 625	254 843
60 391	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2037	67 099	63 938
39 000	Ryerson University, 3,54 %, 4 mai 2061	39 000	32 053
14 000	Ryerson University, 3,77 %, 11 oct. 2057	14 000	12 035
49 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	49 000	45 043
49 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	49 000	41 389
70 000	Saputo Inc., 1,42 %, 19 juin 2026	66 240	65 135
142 000	Saputo Inc., 2,24 %, 16 juin 2027	141 654	132 130
55 000	Saputo Inc., 2,30 %, 22 juin 2028	55 000	50 327
26 000	Saputo Inc., 2,88 %, 19 nov. 2024	26 000	25 473
78 000	Saputo Inc., 3,60 %, 14 août 2025	78 000	76 530
23 043	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership, 2,63 %, 31 oct. 2030	23 042	20 954
28 217	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	32 308	27 489
17 445	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,11 %, 31 janv. 2045	17 445	16 065
10 000	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,16 %, 31 juill. 2049	10 000	8 756
27 000	Sienna Senior Living Inc., 2,82 %, 31 mars 2027	26 988	24 939
14 000	Sienna Senior Living Inc., 3,11 %, 4 nov. 2024	14 000	13 651
36 000	Sienna Senior Living Inc., 3,45 %, 27 févr. 2026	35 996	34 371
19 000	Sinai Health System, 3,53 %, 9 juin 2056	19 000	16 355

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
75 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025	75 000	70 212
63 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028	63 000	55 027
13 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,99 %, 28 août 2024	13 017	12 773
73 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027	70 764	68 541
23 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026	23 031	22 063
67 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029	67 000	61 157
20 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	20 082	19 561
72 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030	73 680	64 662
40 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027	40 000	38 099
43 394	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	52 376	49 625
40 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 oct. 2035	42 593	42 298
5 000	Sobeys Inc., 6,64 %, 7 juin 2040	4 997	5 665
12 559	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	12 559	11 386
55 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	55 000	48 604
28 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	27 941	20 887
25 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	24 891	24 565
35 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	38 534	28 915
58 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	57 916	57 201
8 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	8 184	7 512
45 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	44 875	44 477
65 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	82 783	66 204
18 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	17 983	18 769
55 727	SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	55 727	51 625

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
20 000	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	20 000	17 190
68 000	Stantec Inc., 2,05 %, 8 oct. 2027	68 000	62 187
22 000	Sun Life, compagnie d'assurance-vie, 6,30 %, 15 mai 2028	27 581	23 266
25 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,09 %, 30 juin 2052	30 468	27 577
161 000	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 ^{er} oct. 2035	160 870	135 412
96 000	Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031	95 960	90 246
184 000	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	186 255	172 019
221 000	Financière Sun Life inc., 2,80 %, 21 nov. 2033	222 397	202 780
85 000	Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036	85 000	75 314
124 000	Financière Sun Life inc., 4,78 %, 10 août 2034	123 970	124 052
70 000	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	70 968	72 065
71 000	Financière Sun Life inc., 5,50 %, 4 juill. 2035	70 927	73 432
121 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	119 241	101 118
68 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	71 337	61 195
260 000	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	259 652	263 821
78 000	Sysco Canada, Inc., 3,65 %, 25 avr. 2025	77 970	76 682
15 000	TELUS Communications Inc., 8,80 %, 22 sept. 2025	22 137	15 800
87 000	TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	86 996	74 547
143 000	TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028	144 442	132 500
181 000	TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026	183 323	174 263
143 000	TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031	144 625	126 159
125 000	TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	126 801	115 799
203 000	TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029	215 433	192 558
78 000	TELUS Corporation, 3,63 %, 1 ^{er} mars 2028	77 505	75 848
128 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 17 janv. 2025	129 707	126 219
95 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 10 mars 2026	95 660	93 569
157 000	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050	160 951	129 201
24 000	TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051	24 334	20 245
130 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043	128 155	116 864
112 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046	115 115	100 111
80 000	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048	88 007	74 379

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
64 000	TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045	65 108	60 157
185 000	TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	191 653	175 979
64 000	TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	63 724	65 689
88 000	TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043	97 500	86 968
186 000	TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	185 392	192 333
95 000	TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	94 632	101 351
101 000	TELUS Corporation, 5,75 %, 8 sept. 2033	100 780	108 046
82 000	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025	82 000	79 783
73 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 févr. 2029	73 000	68 162
55 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	58 322	54 385
50 000	Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	53 159	51 282
22 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,02 %, 24 sept. 2031	22 000	20 196
30 000	The Hospital for Sick Children, 3,42 %, 7 déc. 2057	30 000	25 326
15 000	The Hospital for Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	15 000	16 868
50 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035	50 000	42 593
467 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 déc. 2025	457 547	438 702
370 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	370 000	337 254
277 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	275 945	250 043
348 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,94 %, 13 mars 2025	351 880	336 437
306 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	300 654	287 963
379 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,50 %, 2 déc. 2024	384 161	370 103
574 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 9 sept. 2025	564 409	555 160
313 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	319 041	297 106
612 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,11 %, 22 avr. 2030	632 980	595 229
269 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,22 %, 25 juill. 2029	268 495	265 248
517 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	509 362	513 361
213 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	213 000	212 250
400 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,48 %, 18 janv. 2028	387 556	400 409
358 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	358 000	362 162
295 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	326 002	295 108
354 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21 oct. 2027	357 439	365 220

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
239 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	239 000	244 212
237 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	237 000	247 903
10 000	The University of Western Ontario, 3,39 %, 4 déc. 2057	10 000	7 915
12 000	The University of Western Ontario, 4,8 %, 24 mai 2047	12 318	12 341
239 000	Thomson Reuters Corporation, 2,24 %, 14 mai 2025	242 210	231 052
10 522	THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	10 522	10 132
87 000	Groupe TMX Limitée, 2,02 %, 12 févr. 2031	87 000	74 071
48 000	Groupe TMX Limitée, 3,00 %, 11 déc. 2024	48 000	47 089
28 000	Groupe TMX Limitée, 3,78 %, 5 juin 2028	28 000	27 433
73 000	Industries Toromont Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	73 000	71 550
53 000	Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030	52 917	45 168
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029	41 472	36 776
52 000	Toronto Hydro Corporation, 2,47 %, 20 oct. 2031	51 986	46 285
41 000	Toronto Hydro Corporation, 2,52 %, 25 août 2026	40 993	39 336
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049	43 588	31 390
67 000	Toronto Hydro Corporation, 3,27 %, 18 oct. 2051	69 445	55 052
56 000	Toronto Hydro Corporation, 3,49 %, 28 févr. 2048	55 821	48 439
27 000	Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045	26 917	23 801
17 000	Toronto Hydro Corporation, 3,96 %, 9 avr. 2063	16 982	15 665
56 000	Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044	57 792	53 536
40 000	Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	51 880	45 196
50 000	Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	50 000	45 572
33 000	Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12 févr. 2029	33 000	30 105
100 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,18 %, 23 févr. 2026	99 995	93 659
56 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,27 %, 22 juill. 2024	55 998	54 836
45 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	44 985	42 216
41 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	40 986	39 762
189 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	194 898	184 938
44 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,64 %, 27 mars 2024	43 996	43 738
84 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,73 %, 25 août 2025	83 986	81 643
15 000	TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	15 571	15 666

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
12 000	TransAlta Corporation, 7,30 %, 22 oct. 2029	13 111	12 696
129 000	TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 9 juin 2031	124 169	114 666
133 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	133 898	123 059
196 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,30 %, 17 juill. 2025	200 628	191 726
128 000	TransCanada Pipelines Limited, 3,39 %, 15 mai 2033	127 421	122 896
401 000	TransCanada Pipelines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	424 034	393 185
219 000	TransCanada Pipelines Limited, 4,18 %, 3 juill. 2048	224 738	185 409
201 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 16 sept. 2047	208 827	174 561
215 000	TransCanada Pipelines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	218 253	186 123
92 000	TransCanada Pipelines Limited, 4,35 %, 12 mai 2026	91 977	91 802
157 000	TransCanada Pipelines Limited, 4,35 %, 6 juin 2046	158 327	137 187
191 000	TransCanada Pipelines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	192 887	173 477
232 000	TransCanada Pipelines Limited, 5,28 %, 15 juill. 2030	231 907	239 705
124 000	TransCanada Pipelines Limited, 5,33 %, 12 mai 2032	123 981	128 126
25 000	TransCanada Pipelines Limited, 6,28 %, 26 mai 2028	32 385	26 275
25 000	TransCanada Pipelines Limited, 6,50 %, 9 déc. 2030	31 842	26 733
86 000	TransCanada Pipelines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	138 061	110 042
10 000	TransCanada Pipelines Limited, 8,23 %, 16 janv. 2031	13 601	11 581
150 000	TransCanada Trust, 4,20 %, 4 mars 2081	150 000	123 791
270 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	275 862	246 867
46 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	46 000	42 868
39 663	TransEd Partners General Partnership, 3,95 %, 30 sept. 2050	36 684	31 782
6 989	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	6 989	7 138
37 000	TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	36 998	35 714
44 000	TriSummit Utilities Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	43 968	43 259
15 000	Unity Health Toronto, 3,31 %, 1 ^{er} juin 2061	15 000	12 141
22 000	Université d'Ottawa, 2,64 %, 13 févr. 2060	22 000	14 608
11 000	Université d'Ottawa, 3,26 %, 12 oct. 2056	11 000	8 718
13 000	Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	12 984	12 602
10 000	University of Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	10 564	11 026

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
35 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	35 000	30 482
82 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	80 221	63 188
72 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,87 %, 18 oct. 2049	71 316	56 550
35 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	35 000	31 614
29 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,86 %, 10 nov. 2045	29 000	27 158
25 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 7,43 %, 7 déc. 2026	32 875	27 043
76 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 2,17 %, 23 juin 2025	76 000	73 202
83 000	Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027	82 825	77 330
86 000	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031	85 702	75 523
29 000	Ventas Canada Finance Limited, 4,13 %, 30 sept. 2024	28 885	28 689
57 000	Crédit VW Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	56 880	53 879
98 000	Crédit VW Canada Inc., 2,05 %, 10 déc. 2024	97 898	95 138
122 000	Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	121 846	114 590
100 000	Crédit VW Canada Inc., 5,80 %, 17 nov. 2025	101 298	101 619
90 000	Waste Management of Canada Corporation, 2,60 %, 23 sept. 2026	90 446	86 226
71 000	Westcoast Energy Inc., 3,43 %, 12 sept. 2024	70 970	70 074
71 000	Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc. 2025	71 581	69 781
29 000	Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	32 713	28 058
25 000	Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	34 515	28 035
25 000	Westcoast Energy Inc., 8,85 %, 21 juill. 2025	34 515	26 259
5 000	Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	5 000	4 449
25 000	Windsor Regional Hospital, 2,71 %, 18 nov. 2060	25 000	17 562
29 000	Winnipeg Airports Authority Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	29 000	24 201
8 430	Winnipeg Airports Authority Inc., 6,10 %, 20 nov. 2040	10 384	8 864
89 000	Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	89 000	82 045
291	York Region District School Board, 6,45 %, 4 juin 2024	359	292
8 000	York University, 4,46 %, 26 févr. 2054	8 000	7 792

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2023

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
4 000	Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	3 973	4 345
		99 654 483	93 857 199
Total des titres à revenu fixe (24,4 % de l'actif net)		363 417 698	337 756 211
Total des placements (99,7 % de l'actif net)		1 030 295 729	1 379 181 683
Autres actifs, moins les passifs courants (0,3 % de l'actif net)			4 049 458
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») (100,0 % de l'actif net)			1 383 231 141

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Notes annexes

1. Structure du Fonds

Le Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (le « Fonds ») est une fiducie de fonds communs 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 une plus-value du capital en effectuant des placements dans des titres à revenu fixe et dans des titres de participation d'après une répartition ciblée entre quatre types de placement distincts selon les proportions suivantes : obligations canadiennes (25 %), titres de participation canadiens (25 %), titres de participation américains (25 %) et titres de participation internationaux (25 %). Chacune 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 (« EAE0 »).

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 établis 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 – croissance équilibrée

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	26 112 927	1,89 %	2 611 293
Livre sterling	50 150 147	3,63 %	5 015 015
Couronne danoise	11 488 064	0,83 %	1 148 806
Euro	114 014 280	8,24 %	11 401 428
Dollar de Hong Kong	7 211 701	0,52 %	721 170
Shekel israélien	1 423 380	0,10 %	142 338
Yen japonais	76 747 186	5,55 %	7 674 718
Dollar néo-zélandais	736 040	0,05 %	73 604
Couronne norvégienne	2 306 586	0,17 %	230 659
Dollar de Singapour	4 329 336	0,31 %	432 934
Couronne suédoise	11 871 478	0,86 %	1 187 148
Franc suisse	34 184 279	2,48 %	3 418 428
Dollar américain	354 572 954	25,63 %	35 457 295
Total	695 148 358	50,26 %	69 514 836

31 décembre 2022 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	26 008 591	1,97 %	2 600 859
Livre sterling	50 025 306	3,78 %	5 002 531
Couronne danoise	9 763 777	0,74 %	976 378
Euro	105 678 807	7,99 %	10 567 881
Dollar de Hong Kong	9 567 211	0,72 %	956 721
Shekel israélien	1 663 277	0,13 %	166 328
Yen japonais	71 610 973	5,41 %	7 161 097
Dollar néo-zélandais	635 100	0,05 %	63 510
Couronne norvégienne	2 555 149	0,19 %	255 515
Dollar de Singapour	4 443 855	0,33 %	444 386
Couronne suédoise	10 989 974	0,83 %	1 098 997
Franc suisse	33 350 764	2,52 %	3 335 076
Dollar américain	334 336 832	25,27 %	33 433 683
Total	660 629 616	49,93 %	66 062 962

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	5 670 173 \$	69 601 485 \$	60 600 779 \$	201 883 774 \$	337 756 211 \$
	5 670 173 \$	69 601 485 \$	60 600 779 \$	201 883 774 \$	337 756 211 \$
31 décembre 2022					
Obligations	4 029 237 \$	74 098 769 \$	55 155 536 \$	193 081 723 \$	326 365 265 \$
	4 029 237 \$	74 098 769 \$	55 155 536 \$	193 081 723 \$	326 365 265 \$

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 24 841 093 \$ (23 743 967 \$ au 31 décembre 2022) ou 1,80 % (1,79 % 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 – croissance équilibrée

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	34 533 318	33 083 404
Indice S&P 500	35 096 662	33 106 699
Indice Morgan Stanley Capital International EAEO	33 898 166	32 441 455
	103 528 146	98 631 558

Au 31 décembre 2023, 75,29 % de l'actif net du Fonds (74,96 % 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	40 %	40 %
AA/Aa	34 %	33 %
A/A	16 %	16 %
BB/Bb	0 %	0 %
BBB/Bbb	10 %	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 – croissance équilibrée

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	49,6	49,8
États-Unis	24,7	24,3
Australie	1,8	1,9
Belgique	0,2	0,2
Bermudes	0,3	0,3
Îles Caimans	0,1	0,2
Danemark	0,8	0,7
Finlande	0,3	0,3
France	2,7	2,7
Allemagne	2,1	2,0
Hong Kong	0,4	0,6
Irlande	0,8	0,7
Israël	0,2	0,2
Italie	0,5	0,4
Japon	5,5	5,4
Jersey	0,1	0,2
Luxembourg	0,0	0,1
Pays-Bas	1,6	1,4
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Norvège	0,2	0,2
Singapour	0,3	0,3
Espagne	0,6	0,6
Suède	0,8	0,8
Suisse	2,6	2,6
Royaume-Uni	3,4	3,6
Total des placements	99,7	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
Groupeement sectoriel	% de l'actif net	% de l'actif net
Actions		
Services de communication	4,0	3,9
Consommation discrétionnaire	6,8	6,6
Consommation de base	4,9	5,6
Énergie	6,5	7,3
Finance	17,6	17,1
Soins de santé	6,4	7,9
Industrie	9,4	8,2
Technologies de l'information	12,6	10,1
Matériaux	4,6	5,1
Immobilier	0,7	1,0
Services aux collectivités	1,8	2,1
Titres à revenu fixe		
Titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement fédéral canadien	8,9	9,1
Titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien	8,3	8,4
Titres à revenu fixe émis ou garantis par une administration municipale canadienne	0,4	0,4
Autres titres à revenu fixe	6,8	6,8
Total des placements	99,7	99,6

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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 (\$)
Actions	1 041 425 472	—	—	1 041 425 472
Titres à revenu fixe	—	337 756 211	—	337 756 211
Total des placements	1 041 425 472	337 756 211	—	1 379 181 683

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	991 742 388	—	—	991 742 388
Titres à revenu fixe	—	326 365 265	—	326 365 265
Total des placements	991 742 388	326 365 266	—	1 318 107 653

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	76 241 816	79 045 377
Parts émises	5 922 787	8 659 892
Parts réinvesties	1 149 659	1 401 039
Parts rachetées	(11 579 140)	(12 864 492)
Solde, à la clôture de l'exercice	71 735 122	76 241 816

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

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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



Notes annexes

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 entre 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

