

États financiers annuels audités

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

Portefeuille Tangerine^{MD} – revenu équilibré



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

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

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

(ci-après, les « états financiers »).

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

Fondement de l'opinion

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

Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

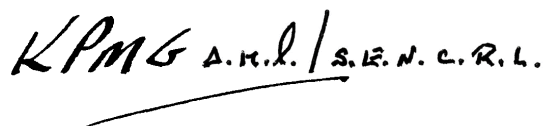
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 5 mars 2024

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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



États de la situation financière

Aux

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actif		
Placements (notes 3c et 5)	370 680 305 \$	416 478 485 \$
Trésorerie (note 3m)	259 634	622 551
Souscriptions à recevoir	110 172	342 810
Montant à recevoir pour la vente de titres	378 985	84 545
Revenu de placement à recevoir	1 779 350	1 934 945
Total de l'actif	373 208 446	419 463 336
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	2 122	2 657
Rachats à payer	1 155 427	611 278
Distributions à verser	—	613
Charges à payer	337 931	390 016
Total du passif courant	1 495 480	1 004 564
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	371 712 966 \$	418 458 772 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	27 512 898	32 973 457
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	13,51 \$	12,69 \$

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

Jeff Snowden

Jeff Snowden, administrateur

Gillian Riley

Gillian Riley, administratrice

États du résultat global

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Revenus		
Dividendes (note 3j)	3 519 676 \$	3 961 265 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	8 573 297	9 481 608
Gain net réalisé sur les placements	1 820 188	919 935
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	22 587 866	(72 335 637)
Gain (perte) de change net réalisé	(3 467)	12 195
Variation de la plus-value latente de change	1 143	8 036
Total des revenus	36 498 703	(57 952 598)
Charges		
Frais de gestion (note 10a)	3 145 754	3 742 026
Frais d'administration (note 10a)	589 829	701 630
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 10a)	435 551	520 555
Frais du comité d'examen indépendant (note 10a)	8 301	8 587
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	225 551	269 534
Coûts de transactions (note 3g)	5 041	14 291
Total des charges	4 410 027	5 256 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	32 088 676 \$	(63 209 221)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	1,07 \$	(1,81)\$

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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



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

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	418 458 772 \$	564 293 362 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	32 088 676	(63 209 221)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(7 301 009)	(8 080 308)
Gains en capital	—	(5 335 411)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 301 009)	(13 415 719)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 426 877	45 222 216
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 292 213	13 400 243
Rachat de parts rachetables	(100 252 563)	(127 832 109)
Diminution nette liée aux transactions sur parts rachetables	(71 533 473)	(69 209 650)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	(46 745 806)	(145 834 590)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture l'exercice	371 712 966 \$	418 458 772 \$

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	32 088 676 \$	(63 209 221)\$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(1 820 188)	(919 935)
Perte de change latente sur la trésorerie	405	23
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(22 587 866)	72 335 637
Produit de la vente et de l'échéance des placements*	167 227 322	232 057 783
Achats de placements*	(97 316 063)	(157 296 582)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	103 510	55 380
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	77 695 796	83 023 085
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables*	21 659 515	46 359 249
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9 409)	(14 863)
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(99 708 414)	(128 533 483)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(78 058 308)	(82 189 097)
Perte de change latente sur la trésorerie	(405)	(23)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de l'exercice	(362 917)	833 965
Trésorerie, à l'ouverture de l'exercice	622 551	(211 414)
Trésorerie, à la clôture de l'exercice	259 634 \$	622 551 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	8 708 466 \$	9 639 322 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 314 909 \$	3 704 565 \$

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
------------------	-------	-----------------	-------------------

ACTIONS (30,4 % de l'actif net)

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

479	Ampol Limited	12 618	15 553
5 124	ANZ Group Holdings Limited	115 947	119 191
1 996	APA Group	14 237	15 307
1 023	Aristocrat Leisure Limited	21 176	37 450
335	ASX Limited	14 564	18 977
3 713	Aurizon Holdings Limited	14 934	12 661
8 862	BHP Group Limited	282 395	401 112
759	BlueScope Steel Limited	11 181	15 949
2 502	Brambles Limited	21 957	30 587
636	CAR Group Limited	15 884	17 780
116	Cochlear Limited	12 033	31 120
2 447	Coles Group Limited	32 569	35 401
2 872	Commonwealth Bank of Australia	196 288	288 166
1 039	Computershare Limited	12 640	22 792
856	CSL Limited	141 222	220 346
2 197	Dexus	17 653	15 103
2 814	Endeavour Group Limited	17 093	13 167
2 955	Fortescue Ltd.	30 827	77 175
3 083	Goodman Group	29 573	69 895
417	IDP Education Limited	13 268	7 492
1 133	IGO Limited	15 841	9 177
4 292	Insurance Australia Group Limited	20 686	21 833
652	Macquarie Group Limited	64 266	107 287
4 977	Medibank Private Limited	11 131	15 925
296	Mineral Resources Limited	12 348	18 565
6 111	Mirvac Group	8 833	11 427
5 369	National Australia Bank Limited	128 296	147 855
1 978	Northern Star Resources, Ltd.	25 995	24 430
858	Orica Limited	17 821	12 274
3 028	Origin Energy Limited	23 932	23 074
4 883	Pilbara Minerals Limited	20 659	17 278
1 735	Qantas Airways Limited	10 679	8 352
2 705	QBE Insurance Group Limited	31 575	36 014
307	Ramsay Health Care Limited	14 709	14 495
100	REA Group Limited	6 985	16 248
465	Reece Limited	8 880	9 338
651	Rio Tinto Limited	52 026	79 215
5 662	Santos Limited	40 676	39 039
9 080	Scentre Group Limited	31 969	24 315
682	Seek Limited	11 039	16 338
790	Sonic Healthcare Limited	13 198	22 771
8 601	South32 Limited	20 134	25 794
3 961	Stockland	14 678	15 852
2 256	Suncorp Group Limited	22 832	28 046
7 212	Telstra Group Limited	29 223	25 657
3 909	The GPT Group	13 537	16 240
3 761	The Lottery Corporation Limited	15 737	16 339
5 378	Transurban Group	55 607	66 182
1 251	Treasury Wine Estates Ltd.	10 440	12 098
7 868	Vicinity Centres	16 400	14 374
409	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	12 052	12 053
2 034	Wesfarmers Limited	79 299	104 242
6 209	Westpac Banking Corporation	142 015	127 570
306	Wisetech Global Limited	11 148	20 660

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 414	Woodside Energy Group Ltd.	95 996	95 492
2 174	Woolworths Group Limited	65 380	72 641
		2 204 081	2 793 714

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

603	Erste Group Bank AG	24 108	32 281
243	OMV AG	11 574	14 095
109	Verbund AG, cat. A	7 496	13 371
169	Voestalpine AG	6 443	7 034
		49 621	66 781

Belgique (0,1 % de l'actif net)

265	Ageas SA/NV	10 074	15 202
1 539	Anheuser-Busch InBev SA/NV	137 815	131 190
32	D'leteren SA	6 317	8 259
42	Elia Group SA/NV	6 748	6 937
120	Groupe Bruxelles Lambert SA	13 044	12 479
433	KBC Group NV	27 197	37 070
1	Lotus Bakeries	10 675	11 987
22	Sofina SA	8 528	7 224
126	Syensqo SA	16 587	17 300
220	UCB SA	20 057	25 280
335	Umicore SA	14 277	12 148
252	Warehouses De Pauw Comm. VA	11 684	10 438
		283 003	295 514

Bermudes (0,1 % de l'actif net)

2 932	Aegon Ltd.	13 093	22 426
281	Arch Capital Group Ltd.	22 040	27 519
7 136	Brookfield Infrastructure Partners LP	262 695	297 999
1 000	CK Infrastructure Holdings Limited	10 073	7 326
30	Everest Re Group, Ltd.	9 692	13 987
2 100	Hongkong Land Holdings Limited	16 900	9 621
262	Invesco Ltd.	6 212	6 163
300	Jardine Matheson Holdings Limited	21 538	16 283
353	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	18 661	9 328
		380 904	410 652

Canada (10,0 % de l'actif net)

7 664	Mines Agnico-Eagle Limitée	504 150	556 790
10 640	Algonquin Power & Utilities Corp.	192 181	88 950
11 242	Alimentation Couche-Tard Inc.	388 762	877 213
11 094	Banque de Montréal	976 896	1 454 534
27 099	Société aurifère Barrick	700 892	648 750
14 083	BCE Inc.	730 540	734 710
5 348	Brookfield Asset Management Ltd.	94 421	284 621
21 981	Brookfield Corporation	719 796	1 168 290
4 921	CAE Inc.	181 207	140 741
6 695	Corporation Cameco	143 509	382 485
2 589	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	128 060	126 343
14 274	Banque Canadienne Impériale de Commerce	694 191	910 681
8 981	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	841 232	1 495 786
16 670	Canadian Natural Resources Limited	587 520	1 447 123

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
14 340	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	891 536	1 503 406
812	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	90 705	114 265
2 230	CCL Industries Inc., cat. B	132 861	132 886
20 703	Cenovus Energy Inc.	357 036	457 122
3 149	CGI Inc.	212 277	447 001
304	Constellation Software Inc.	317 727	998 722
325	Constellation Software Inc., bons de souscription (échéance 31 mars 2040)	—	—
4 349	Dollarama inc.	179 812	415 286
4 235	Emera Incorporated	216 460	213 020
32 715	Enbridge Inc.	1 498 788	1 560 505
8 642	First Quantum Minerals Ltd.	137 146	93 766
636	FirstService Corporation	149 640	136 517
7 539	Fortis Inc.	352 231	410 951
2 940	Franco-Nevada Corporation	341 001	431 504
922	George Weston Limitée	88 902	151 669
2 657	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	75 111	116 430
4 799	Hydro One Limited	157 855	190 520
2 483	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	94 514	187 417
2 733	Intact Corporation financière	512 124	557 149
19 034	Kinross Gold Corporation	160 226	152 653
2 283	Les Compagnies Loblaw Limitée	134 384	292 863
4 108	Magna International Inc.	222 457	321 615
27 979	Société Financière Manuvie	542 658	819 225
3 541	Metro inc.	149 671	242 877
5 221	Banque Nationale du Canada	286 184	527 321
7 633	Nutrien Ltd.	527 788	569 803
4 182	Open Text Corporation	200 208	232 896
8 474	Pembina Pipeline Corporation	318 125	386 584
8 558	Power Corporation du Canada	250 942	324 263
4 826	Restaurant Brands International Inc.	310 129	499 636
5 732	Rogers Communications Inc., cat. B	294 929	355 556
21 614	Banque Royale du Canada	1 870 006	2 896 276
3 823	Saputo inc.	119 196	102 571
18 561	Shopify Inc., cat. A	1 196 643	1 914 753
9 019	Financière Sun Life inc.	392 628	619 786
19 993	Suncor Énergie Inc.	664 468	848 703
16 017	Corporation TC Énergie	866 095	829 040
7 114	Ressources Teck Limitée, cat. B	191 582	398 455
22 448	TELUS Corporation	492 151	529 324
18 611	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 146 883	1 200 409
28 162	La Banque Toronto-Dominion	1 693 002	2 411 230
2 322	Thomson Reuters Corporation	169 535	449 841
4 953	Tourmaline Oil Corp.	387 641	295 149
3 977	Waste Connections, Inc.	439 969	786 889
6 991	Wheaton Precious Metals Corp.	268 312	457 002
1 923	Groupe WSP Global Inc.	321 141	357 178
		26 306 036	37 257 051

Îles Caïmans (0,0 % de l'actif net)

3 200	Budweiser Brewing Company APAC Limited	14 260	7 878
3 579	CK Asset Holdings Limited	32 718	23 600
4 736	CK Hutchison Holdings Limited	72 411	33 612

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 000	ESR Group Limited	12 001	5 460
100	Futu Holdings Limited, CAAE	8 901	7 204
3 341	Grab Holdings Limited, cat. A	20 089	14 846
4 400	Sands China, Ltd.	16 642	16 931
631	Sea Limited, CAAE	126 637	33 697
2 000	SITC International Holdings Company Limited	11 025	4 546
15 218	WH Group Limited	15 103	12 943
3 000	Wharf Real Estate Investment Company Limited	20 691	13 456
3 129	Xinyi Glass Holdings Limited	11 127	4 621
		361 605	178 794

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

5	A.P. Moller – Mærsk A/S, cat. A	12 745	11 702
9	A.P. Moller – Mærsk A/S, cat. B	18 966	21 345
178	Carlsberg AS, cat. B	23 248	29 438
180	Chr. Hansen Holding A/S	16 915	19 910
243	Coloplast A/S, série B	29 909	36 657
1 256	Danske Bank A/S	29 793	44 265
144	Demant A/S	4 451	8 353
339	DSV A/S	36 759	78 684
117	Genmab AS	34 833	49 173
5 697	Novo Nordisk A/S	190 903	777 510
359	Novozymes A/S, série B	17 340	26 081
345	Orsted A/S	36 824	25 135
141	Pandora A/S	14 473	25 702
12	Rockwool A/S, série B	6 252	4 632
595	Tryg A/S	17 328	17 075
1 818	Vestas Wind Systems AS	42 901	76 259
		533 640	1 251 921

Finlande (0,1 % de l'actif net)

237	Elisa OYJ	10 548	14 502
724	Fortum OYJ	18 435	13 863
490	Kesko OYJ, cat. B	16 710	12 813
621	KONE OYJ, série B	34 533	41 003
1 108	Metso OYJ	16 119	14 815
770	Neste OYJ	28 311	36 097
9 876	Nokia OYJ	72 631	44 726
5 684	Nordea Bank Abp	62 300	92 777
162	Orion OYJ, série B	4 737	9 268
812	Sampo OYJ	36 548	46 887
1 078	Stora Enso OYJ, série R	14 605	19 675
971	UPM-Kymmene OYJ	27 471	48 192
914	Wartsila OYJ Abp	13 807	17 566
		356 755	412 184

France (1,1 % de l'actif net)

354	Accor SA	16 258	17 865
57	Aéroports de Paris SA	7 682	9 741
869	Air Liquide SA	115 131	223 048
488	Alstom SA	27 865	8 670
122	Amundi SA	12 737	11 008
120	Arkema SA	11 368	18 011
3 164	AXA SA	84 104	136 274
83	bioMérieux	10 628	12 200
1 848	BNP Paribas SA	117 188	168 944
1 448	Bolloré SE	8 695	11 964

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
343	Bouygues SA	15 138	17 089
547	Bureau Veritas SA	13 445	18 241
278	Capgemini SE	35 974	76 733
1 047	Carrefour SA	26 256	25 283
827	Compagnie de Saint-Gobain SA	40 774	80 688
1 200	Compagnie Générale des Établissements Michelin	34 844	56 894
108	Covivio	10 416	7 702
1 866	Crédit Agricole SA	24 394	34 935
1 137	Danone SA	88 115	97 305
31	Dassault Aviation SA	5 097	8 094
1 212	Dassault Systèmes SE	37 649	78 286
455	Edenred	18 475	36 047
135	Eiffage SA	15 298	19 120
3 237	Engie SA	68 800	75 102
522	EssilorLuxottica SA	80 463	138 435
91	Eurazeo SE	7 934	9 547
81	Gecina SA	13 508	13 052
643	Getlink SE	8 602	15 524
56	Hermès International	52 412	156 811
59	Ipsen SA	9 402	9 291
132	Kering SA	62 060	77 291
402	Klépierre SA	19 038	14 503
208	La Française des Jeux SAEM	10 309	9 962
466	Legrand SA	36 143	64 044
428	L'Oréal SA	126 496	280 781
480	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	209 515	513 709
3 239	Orange SA	57 211	48 619
361	Pernod Ricard SA	65 697	84 227
419	Publicis Groupe SA	22 554	51 412
46	Rémy Cointreau SA	7 736	7 711
355	Renault SA	23 014	19 166
534	Safran SA	57 849	124 291
1 950	Sanofi	206 737	255 081
50	Sartorius Stedim Biotech SA	10 872	17 522
896	Schneider Electric SE	101 358	238 039
53	SEB SA	9 323	8 732
1 270	Société Générale SA	46 092	44 676
154	Sodexo SA	15 933	22 369
103	Teleperformance SE	26 743	19 864
186	Thales SA	18 617	36 296
3 936	TotalEnergies SE	210 955	352 773
1 200	Veolia Environnement SA	35 270	50 010
896	VINCI SA	83 732	148 478
1 098	Vivendi SA	28 763	15 515
410	Worldline SA	41 231	9 396
		2 551 900	4 106 371

Allemagne (0,9 % de l'actif net)

290	adidas AG	62 679	77 805
675	Allianz SE	141 666	237 885
1 601	BASF SE	136 065	113 750
1 740	Bayer AG	169 236	85 230
567	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	56 392	83 209
101	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, privilégiées	7 890	13 235
122	Bechtle AG	11 517	8 066

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
182	Beiersdorf AG	19 206	35 980
257	Brenntag SE	16 478	31 130
79	Carl Zeiss Meditec AG	10 439	11 375
1 897	Commerzbank AG	26 509	29 729
185	Continental AG	29 892	20 760
338	Covestro AG	23 045	25 940
950	Daimler Truck Holding AG	37 409	47 071
328	Delivery Hero SE	37 487	11 950
3 436	Deutsche Bank AG	74 847	61 878
339	Deutsche Boerse AG	49 742	92 091
1 210	Deutsche Lufthansa AG	14 368	14 190
1 751	Deutsche Post AG	71 455	114 444
5 763	Deutsche Telekom AG	112 760	182 602
206	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	23 921	23 969
4 049	E.ON SE	69 246	71 669
417	Evonik Industries AG	16 858	11 234
360	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	31 900	19 863
748	Fresenius SE & Co. KGaA	43 474	30 633
245	GEA Group AG	8 690	13 454
105	Hannover Rueck SE	10 516	33 102
256	Heidelberg Materials AG	18 763	30 180
244	HelloFresh SE	20 349	5 099
187	Henkel AG & Co. KGaA	15 904	17 699
289	Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	30 295	30 670
2 340	Infineon Technologies AG	58 984	128 774
145	Knorr-Bremse AG	21 799	12 411
118	LEG Immobilien SE	18 781	13 634
1 371	Mercedes-Benz Group AG	102 325	124 933
233	Merck KGaA	31 288	48 899
97	MTU Aero Engines AG	23 091	27 585
239	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	62 200	130 583
110	Nemetschek SE	10 339	12 569
265	Porsche Automobil Holding SE, privilégiées	20 815	17 882
171	Puma SE	14 652	12 572
10	Rational AG	11 839	10 194
77	Rheinmetall AG	19 646	32 206
1 106	RWE AG, cat. A	50 222	66 348
1 859	SAP SE	221 476	377 308
48	Sartorius AG, privilégiées	15 423	23 301
126	Scout24 SE	13 319	11 762
1 322	Siemens AG	184 021	327 177
485	Siemens Healthineers AG	29 334	37 187
228	Symrise AG	23 743	33 089
117	Talanx AG	8 825	11 017
5	Volkswagen AG	1 264	863
360	Volkswagen AG, privilégiées	69 519	58 632
1 274	Vonovia SE	61 274	52 969
37	Wacker Chemie AG	6 660	6 161
417	Zalando SE	35 830	13 028
		2 515 667	3 176 976

Hong Kong (0,2 % de l'actif net)

20 131	AIA Group Limited	182 040	230 550
7 000	BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	25 802	24 977
3 000	CLP Holdings Limited	32 214	32 605

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
4 000	Galaxy Entertainment Group Limited	32 990	29 480
2 000	Hang Lung Properties Limited	7 448	3 659
1 400	Hang Seng Bank Limited	28 251	21 447
2 484	Henderson Land Development Company Limited	14 310	10 124
7 000	HKT Trust and HKT Limited	11 217	11 041
2 129	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	89 232	96 052
4 559	Link Real Estate Investment Trust	38 107	33 618
2 782	MTR Corporation Limited	13 911	14 302
2 111	New World Development Co., Ltd.	9 710	4 302
2 500	Power Assets Holdings Limited	20 176	19 084
6 788	Sino Land Company Limited	9 778	9 759
2 443	Sun Hung Kai Properties Limited	39 950	34 667
500	Swire Pacific Limited, cat. A	5 494	5 567
1 600	Swire Properties Limited	5 292	4 254
2 500	Techtronic Industries Company Limited	14 614	39 428
19 668	The Hong Kong and China Gas Company Limited	27 908	19 951
1 000	The Wharf (Holdings) Limited	3 524	4 240
		611 968	649 107

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

173	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	34 681	16 816
800	Unibail-Rodamco-Westfield REIT, CDI	11 401	3 861
		46 082	20 677

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

455	Accenture PLC, cat. A	80 012	210 533
2 564	AIB Group PLC	12 447	14 476
72	Allegion PLC	5 867	12 028
146	Aon PLC, cat. A	38 777	56 026
1 853	Bank of Ireland Group PLC	20 196	22 162
1 254	CRH Public Limited Company	—	113 961
160	DCC PLC	19 238	15 483
290	Eaton Corporation PLC	29 260	92 088
315	Flutter Entertainment PLC	64 452	73 196
789	James Hardie Industries PLC	11 662	40 210
491	Johnson Controls International PLC	26 446	37 318
289	Kerry Group PLC, cat. A	28 203	33 072
270	Kingspan Group PLC	17 188	30 788
352	Linde Public Limited Company	77 111	190 630
967	Medtronic Public Limited Company	93 001	105 042
133	Pentair Public Limited Company	10 805	12 751
144	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	8 243	16 210
448	Smurfit Kappa Group PLC	23 666	23 302
73	STERIS Public Limited Company	14 871	21 162
164	Trane Technologies PLC	15 970	52 743
73	Willis Towers Watson PLC	16 396	23 217
		613 811	1 196 398

Île de Man (0,0 % de l'actif net)

1 157	Entain PLC	16 959	19 273
-------	------------	--------	--------

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Israël (0,1 % de l'actif net)			
52	Azrieli Group Ltd.	3 462	4 450
2 183	Bank Hapoalim BM	16 738	25 933
2 661	Bank Leumi Le-Israel BM	17 240	28 357
159	Check Point Software Technologies, Ltd.	22 686	32 034
68	CyberArk Software Ltd.	11 518	19 641
42	Elbit Systems, Ltd.	7 610	11 802
168	Global-e Online Ltd.	9 008	8 779
1 201	ICL Group Ltd.	9 305	8 014
1	Isracard Ltd.	—	4
2 009	Israel Discount Bank, Ltd., cat. A	11 673	13 293
243	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	7 061	12 455
39	monday.com Ltd.	9 125	9 658
110	NICE Ltd.	14 497	29 109
1 789	Teva Pharmaceutical Industries Limited	84 168	24 838
400	Teva Pharmaceutical Industries Limited, CAAE parrainé	4 586	5 506
85	Wix.com, Ltd.	15 685	13 788
		244 362	247 661

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

191	Amplifon SPA	10 234	8 746
1 805	Assicurazioni Generali SPA	37 838	50 240
2 153	Banco BPM SPA	16 161	14 999
39	DiaSorin SPA	11 303	5 307
14 412	Enel SPA	105 148	141 537
4 213	Eni SPA	78 710	94 352
1 053	FinecoBank Banca Fineco SPA	15 577	20 875
560	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	7 889	9 359
27 725	Intesa Sanpaolo SPA	76 270	106 785
719	Leonardo SPA	14 966	15 651
982	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SPA	11 680	16 031
367	Moncler SPA	22 604	29 861
936	Nexi SPA	19 946	10 126
852	Poste Italiane SPA	9 816	12 754
443	Prysmian SPA	13 849	26 649
181	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	10 925	12 898
3 524	Snam SPA	22 230	23 932
15 868	Telecom Italia SPA	15 167	6 813
2 480	Terna – Rete Elettrica Nazionale SPA	17 367	27 302
2 854	UniCredit SPA	63 504	102 154
		581 184	736 371

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

1 300	Advantest Corporation	16 874	59 035
1 200	AEON Co., Ltd.	24 663	35 308
300	AGC Inc.	12 903	14 663
300	Aisin Corporation	9 807	13 785
800	Ajinomoto Co., Inc.	16 334	40 773
200	ANA Holdings Inc.	5 795	5 716
900	Asahi Group Holdings, Ltd.	30 864	44 178
400	Asahi Intecc Co., Ltd.	11 665	10 694
2 600	Asahi Kasei Corporation	20 516	25 372

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
3 250	Astellas Pharma Inc.	50 742	51 390
200	Azbil Corporation	11 645	8 692
1 100	Bandai Namco Holdings Inc.	9 824	29 001
200	BayCurrent Consulting, Inc.	10 695	9 220
1 006	Bridgestone Corp.	36 431	54 793
300	Brother Industries, Ltd.	5 557	6 299
1 793	Canon Inc.	66 153	60 608
300	Capcom Co., Ltd.	10 864	12 775
1 280	Central Japan Railway Company	40 659	42 801
1 200	Chubu Electric Power Company, Incorporated	26 407	20 420
1 200	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	33 224	60 004
1 700	Concordia Financial Group, Ltd.	9 521	10 225
400	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	11 565	15 566
600	Daifuku Co., Ltd.	18 316	15 944
1 600	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	28 407	44 797
3 250	Daiichi Sankyo Company, Limited	68 406	118 657
474	Daikin Industries, Ltd.	93 390	101 542
100	Daito Trust Construction Co., Ltd.	14 029	15 265
1 100	Daiwa House Industry Co., Ltd.	26 407	43 827
4	Daiwa House REIT Investment Corporation	14 786	9 405
2 300	Daiwa Securities Group, Inc.	13 731	20 329
3 100	DENSO Corporation	40 442	61 319
400	Dentsu Group Inc.	18 018	13 495
165	DISCO Corporation	8 262	53 546
529	East Japan Railway Company	46 570	40 134
400	Eisai Co., Ltd.	32 157	26 395
5 050	ENEOS Holdings, Inc.	29 145	26 367
1 700	FANUC Corporation	59 065	65 953
220	Fast Retailing Co., Ltd.	50 983	71 935
200	Fuji Electric Co., Ltd.	6 017	11 301
700	FUJIFILM Holdings Corporation	35 069	55 303
300	Fujitsu Limited	19 978	59 728
10	GLP J-REIT	18 436	13 112
300	Hamamatsu Photonics KK	16 804	16 217
400	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	15 073	16 768
5	Hirose Electric Co., Ltd.	903	745
200	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	4 609	6 964
1 647	Hitachi, Ltd.	69 222	156 977
8 313	Honda Motor Co., Ltd.	96 492	113 325
200	Hoshizaki Corporation	8 783	9 629
550	Hoya Corporation	56 066	90 209
800	Hulic Co., Ltd.	12 331	11 017
200	IBIDEN Co., Ltd.	10 701	14 530
1 525	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	11 023	10 954
300	Iida Group Holdings Co., Ltd.	7 255	5 906
1 700	INPEX Corporation	24 563	30 218
1 100	Isuzu Motors Limited	13 388	18 611
2 134	ITOCHU Corporation	39 615	114 877
250	Japan Airlines Co., Ltd.	9 361	6 494
900	Japan Exchange Group, Inc.	11 367	25 042
14	Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	13 284	13 328
2 500	Japan Post Bank Co., Ltd.	35 619	33 562
3 600	Japan Post Holdings Co., Ltd.	45 762	42 370
300	Japan Post Insurance Co., Ltd.	7 154	7 024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2	Japan Real Estate Investment Corporation	13 854	10 911
2 200	Japan Tobacco Inc.	66 000	74 891
1 022	JFE Holdings, Inc.	19 180	20 836
300	JSR Corporation	5 567	11 271
800	Kajima Corporation	9 508	17 569
800	Kao Corporation	55 919	43 356
200	Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	6 100	11 496
2 700	KDDI Corporation	78 792	113 046
7	KDX Realty Investment Corporation	10 524	10 517
200	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	5 821	12 412
349	Keyence Corporation	116 337	201 751
200	Kikkoman Corporation	13 398	16 104
300	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	13 762	12 525
1 400	Kirin Holdings Company, Limited	24 881	27 032
300	Kobe Bussan Co., Ltd.	11 519	11 676
400	Koito Manufacturing Co., Ltd.	11 479	8 196
1 652	Komatsu, Ltd.	44 403	56 758
200	Konami Group Corporation	13 657	13 761
75	KOSE Corporation	14 878	7 393
1 755	Kubota Corporation	29 432	34 733
2 400	Kyocera Corporation	37 695	46 006
500	Kyowa Kirin Co., Ltd.	10 745	11 090
100	Lasertec Corporation	16 209	34 466
5 100	LY Corporation	18 602	23 780
900	M3, Inc.	32 884	19 546
400	Makita Corporation	13 676	14 507
2 558	Marubeni Corporation	17 172	53 081
600	MatsukiyoCocokara & Co.	12 653	13 986
900	Mazda Motor Corporation	8 110	12 590
100	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	4 411	5 712
400	Meiji Holdings Co., Ltd.	16 161	12 510
700	Minebea Mitsumi Inc.	10 666	18 886
600	MISUMI Group Inc.	18 350	13 345
2 500	Mitsubishi Chemical Group Corporation	16 543	20 147
6 099	Mitsubishi Corporation	55 976	128 110
3 500	Mitsubishi Electric Corporation	46 375	65 159
2 200	Mitsubishi Estate Company, Limited	50 014	39 857
1 400	Mitsubishi HC Capital Inc.	9 449	12 381
600	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	28 399	46 042
19 717	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	118 929	223 770
2 300	Mitsui & Co., Ltd.	42 718	113 015
300	Mitsui Chemicals, Inc.	6 061	11 700
1 600	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	47 192	51 574
600	Mitsui O.S.K. Lines, Ltd.	20 570	25 383
4 314	Mizuho Financial Group, Inc.	80 999	97 304
500	MonotaRO Co., Ltd.	8 143	7 177
700	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	22 520	36 229
3 075	Murata Manufacturing Company, Ltd.	62 973	85 643
400	NEC Corporation	17 161	31 128
600	Nexon Co., Ltd.	11 921	14 370
700	Nidec Corporation	55 388	37 620
1 796	Nintendo Co., Ltd.	77 998	123 771

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
3	Nippon Building Fund Inc.	19 349	17 114
100	Nippon Express Holdings, Inc.	5 123	7 483
1 700	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	20 568	18 067
5	Nippon Prologis REIT, Inc.	15 586	12 690
300	Nippon Sanso Holdings Corporation	5 015	10 550
1 500	Nippon Steel Corporation	33 550	45 202
53 563	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	48 958	86 242
800	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	9 005	32 698
200	Nissan Chemical Corporation	9 616	10 268
4 300	Nissan Motor Co., Ltd.	35 518	22 136
300	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	9 836	13 796
136	Nitori Holdings Co., Limited	20 713	23 961
200	Nitto Denko Corp.	15 610	19 664
5 100	Nomura Holdings, Inc.	28 677	30 316
100	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	2 529	3 460
8	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	13 322	12 323
700	Nomura Research Institute, Ltd.	15 537	26 749
1 200	NTT Data Corporation	15 408	22 350
1 300	Obayashi Corporation	9 660	14 802
100	OBIC Co., Ltd.	16 099	22 647
600	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	14 837	12 045
1 800	Oji Holdings Corporation	9 189	9 125
2 200	Olympus Corporation	33 074	41 871
300	Omron Corporation	20 445	18 371
700	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	23 966	16 489
100	Open House Co., Ltd.	7 276	3 897
100	Oracle Corporation Japan	6 619	10 159
1 900	Oriental Land Co., Ltd.	45 226	93 067
2 084	ORIX Corporation	32 615	51 495
700	Osaka Gas Co., Ltd.	15 615	19 268
200	Otsuka Corporation	7 628	10 847
700	Otsuka Holdings Co., Ltd.	28 908	34 551
700	Pan Pacific International Holdings Corporation	11 222	21 971
4 000	Panasonic Holdings Corporation	48 872	51 723
2 600	Rakuten Group, Inc.	27 679	15 236
2 582	Recruit Holdings Co., Ltd.	91 400	145 375
2 610	Renesas Electronics Corporation	36 451	61 774
3 800	Resona Holdings, Inc.	20 054	25 379
900	Ricoh Co., Ltd.	11 084	9 092
500	Rohm Company Limited	10 827	12 632
500	SBI Holdings, Inc.	7 941	14 790
400	SCSK Corporation	9 935	10 444
400	SECOM Co., Ltd.	37 777	37 919
500	Seiko Epson Corporation	9 011	9 850
600	Sekisui Chemical Co., Ltd.	6 254	11 380
1 100	Sekisui House, Ltd.	15 822	32 142
1 300	Seven & I Holdings Co., Ltd.	57 693	67 900
600	SG Holdings Co., Ltd.	10 462	11 334
500	Sharp Corporation	7 352	4 688
500	Shimadzu Corporation	13 153	18 374
100	Shimano Inc.	20 832	20 358
1 000	Shimizu Corporation	10 048	8 763
3 271	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	68 615	180 255
500	Shionogi & Co., Ltd.	25 709	31 747

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
700	Shiseido Company, Limited	37 665	27 791
800	Shizuoka Financial Group, Inc.	7 085	8 925
100	SMC Corporation	61 595	70 525
5 000	SoftBank Corp.	83 900	82 179
1 800	SoftBank Group Corp.	82 127	104 880
509	Sompo Holdings, Inc.	17 807	32 778
2 161	Sony Group Corporation	147 834	270 041
200	Square Enix Holdings Co., Ltd.	14 911	9 452
1 100	Subaru Corporation	23 670	26 473
400	SUMCO Corporation	11 281	7 880
2 200	Sumitomo Chemical Company, Limited	9 178	7 067
1 876	Sumitomo Corporation	28 790	53 965
1 191	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	17 056	19 934
400	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	13 113	15 828
2 205	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	84 654	141 645
1 200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	22 707	30 350
500	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	23 867	19 543
200	Suntory Beverage & Food Limited	10 551	8 689
700	Suzuki Motor Corporation	24 886	39 737
300	Sysmex Corporation	23 018	21 984
900	T&D Holdings, Inc.	13 657	18 836
300	Taisei Corp.	8 985	13 510
2 738	Takeda Pharmaceutical Company Limited	127 508	103 658
700	TDK Corporation	29 286	43 761
1 200	Terumo Corporation	34 446	51 641
1 000	The Chiba Bank, Ltd.	7 116	9 508
1 300	The Kansai Electric Power Company, Incorporated	23 874	22 705
400	TIS Inc.	11 797	11 600
400	Tobu Railway Co., Ltd.	12 999	14 132
200	Toho Co., Ltd.	6 337	8 906
3 137	Tokio Marine Holdings, Inc.	50 849	103 283
2 500	Tokyo Electric Power Company Holdings, Incorporated	23 689	17 211
800	Tokyo Electron, Ltd.	73 100	187 532
700	Tokyo Gas Co., Ltd.	16 860	21 163
900	Tokyu Corporation	12 684	14 462
400	Toppan, Inc.	6 623	14 677
2 800	Toray Industries, Inc.	19 326	19 220
500	Tosoh Corporation	10 454	8 404
300	Toto, Ltd.	13 602	10 416
251	Toyota Industries Corporation	17 546	26 877
18 410	Toyota Motor Corporation	261 804	445 682
400	Toyota Tsusho Corporation	12 215	30 905
200	Trend Micro Incorporated	13 846	14 033
700	Unicharm Corporation	21 860	33 350
400	USS Co., Ltd.	7 419	10 590
400	West Japan Railway Company	27 819	21 968
400	Yakult Honsha Co., Ltd.	11 880	11 829
300	Yamaha Corp.	16 200	9 120
1 800	Yamaha Motor Co., Ltd.	12 582	21 123
500	Yamato Holdings Co., Ltd.	11 192	12 168
400	Yaskawa Electric Corp.	9 961	21 924
400	Yokogawa Electric Corporation	6 671	10 020

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
100	Zensho Holdings Co., Ltd.	6 539	6 886
300	ZOZO, Inc.	9 000	8 890
		6 034 062	8 367 043

Jersey (0,1 % de l'actif net)

1 195	Amcor PLC	17 551	15 190
209	Aptiv PLC	20 403	24 726
18 733	Glencore PLC	90 359	148 207
1 913	WPP PLC	31 762	23 981
		160 075	212 104

Libéria (0,0 % de l'actif net)

171	Royal Caribbean Cruises Ltée	17 757	29 198
-----	------------------------------	--------	--------

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

925	ArcelorMittal SA	27 965	34 612
250	Eurofins Scientific SE	16 988	21 582
800	Tenaris SA	12 864	18 353
		57 817	74 547

Pays-Bas (0,6 % de l'actif net)

846	ABN AMRO Bank NV	19 177	16 772
38	Adyen NV	70 576	64 634
356	AerCap Holdings NV	24 794	34 887
1 050	Airbus SE	99 247	213 849
304	Akzo Nobel NV	25 443	33 142
105	argenx SE	40 491	52 647
82	ASM International NV	27 830	56 341
711	ASML Holding NV	216 300	708 292
265	ASR Nederland NV	15 709	16 533
131	BE Semiconductor Industries NV	20 410	26 046
878	Davide Campari-Milano NV	10 696	13 065
141	Euronext NV	17 682	16 154
166	EXOR NV	10 452	21 958
222	Ferrari NV	33 736	98 724
915	Ferrovial SE	23 778	44 072
235	Heineken Holding NV	18 816	26 284
506	Heineken NV	52 043	67 929
98	IMCD NV	27 749	22 562
6 456	ING Groep NV	88 496	127 520
191	JDE Peet's NV	9 578	6 785
1 708	Koninklijke Ahold Delhaize NV	46 122	64 706
5 690	Koninklijke KPN NV	28 336	25 845
1 402	Koninklijke Philips NV	47 671	43 202
180	LyondellBasell Industries NV, cat. A	15 122	22 567
452	NN Group NV	14 688	23 593
183	NXP Semiconductors NV	45 841	55 423
144	OCI NV	6 400	5 524
2 599	Prosus NV	122 732	102 249
399	Qiagen NV	15 343	22 905
183	Randstad NV	11 681	15 134
3 971	Stellantis NV	60 712	122 733
1 196	STMicroelectronics NV	29 493	79 181
1 433	Universal Music Group NV	50 454	53 993
446	Wolters Kluwer NV	28 847	83 624
		1 376 445	2 388 875

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nouvelle-Zélande (0,0 % de l'actif net)			
2 121	Auckland International Airport Limited	10 361	15 567
218	EBOS Group Limited	8 158	6 458
986	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	15 740	19 440
945	Mercury NZ Limited	4 579	5 207
1 970	Meridian Energy Limited	6 234	9 114
3 101	Spark New Zealand Limited	7 676	13 415
241	Xero Limited	30 502	24 258
		83 250	93 459

Norvège (0,1 % de l'actif net)

504	Adevinta ASA	12 382	7 351
537	Aker BP ASA	22 779	20 587
1 699	DNB Bank ASA	29 792	47 614
1 629	Equinor ASA	41 915	68 076
369	Gjensidige Forsikring ASA	7 923	8 978
163	Kongsberg Gruppen ASA	7 325	9 843
737	Mowi ASA	17 156	17 406
2 268	Norsk Hydro ASA	13 375	20 126
1 212	Orkla ASA	12 055	12 396
103	Salmar ASA	9 646	7 605
1 167	Telenor ASA	21 136	17 679
271	Yara International ASA	11 883	12 703
		207 367	250 364

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

5 731	EDP – Energias de Portugal SA	26 886	38 204
809	Galp Energia, SGPS, SA	13 294	15 702
473	Jeronimo Martins, SGPS, SA	9 774	15 868
		49 954	69 774

Singapour (0,1 % de l'actif net)

6 400	Ascendas Real Estate Investment Trust	15 565	19 333
8 743	CapitaLand Integrated Commercial Trust	23 046	17 942
4 655	CapitaLand Investment Limited	12 990	14 653
600	City Developments Limited	4 690	3 977
3 256	DBS Group Holdings Limited	55 611	108 524
10 800	Genting Singapore Limited	10 448	10 816
121	Jardine Cycle & Carriage Limited	3 616	3 589
2 390	Keppel Corporation Limited	18 903	16 858
5 946	Mapletree Logistics Trust	11 427	10 309
3 064	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	7 174	4 790
6 042	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	48 254	78 295
77 338	Seatrium Ltd.	10 639	9 108
1 267	SembCorp Industries Limited	6 847	6 710
2 500	Singapore Airlines Limited	14 686	16 345
1 375	Singapore Exchange Limited	10 087	13 484
2 700	Singapore Technologies Engineering Limited	8 051	10 482
14 299	Singapore Telecommunications Limited	39 929	35 252
2 246	United Overseas Bank Limited	45 584	63 772

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
643	UOL Group Limited	3 871	4 021
3 009	Wilmar International, Ltd.	11 775	10 712
		363 193	458 972

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

41	Acciona SA	9 972	7 989
374	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	17 108	21 904
132	Aena SME SA	18 851	31 621
807	Amadeus IT Group, SA	44 279	76 366
10 565	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	80 624	127 011
28 731	Banco Santander, SA	156 874	158 248
7 426	Caixabank, SA	30 509	40 318
1 029	Cellnex Telecom, SA	58 322	53 644
88	Corporacion Acciona Energias Renovables SA	4 651	3 612
543	EDP Renovaveis SA	14 945	14 750
424	Enagas SA	11 114	9 438
531	Endesa SA	13 639	14 284
481	Grifols, SA	11 947	10 877
10 405	Iberdrola SA	120 831	179 546
1 926	Industria de Diseno Textil, SA	59 264	110 840
201	Naturgy Energy Group SA	4 340	7 909
678	Redeia Corporacion SA	14 085	14 745
2 218	Repsol, SA	36 950	43 402
8 930	Telefonica SA	94 281	46 267
		802 586	972 771

Suède (0,3 % de l'actif net)

495	Alfa Laval AB	11 709	26 211
1 756	ASSA ABLOY AB, série B	35 526	66 761
4 743	Atlas Copco AB, cat. A	50 239	107 782
2 779	Atlas Copco AB, cat. B	26 317	54 368
686	Beijer Ref AB, cat. B	13 806	12 133
471	Boliden AB	10 534	19 392
1 181	Epiroc AB, série A	20 127	31 271
643	Epiroc AB, série B	10 564	14 849
608	EQT AB	19 994	22 818
1 074	Essity AB, cat. B	39 551	35 123
319	Evolution AB	34 290	50 385
1 044	Fastighets AB Balder, cat. B	11 605	9 840
398	Getinge AB, cat. B	21 317	11 715
1 102	H & M Hennes & Mauritz AB, cat. B	35 070	25 522
3 620	Hexagon AB, série B	28 118	57 556
72	Holmen AB, cat. B	4 665	4 019
510	Husqvarna AB, cat. B	5 163	5 548
80	Industrivarden AB, cat. A	3 199	3 450
268	Industrivarden AB, cat. C	6 915	11 533
446	Indutrade AB	12 708	15 357
198	Investment AB Latour, cat. B	6 345	6 817
3 052	Investor Aktiebolag, cat. B	41 978	93 481
127	L E Lundbergforetagen AB, série B	6 219	9 110
371	Lifco AB, série B	12 865	12 036
2 579	NIBE Industrier AB, série B	23 290	24 055
128	Saab AB	9 466	10 178
288	Sagax AB, cat. B	14 379	10 427
1 907	Sandvik AB NPV	36 914	54 469
740	Securitas AB, série B	9 545	9 583

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 767	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	31 008	50 264
552	Skanska AB, série B	14 639	13 179
599	SKF AB, série B	15 571	15 792
1 029	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	18 498	20 347
2 611	Svenska Handelsbanken AB, série A	34 266	37 398
1 493	Swedbank AB, série A	31 944	39 809
329	Swedish Orphan Biovitrum AB	8 660	11 500
789	Tele2 AB, série B	11 845	8 948
5 144	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	59 346	42 900
3 662	Telia Company AB	23 064	12 327
350	Volvo AB, cat. A	11 478	12 232
2 647	Volvo AB, cat. B	46 294	90 808
943	Volvo Car AB, cat. B	9 820	4 028
		878 851	1 175 321

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

2 836	ABB Ltd.	80 917	166 064
265	Adecco Group AG	20 014	17 184
888	Alcon Inc.	70 326	91 660
201	Avolta	12 358	10 447
71	Bachem Holding AG, cat. B	13 073	7 248
85	Baloise Holding AG	11 148	17 559
61	Banque Cantonale Vaudoise	7 677	10 370
7	Barry Callebaut AG	17 080	15 588
31	BKW AG	5 395	7 269
100	Bunge Global SA	14 308	13 311
1	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	11 948	15 827
296	Chubb Limited	44 516	88 209
509	Clariant AG	14 859	9 928
398	Coca-Cola HBC AG	12 976	15 407
932	Compagnie Financière Richemont SA, série A	85 126	169 390
324	DSM-Firmenich AG	31 961	43 526
11	Ems-Chemie Holding AG, actions nominatives	8 013	11 740
111	Garmin Ltd.	9 048	18 814
59	Geberit AG	28 304	49 966
16	Givaudan SA	54 163	87 704
70	Helvetia Holding AG	13 477	12 712
950	Holcim AG	58 455	98 299
376	Julius Baer Group Ltd.	18 885	27 839
98	Kuehne + Nagel International AG	19 701	44 514
287	Logitech International SA	25 669	35 888
136	Lonza Group AG	59 214	75 393
4 631	Nestlé SA	512 872	706 239
3 541	Novartis AG	343 066	471 107
38	Partners Group Holding AG	40 415	72 391
1 222	Roche Holding AG	422 194	466 682
52	Roche Holding AG, actions au porteur	23 790	21 298
726	Sandoz Group AG	25 927	30 859
118	Schindler Holding AG	27 453	38 335
271	SGS SA	30 973	30 840
896	Siemens Energy AG	30 255	15 666

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
571	SIG Combibloc Group AG	17 889	17 317
264	Sika AG	49 755	113 658
94	Sonova Holding AG	20 028	40 503
178	Straumann Holding AG	21 909	37 943
53	Swiss Life Holding AG	20 006	48 550
130	Swiss Prime Site AG	13 879	18 325
544	Swiss Re AG	54 375	80 621
47	Swisscom AG	28 081	37 267
230	TE Connectivity Limited	18 604	42 611
120	Temenos AG	22 794	14 756
142	The Swatch Group AG	28 964	26 354
5 830	UBS Group AG	109 315	238 592
50	VAT Group AG	30 705	33 062
259	Zurich Insurance Group AG	104 915	178 421
		2 746 775	3 943 253

Royaume-Uni (1,4 % de l'actif net)

1 718	3i Group PLC	18 058	69 741
3 874	Abrdn PLC	20 357	11 609
463	Admiral Group PLC	15 081	20 857
2 267	Anglo American PLC	79 464	75 019
673	Antofagasta PLC	10 603	18 985
780	Ashtead Group PLC	29 534	71 274
599	Associated British Foods PLC	18 762	23 812
2 707	AstraZeneca PLC	291 283	480 802
1 477	Auto Trader Group PLC	11 516	17 885
4 677	Aviva PLC	38 306	34 115
5 343	BAE Systems PLC	45 092	99 688
26 841	Barclays PLC	80 884	68 945
1 585	Barratt Developments PLC	16 286	14 952
30 205	BP PLC	188 131	235 394
3 745	British American Tobacco PLC	209 649	144 124
11 755	BT Group PLC	44 309	24 351
607	Bunzl PLC	15 732	32 492
668	Burberry Group PLC	15 275	15 998
9 540	Centrica PLC	18 931	22 510
376	Coca-Cola Europacific Partners PLC	20 827	33 049
3 035	Compass Group PLC	64 109	109 366
243	Croda International Public Limited Company	16 124	20 593
3 969	Diageo PLC	153 526	190 074
378	Endeavour Mining PLC	13 647	11 200
1 647	Experian PLC	52 514	88 512
7 227	GSK PLC	217 804	176 043
9 900	Haleon PLC	49 950	53 452
662	Halma Public Limited Company	21 943	25 365
685	Hargreaves Lansdown PLC	14 510	8 417
256	Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	10 569	7 694
33 622	HSBC Holdings PLC	268 777	358 131
1 530	Imperial Brands PLC	57 189	46 366
2 643	Informa PLC	28 249	34 603
303	InterContinental Hotels Group PLC	16 406	36 090
275	Intertek Group PLC	16 125	19 583
3 217	J Sainsbury PLC	13 171	16 329
4 753	JD Sports Fashion PLC	13 409	13 247
3 571	Kingfisher PLC	14 606	14 574

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 149	Land Securities Group PLC	15 837	13 563
10 354	Legal & General Group PLC	34 095	43 542
112 603	Lloyds Banking Group PLC	96 140	89 918
736	London Stock Exchange Group PLC	70 053	114 739
3 655	M&G PLC	12 523	13 626
2 406	Melrose Industries PLC	21 144	22 924
908	Mondi PLC	24 618	23 411
6 576	National Grid PLC	88 170	117 094
10 465	Natwest Group PLC	47 023	38 517
217	Next PLC	13 874	29 542
1 060	Ocado Group PLC	24 939	13 431
1 155	Pearson PLC	18 642	18 703
598	Persimmon PLC	15 397	13 909
1 397	Phoenix Group Holdings PLC	15 438	12 514
4 893	Prudential PLC	95 289	72 639
1 274	Reckitt Benckiser Group PLC	121 820	115 909
3 342	RELX PLC	74 027	174 794
3 676	Rentokil Initial PLC	25 271	27 532
165	Rentokil Initial PLC, CAAE	6 435	6 225
2 005	Rio Tinto PLC	134 120	196 372
14 986	Rolls-Royce Holdings PLC	40 264	75 265
420	Schroders PLC	3 029	3 023
2 149	SEGRO PLC	22 012	31 899
494	Severn Trent PLC	17 104	21 426
11 496	Shell PLC	331 149	492 549
1 578	Smith & Nephew PLC	30 730	28 488
591	Smiths Group PLC	13 032	17 489
128	Spirax-Sarco Engineering PLC	20 505	22 549
1 986	SSE PLC	35 978	61 786
1 097	St. James's Place PLC	18 686	12 563
4 048	Standard Chartered PLC	50 969	45 157
6 573	Taylor Wimpey PLC	17 847	16 204
12 703	Tesco PLC	67 197	61 967
175	The Berkeley Group Holdings PLC	12 143	13 750
1 815	The Sage Group PLC	13 444	35 706
4 241	Unilever PLC	289 402	270 603
1 204	United Utilities Group PLC	15 963	21 399
40 834	Vodafone Group PLC	132 507	46 778
329	Whitbread PLC	15 465	20 156
1 169	Wise PLC, cat. A	11 366	17 115
		4 344 355	5 220 017

États-Unis (10,0 % de l'actif net)

397	3M Company	66 230	57 227
101	A.O. Smith Corporation	7 082	10 979
1 267	Abbott Laboratories	97 908	183 890
1 278	AbbVie Inc.	117 642	261 151
330	Adobe Inc.	80 591	259 603
1 180	Advanced Micro Devices, Inc.	82 637	229 362
389	AFLAC Incorporated	15 813	42 317
204	Agilent Technologies, Inc.	15 091	37 398
159	Air Products and Chemicals, Inc.	34 062	57 404
308	Airbnb, Inc.	59 468	55 290
109	Akamai Technologies, Inc.	7 402	17 010
85	Albemarle Corporation	11 433	16 193
108	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	18 607	18 053

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
52	Align Technology, Inc.	13 146	18 787
146	Alliant Energy Corporation	7 909	9 876
4 285	Alphabet Inc., cat. A	293 572	789 277
3 625	Alphabet Inc., cat. C	202 937	673 635
1 302	Altria Group, Inc.	63 945	69 256
6 599	Amazon.com, Inc.	620 319	1 322 097
201	Ameren Corporation	11 893	19 173
533	American Airlines Group, Inc.	26 470	9 657
371	American Electric Power Company, Inc.	29 254	39 733
423	American Express Company	41 531	104 492
516	American International Group, Inc.	23 825	46 097
340	American Tower Corporation	62 238	96 784
144	American Water Works Company, Inc.	17 573	25 062
74	Ameriprise Financial, Inc.	7 789	37 062
166	AMETEK, Inc.	13 478	36 092
388	Amgen Inc.	72 590	147 356
449	Amphenol Corporation, cat. A	17 924	58 690
368	Analog Devices, Inc.	43 294	96 350
63	ANSYS, Inc.	16 156	30 145
208	APA Corporation	13 969	9 841
10 611	Apple Inc.	703 377	2 693 815
615	Applied Materials, Inc.	30 566	131 429
382	Archer-Daniels-Midland Company	19 737	36 378
182	Arista Networks, Inc.	18 365	56 519
157	Arthur J. Gallagher & Co.	15 777	46 555
43	Assurant, Inc.	4 867	9 553
5 201	AT&T Inc.	153 580	115 078
117	Atmos Energy Corporation	15 103	17 881
154	Autodesk, Inc.	23 284	49 442
298	Automatic Data Processing, Inc.	40 709	91 544
13	AutoZone, Inc.	13 618	44 322
109	AvalonBay Communities, Inc.	20 824	26 909
52	Avery Dennison Corporation	4 349	13 862
53	Axon Enterprise, Inc.	15 954	18 054
742	Baker Hughes Company, cat. A	30 358	33 442
225	Ball Corporation	12 204	17 065
4 994	Bank of America Corporation	115 644	221 720
167	Bath & Body Works Inc.	11 285	9 504
367	Baxter International Inc.	26 639	18 709
210	Becton, Dickinson and Company	48 579	67 518
1 325	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	276 125	623 137
129	Best Buy Co., Inc.	8 083	13 315
105	Biogen Inc.	27 835	35 827
17	Bio-Rad Laboratories, Inc., cat. A	11 058	7 238
97	Bio-Techne Corporation	15 160	9 869
100	BlackRock, Inc.	56 862	107 044
516	Blackstone Inc.	79 416	89 078
25	Booking Holdings Inc.	39 020	116 934
189	BorgWarner Inc.	8 994	8 934
115	Boston Properties, Inc.	14 065	10 641
1 061	Boston Scientific Corporation	32 396	80 878
1 484	Bristol-Myers Squibb Company	97 981	100 404
318	Broadcom Inc.	110 131	468 060
85	Broadridge Financial Solutions, Inc.	13 022	23 061
168	Brown & Brown, Inc.	12 216	15 753
120	Brown-Forman Corporation, cat. B	6 805	9 035

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
78	Builders FirstSource, Inc.	16 948	17 170
94	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	8 832	10 708
199	Cadence Design Systems, Inc.	15 372	71 470
173	Caesars Entertainment Inc.	19 334	10 694
61	Camden Property Trust	13 087	7 986
162	Campbell Soup Company	8 495	9 234
277	Capital One Financial Corporation	23 330	47 892
174	Cardinal Health, Inc.	10 092	23 127
124	CarMax, Inc.	5 860	12 547
749	Carnival Corporation	23 008	18 311
612	Carrier Global Corporation	17 741	46 361
128	Catalent, Inc.	14 320	7 583
371	Caterpillar Inc.	52 259	144 642
80	Cboe Global Markets, Inc.	10 048	18 836
217	CBRE Group, Inc., cat. A	12 397	26 636
101	CDW Corporation	16 033	30 274
81	Celanese Corporation	9 540	16 595
122	Cencora Inc	9 140	33 039
388	Centene Corporation	26 770	37 967
480	CenterPoint Energy, Inc.	11 566	18 083
124	Ceridian HCM Holding Inc.	17 264	10 975
139	CF Industries Holdings, Inc.	6 026	14 571
41	Charles River Laboratories International, Inc.	15 967	12 780
74	Charter Communications, Inc., cat. A	35 263	37 926
1 274	Chevron Corporation	165 811	250 573
20	Chipotle Mexican Grill, Inc.	21 047	60 312
179	Church & Dwight Co., Inc.	13 519	22 319
109	Cincinnati Financial Corp.	8 973	14 870
64	Cintas Corporation	12 652	50 859
2 949	Cisco Systems, Inc.	116 288	196 450
1 405	Citigroup Inc.	78 876	95 299
328	Citizens Financial Group, Inc.	10 533	14 333
263	CME Group Inc., cat. A	43 313	73 034
218	CMS Energy Corporation	9 684	16 692
362	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	22 899	36 053
601	Colgate-Palmolive Company	44 795	63 168
2 938	Comcast Corporation, cat. A	105 145	169 877
106	Comerica Inc.	4 462	7 801
384	Conagra Brands, Inc.	13 566	14 512
866	ConocoPhillips	60 704	132 541
255	Consolidated Edison, Inc.	22 199	30 588
119	Constellation Brands, Inc., cat. A	19 217	37 934
234	Constellation Energy Corporation	10 889	36 067
656	Copart, Inc.	14 634	42 385
562	Corning Incorporated	12 479	22 565
503	Corteva, Inc.	16 823	31 783
294	CoStar Group, Inc.	27 776	33 878
320	Costco Wholesale Corporation	86 075	278 522
576	Coterra Energy Inc.	15 720	19 383
316	Crown Castle, Inc.	44 997	47 997
1 490	CSX Corporation	27 554	68 117
101	Cummins Inc.	17 514	31 906
930	CVS Health Corporation	76 332	96 828
223	D.R. Horton, Inc.	9 214	44 689
481	Danaher Corporation	64 157	146 727

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
84	Darden Restaurants, Inc.	9 529	18 198
39	DaVita Inc.	2 735	5 387
198	Deere & Company	36 562	104 399
492	Delta Air Lines, Inc.	20 350	26 099
171	DENTSPLY SIRONA, Inc.	11 094	8 025
457	Devon Energy Corporation	21 725	27 298
277	Dexcom, Inc.	39 635	45 324
128	Diamondback Energy, Inc.	17 857	26 175
222	Digital Realty Trust, Inc.	34 820	39 396
170	Discover Financial Services	10 476	25 196
158	Dollar General Corporation	20 336	28 324
155	Dollar Tree, Inc.	15 147	29 033
598	Dominion Energy, Inc.	51 014	37 061
24	Domino's Pizza, Inc.	12 701	13 046
93	Dover Corporation	9 248	18 862
513	Dow Inc.	27 183	37 096
148	DTE Energy Company	14 184	21 518
546	Duke Energy Corporation	54 317	69 864
330	DuPont de Nemours, Inc.	23 275	33 475
64	Eastman Chemical Company	3 531	7 580
394	eBay Inc.	15 056	22 662
185	Ecolab Inc.	29 047	48 386
284	Edison International	19 559	26 772
427	Edwards Lifesciences Corporation	26 060	42 932
174	Electronic Arts Inc.	16 321	31 389
170	Elevance Health, Inc.	40 167	105 706
577	Eli Lilly and Company	76 904	443 504
412	Emerson Electric Co.	29 863	52 876
98	Enphase Energy, Inc.	25 839	17 076
162	Entergy Corporation	17 184	21 616
428	EOG Resources, Inc.	36 866	68 259
43	EPAM System, Inc.	36 584	16 859
274	EQT Corporation	15 342	13 968
90	Equifax Inc.	9 224	29 347
69	Equinix, Inc.	42 891	73 277
240	Equity Residential	18 312	19 355
51	Essex Property Trust, Inc.	12 673	16 674
97	Etsy, Inc.	14 289	10 367
185	Evergy, Inc.	13 318	12 734
266	Eversource Energy	19 495	21 648
720	Exelon Corporation	25 631	34 083
92	Expedia Group, Inc.	12 680	18 414
110	Expeditors International of Washington, Inc.	7 853	18 450
151	Extra Space Storage Inc.	23 079	31 923
2 921	Exxon Mobil Corporation	249 116	385 086
41	F5, Inc.	5 166	9 676
29	FactSet Research Systems Inc.	17 597	18 242
18	Fair Isaac Corporation	16 213	27 628
408	Fastenal Company	15 333	34 846
46	Federal Realty Investment Trust	8 011	6 251
166	FedEx Corporation	29 420	55 372
434	Fidelity National Information Services, Inc.	60 238	34 376
410	Fifth Third Bancorp	9 118	18 646
80	First Solar, Inc.	16 989	18 173
356	FirstEnergy Corp.	17 234	17 209
444	Fiserv, Inc.	43 387	77 772

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
52	FLEETCOR Technologies, Inc.	16 155	19 378
101	FMC Corporation	5 120	8 397
2 878	Ford Motor Company	36 864	46 260
469	Fortinet, Inc.	13 234	36 196
249	Fortive Corporation	15 594	24 175
110	Fox Corporation, cat. A	6 071	4 304
38	Fox Corporation, cat. B	2 091	1 385
158	Franklin Resources, Inc.	7 010	6 206
1 056	Freeport-McMoRan Inc.	30 221	59 276
56	Gartner, Inc.	9 846	33 311
282	GE Healthcare Technologies Inc.	27 082	28 751
415	Gen Digital Inc.	10 522	12 488
45	Generac Holdings Inc.	17 208	7 669
163	General Dynamics Corporation	26 911	55 811
792	General Electric Company	96 216	133 288
425	General Mills, Inc.	25 695	36 505
981	General Motors Company	43 893	46 464
99	Genuine Parts Company	8 942	18 080
901	Gilead Sciences, Inc.	61 667	96 245
190	Global Payments Inc.	24 062	31 818
60	Globe Life Inc.	3 022	9 630
625	Halliburton Company	23 635	29 792
105	Hasbro, Inc.	8 145	7 069
146	HCA Healthcare, Inc.	19 078	52 110
327	Healthpeak Properties, Inc.	12 761	8 537
84	Henry Schein, Inc.	6 139	8 386
197	Hess Corporation	14 455	37 448
887	Hewlett Packard Enterprise Company	10 956	19 860
192	Hilton Worldwide Holdings Inc.	20 893	46 100
177	Hologic, Inc.	10 303	16 676
476	Honeywell International Inc.	67 879	131 625
230	Hormel Foods Corporation	7 944	9 738
576	Host Hotels & Resorts, Inc.	11 094	14 788
296	Howmet Aerospace Inc.	8 320	21 123
621	HP Inc.	19 453	24 639
40	Hubbell Incorporated	16 349	17 349
89	Humana Inc.	23 666	53 726
1 015	Huntington Bancshares Incorporated	14 535	17 024
32	Huntington Ingalls Industries, Inc.	8 528	10 956
53	IDEX Corporation	11 542	15 173
60	IDEXX Laboratories, Inc.	19 047	43 913
203	Illinois Tool Works Inc.	29 688	70 115
118	Illumina, Inc.	38 087	21 665
142	Incyte Corporation	21 020	11 757
294	Ingersoll Rand Inc.	14 384	29 982
48	Insulet Corporation	20 531	13 733
3 054	Intel Corporation	136 287	202 357
419	Intercontinental Exchange, Inc.	30 999	70 957
662	International Business Machines Corporation	113 297	142 765
183	International Flavors & Fragrances Inc.	18 619	19 538
235	International Paper Company	10 741	11 202
203	Intuit Inc.	53 414	167 305
253	Intuitive Surgical, Inc.	44 156	112 545
414	Invitation Homes Inc.	20 265	18 621

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
131	IQVIA Holdings Inc.	21 074	39 968
210	Iron Mountain Incorporated	8 381	19 378
55	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	5 886	14 486
77	Jabil Inc.	13 683	12 935
54	Jack Henry & Associates, Inc.	10 514	11 636
97	Jacobs Solutions Inc.	4 346	16 602
1 753	Johnson & Johnson	241 240	362 305
2 103	JPMorgan Chase & Co.	201 921	471 690
205	Juniper Networks, Inc.	5 521	7 969
207	Kellanova	15 336	15 261
1 198	Kenvue Inc.	38 836	34 011
727	Keurig Dr Pepper Inc.	33 111	31 941
758	KeyCorp	11 156	14 393
130	Keysight Technologies Inc.	11 830	27 271
248	Kimberly-Clark Corporation	32 765	39 735
408	Kimco Realty Corporation	9 955	11 465
1 422	Kinder Morgan, Inc., cat. P	44 541	33 076
98	KLA Corporation	15 059	75 117
134	L3Harris Technologies, Inc.	20 417	37 215
62	Laboratory Corporation of America Holdings	10 797	18 582
97	Lam Research Corporation	23 966	100 182
109	Lamb Weston Holdings, Inc.	10 590	15 535
247	Las Vegas Sands Corp.	18 083	16 027
91	Leidos Holdings, Inc.	10 499	12 988
182	Lennar Corporation, cat. A	10 714	35 767
116	Live Nation Entertainment, Inc.	10 389	14 317
137	LKQ Corporation	5 684	8 633
162	Lockheed Martin Corporation	47 254	96 818
104	Loews Corporation	4 836	9 543
419	Lowe's Companies, Inc.	41 800	122 957
83	Lululemon Athletica Inc.	46 750	55 958
115	M&T Bank Corporation	16 650	20 787
428	Marathon Oil Corporation	10 646	13 635
279	Marathon Petroleum Corporation	16 590	54 580
27	MarketAxess Holdings Inc.	13 010	10 426
179	Marriott International Inc., cat. A	17 902	53 227
359	Marsh & McLennan Companies, Inc.	33 074	89 691
44	Martin Marietta Materials, Inc.	8 671	28 946
180	Masco Corporation	5 369	15 898
604	Mastercard Incorporated, cat. A	115 958	339 687
197	Match Group, Inc.	39 484	9 481
183	McCormick & Company, Incorporated	11 423	16 510
528	McDonald's Corporation	89 579	206 436
97	McKesson Corporation	16 689	59 217
1 847	Merck & Co., Inc.	131 569	265 513
1 611	Meta Platforms Inc., cat. A	283 538	751 905
460	MetLife, Inc.	22 828	40 112
15	Mettler-Toledo International Inc.	12 309	23 991
202	MGM Resorts International	7 982	11 901
401	Microchip Technology Incorporated	19 711	47 683
809	Micron Technology, Inc.	34 384	91 036
5 394	Microsoft Corporation	730 209	2 674 595
81	Mid-America Apartment Communities, Inc.	10 888	14 361

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
250	Moderna, Inc.	99 970	32 784
44	Mohawk Industries, Inc.	8 875	6 005
43	Molina Healthcare, Inc.	17 000	20 486
126	Molson Coors Brewing Company, cat. B	9 697	10 170
979	Mondelez International, Inc., cat. A	46 682	93 501
33	Monolithic Power Systems	16 101	27 448
543	Monster Beverage Corporation	17 874	41 249
114	Moody's Corporation	19 049	58 709
916	Morgan Stanley	43 037	112 631
121	Motorola Solutions, Inc.	15 565	49 954
57	MSCI Inc., cat. A	17 241	42 514
240	Nasdaq, Inc.	5 376	18 399
145	NetApp, Inc.	7 166	16 856
318	Netflix, Inc.	89 423	204 156
825	Newmont Corporation	44 333	45 026
271	News Corporation, cat. A	4 513	8 773
1 485	NextEra Energy, Inc.	81 837	118 936
883	NIKE Inc., cat. B	70 928	126 411
334	NiSource Inc.	8 569	11 693
37	Nordson Corporation	10 476	12 888
171	Norfolk Southern Corporation	25 151	53 299
145	Northern Trust Corporation	13 350	16 133
102	Northrop Grumman Corporation	25 587	62 964
166	NRG Energy, Inc.	3 877	11 316
178	Nucor Corporation	10 689	40 849
1 792	NVIDIA Corporation	122 576	1 170 171
2	NVR, Inc.	13 159	18 462
487	Occidental Petroleum Corporation	36 917	38 343
68	Old Dominion Freight Line, Inc.	12 280	36 344
140	Omnicom Group Inc.	8 906	15 970
305	ON Semiconductor Corporation	20 916	33 594
419	ONEOK, Inc.	29 581	38 796
1 154	Oracle Corporation	64 243	160 429
43	O'Reilly Automotive, Inc.	13 854	53 869
277	Otis Worldwide Corporation	18 682	32 679
395	PACCAR Inc.	20 152	50 861
66	Packaging Corporation of America	9 443	14 178
225	Palo Alto Networks, Inc.	73 178	87 486
359	Paramount Global, cat. B	17 282	7 001
92	Parker-Hannifin Corporation	17 095	55 888
231	Paychex, Inc.	16 101	36 281
39	Paycom Software, Inc.	16 806	10 631
783	PayPal Holdings, Inc.	83 133	63 404
995	PepsiCo, Inc.	127 539	222 831
4 096	Pfizer Inc.	157 583	155 494
1 517	PG&E Corporation	27 970	36 066
1 132	Philip Morris International Inc.	106 714	140 429
315	Phillips 66	23 488	55 301
92	Pinnacle West Capital Corporation	6 953	8 715
170	Pioneer Natural Resources Company	28 762	50 410
31	Pool Corporation	13 494	16 298
169	PPG Industries, Inc.	17 727	33 326
531	PPL Corp.	18 418	18 975
159	Principal Financial Group, Inc.	8 258	16 494
683	Prologis, Inc.	59 399	120 050
269	Prudential Financial, Inc.	23 058	36 786

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
86	PTC Inc.	14 790	19 840
357	Public Service Enterprise Group Incorporated	18 802	28 786
114	Public Storage	28 266	45 848
164	PulteGroup Inc.	3 925	22 321
67	Qorvo, Inc.	6 475	9 949
809	QUALCOMM Incorporated	76 226	154 284
101	Quanta Services, Inc.	3 436	28 740
79	Quest Diagnostics Incorporated	6 945	14 363
29	Ralph Lauren Corporation, cat. A	3 972	5 514
145	Raymond James Financial, Inc.	11 014	21 318
520	Realty Income Corporation	41 273	39 371
103	Regency Centers Corp.	9 318	9 100
77	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	42 891	89 175
657	Regions Financial Corporation	8 657	16 789
147	Republic Services, Inc.	8 618	31 965
107	ResMed Inc.	16 647	24 270
101	Revvity, Inc.	4 727	14 558
87	Robert Half Inc.	4 474	10 086
81	Rockwell Automation, Inc.	15 049	33 161
186	Rollins, Inc.	6 931	10 710
78	Roper Technologies, Inc.	24 191	56 071
243	Ross Stores Inc.	19 073	44 343
1 054	RTX Corporation	75 974	116 938
235	S&P Global Inc.	55 178	136 504
709	Salesforce, Inc.	121 397	246 006
76	SBA Communications Corporation	20 333	25 423
1 049	Schlumberger Limited	65 983	71 982
448	Sempra	29 173	44 145
148	ServiceNow, Inc.	67 861	137 874
237	Simon Property Group, Inc.	36 301	44 576
103	Skyworks Solutions, Inc.	15 019	15 268
37	Snap-on Incorporated	5 586	14 092
417	Southwest Airlines Co.	16 234	15 880
107	Stanley Black & Decker, Inc.	15 828	13 841
828	Starbucks Corporation	54 432	104 824
224	State Street Corporation	17 349	22 879
114	Steel Dynamics, Inc.	16 267	17 753
247	Stryker Corporation	44 885	97 532
295	Synchrony Financial	12 636	14 855
110	Synopsys Inc.	17 991	74 686
357	Sysco Corporation	22 645	34 425
149	T. Rowe Price Group Inc.	19 181	21 158
112	Take-Two Interactive Software, Inc.	16 586	23 770
151	Tapestry, Inc.	7 925	7 329
144	Targa Resources Corp.	13 114	16 495
333	Target Corporation	34 924	62 536
33	Teledyne Technologies Inc.	15 088	19 420
35	Teleflex Incorporated	13 372	11 507
104	Teradyne, Inc.	11 176	14 882
2 003	Tesla, Inc.	622 480	656 274
662	Texas Instruments Incorporated	65 969	148 797
153	Textron Inc.	5 575	16 224
450	The AES Corporation	7 076	11 422
186	The Allstate Corporation	14 982	34 331
553	The Bank of New York Mellon Corporation	23 566	37 954
412	The Boeing Company	80 392	141 607

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 078	The Charles Schwab Corporation	49 594	97 796
215	The Cigna Group	42 246	84 894
88	The Clorox Company	13 950	16 546
2 806	The Coca-Cola Company	147 800	218 041
34	The Cooper Companies, Inc.	10 482	16 966
174	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	26 921	33 555
237	The Goldman Sachs Group, Inc.	53 109	120 556
205	The Hartford Financial Services Group, Inc.	8 167	21 728
109	The Hershey Company	12 308	26 797
730	The Home Depot, Inc.	130 174	333 581
286	The Interpublic Group of Companies, Inc.	5 498	12 309
67	The J.M. Smucker Company	8 569	11 165
565	The Kraft Heinz Company	29 114	27 550
493	The Kroger Co.	15 777	29 715
218	The Mosaic Company	10 662	10 271
286	The PNC Financial Services Group, Inc.	33 419	58 397
1 719	The Procter & Gamble Company	200 558	332 158
422	The Progressive Corporation	29 665	88 631
175	The Sherwin-Williams Company	28 401	71 972
789	The Southern Company	50 718	72 951
832	The TJX Companies, Inc.	38 311	102 917
166	The Travelers Companies, Inc.	18 890	41 696
1 335	The Walt Disney Company	152 882	158 940
897	The Williams Companies, Inc.	29 470	41 196
283	Thermo Fisher Scientific Inc.	77 748	198 072
367	T-Mobile US, Inc.	48 442	77 588
79	Tractor Supply Company	8 050	22 400
41	TransDigm Group Incorporated	21 917	54 690
200	Trimble Inc.	18 142	14 030
977	Truist Financial Corporation	44 567	47 563
32	Tyler Technologies, Inc.	14 709	17 643
190	Tyson Foods, Inc., cat. A	10 053	13 466
1 152	U.S. Bancorp	50 985	65 744
1 473	Uber Technologies, Inc.	121 832	119 587
228	UDR, Inc.	11 256	11 512
37	Ulta Beauty, Inc.	10 791	23 906
438	Union Pacific Corporation	61 766	141 857
217	United Airlines Holdings, Inc.	15 603	11 806
520	United Parcel Service, Inc., cat. B	70 269	107 808
50	United Rentals, Inc.	7 136	37 806
670	UnitedHealth Group Incorporated	158 618	465 116
51	Universal Health Services, Inc., cat. B	7 190	10 251
263	V.F. Corporation	15 812	6 520
243	Valero Energy Corporation	14 062	41 655
317	Ventas, Inc.	20 832	20 833
165	Veralto Corporation	8 318	17 897
69	VeriSign, Inc.	7 277	18 739
104	Verisk Analytics, Inc., cat. A	15 767	32 756
3 086	Verizon Communications Inc.	186 038	153 409
186	Vertex Pharmaceuticals Inc.	37 658	99 794
913	Viatris Inc.	18 174	13 038
652	VICI Properties Inc.	26 096	27 408
1 153	Visa Inc., cat. A	149 934	395 822

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
102	Vulcan Materials Co.	10 176	30 532
162	W. R. Berkley Corporation	9 487	15 107
32	W.W. Grainger, Inc.	10 498	34 967
541	Walgreens Boots Alliance, Inc.	34 692	18 626
1 033	Walmart Inc.	120 743	214 737
1 651	Warner Bros. Discovery, Inc.	64 025	24 774
260	Waste Management, Inc.	24 882	61 402
41	Waters Corporation	7 930	17 799
235	WEC Energy Group, Inc.	17 825	26 082
2 643	Wells Fargo & Company	114 840	171 535
384	Welltower Inc.	30 859	45 657
52	West Pharmaceutical Services, Inc.	17 238	24 144
240	Western Digital Corporation	16 171	16 573
127	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	11 568	21 251
192	WestRock Company	9 496	10 512
530	Weyerhaeuser Company	15 051	24 299
45	Whirlpool Corporation	5 049	7 225
67	Wynn Resorts, Ltd.	9 427	8 049
395	Xcel Energy Inc.	23 638	32 246
175	Xylem, Inc.	15 711	26 389
202	YUM! Brands, Inc.	17 933	34 802
40	Zebra Technologies Corporation, cat. A	14 143	14 417
156	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	19 435	25 034
120	Zions Bancorporation, National Association	4 051	6 942
333	Zoetis Inc., cat. A	35 095	86 664
		18 491 017	37 119 087
Total des actions (30,4 % de l'actif net)		73 271 082	113 194 230

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

TITRES À REVENU FIXE (69,3 % de l'actif net)

Émis ou garantis par le gouvernement fédéral du Canada (23,3 % de l'actif net)

1 183 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	1 193 105	1 129 639
444 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	440 806	412 679
432 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	420 471	368 199
1 244 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	1 244 122	1 171 351
467 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	463 751	406 898
520 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	518 960	489 806
665 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	662 992	579 852
1 434 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 506 388	1 297 754
1 021 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 039 062	973 940
649 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	646 352	586 008
1 751 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	1 839 500	1 685 452
835 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	857 614	779 350
657 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	656 415	597 806
560 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	574 892	542 157
1 597 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 618 291	1 535 415
529 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	542 136	506 621
440 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	438 332	409 462
571 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	592 181	559 108
514 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	512 197	498 243

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
946 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	979 317	914 046
682 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	681 236	672 898
1 404 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	1 412 176	1 412 267
1 488 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	1 500 537	1 494 654
994 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	998 229	1 006 266
690 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	688 454	695 600
633 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	632 804	646 563
542 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	540 732	570 273
1 281 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	1 303 815	1 330 143
955 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	954 417	1 013 863
57 000	Exportation et développement Canada, 1,65 %, 31 juill. 2024	56 934	55 957
1 987 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	1 934 063	1 849 075
3 959 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} sept. 2025	3 979 789	3 743 387
3 128 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	2 901 949	2 627 636
15 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} févr. 2024	14 893	14 950
2 191 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	2 137 963	2 054 520
784 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	735 100	727 333
465 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	468 511	449 092
1 805 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	1 672 543	1 690 364
3 386 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	3 562 412	3 025 716
1 126 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} avr. 2025	1 099 015	1 088 111
1 548 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	1 567 025	1 475 204
4 380 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	4 363 424	3 915 509
3 715 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	3 507 670	3 298 345
3 579 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	2 969 364	2 689 568
388 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	407 002	370 131

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 008 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	2 761 603	2 763 563
4 213 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	4 237 463	3 393 452
9 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} mars 2024	9 298	8 961
2 127 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	2 281 729	2 074 076
813 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	775 575	780 360
757 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	753 783	724 661
2 492 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	2 349 590	2 375 947
1 889 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	1 823 336	1 852 743
2 196 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	2 067 191	2 134 298
553 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	571 405	524 977
1 305 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 162 674	1 230 633
970 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	1 079 912	920 506
900 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} oct. 2025	891 222	886 001
400 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} avr. 2026	395 100	394 307
180 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	176 440	178 331
1 301 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	1 298 852	1 305 542
2 760 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2033	2 672 108	2 795 959
1 500 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} août 2025	1 472 675	1 487 190
1 470 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	1 453 272	1 485 446
185 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	200 139	197 555
600 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 ^{er} févr. 2025	590 370	595 528
600 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 ^{er} mai 2025	589 746	596 430
450 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	464 888	468 410
106 500	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	131 181	119 321
496 000	Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} nov. 2025	494 899	501 336
400 000	Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} févr. 2026	400 868	406 070
175 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	207 093	210 757
951 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	1 350 831	1 076 277
902 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 344 635	1 093 441
457 000	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	727 268	526 055

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
190 000	Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 ^{er} juin 2025	274 532	202 648
		91 846 619	86 671 992

Émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien (23,3 % de l'actif net)

21 000	Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,20 %, 29 sept. 2051	20 846	14 211
87 000	Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	87 722	74 927
22 000	Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025	21 995	21 296
52 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030	51 991	46 937
89 000	Hydro One Inc., 2,23 %, 17 sept. 2031	88 937	78 367
69 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050	69 687	50 818
52 000	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	51 982	50 530
42 000	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025	41 987	41 092
79 000	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029	78 979	75 766
73 000	Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	73 261	57 671
25 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	28 159	21 945
60 000	Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	59 956	52 707
29 000	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	28 985	25 862
24 000	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	23 930	20 980
58 000	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	69 295	53 406
41 000	Hydro One Inc., 3,93 %, 30 nov. 2029	40 994	41 035
62 000	Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	75 880	57 874
52 000	Hydro One Inc., 4,16 %, 27 janv. 2033	51 992	52 065
59 000	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	63 210	56 546
70 000	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	73 980	69 054
28 000	Hydro One Inc., 4,46 %, 27 janv. 2053	27 996	28 164
35 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	39 642	36 329
70 000	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	87 942	75 073
113 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	132 639	122 778
110 000	Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	133 987	122 540
55 000	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	70 817	64 089
50 000	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	60 761	57 938
95 000	Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	129 797	111 958
70 000	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	95 891	81 848

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
106 000	Hydro One Limited, 1,41 %, 15 oct. 2027	105 965	96 720
31 000	Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., 2,61 %, 3 févr. 2025	31 000	30 212
25 000	Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., 3,64 %, 2 févr. 2045	25 000	21 633
239 000	Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	225 814	223 379
657 000	Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	573 633	432 724
648 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	840 812	656 533
196 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063	194 729	200 927
193 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	243 814	218 712
214 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	309 348	249 924
125 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	169 362	144 120
290 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	422 702	359 129
25 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 16 janv. 2035	38 716	30 682
321 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	468 404	396 545
153 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	234 409	168 408
40 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	57 500	42 202
532 000	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	514 393	463 528
1 003 000	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	1 021 290	916 278
589 000	Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	594 327	566 742
491 000	Province d'Alberta, 2,35 %, 1 ^{er} juin 2025	502 082	478 157
829 000	Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	863 208	800 313
404 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	419 101	392 686
172 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	168 120	166 472
437 000	Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	443 171	360 872
975 000	Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	995 490	820 387
1 143 000	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	1 242 529	971 220
574 000	Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	597 189	507 780
340 000	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	339 549	310 613
96 000	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	101 207	95 079
146 000	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	154 410	147 042
75 000	Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	75 191	77 215

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
69 000	Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	81 279	72 914
694 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	653 914	599 882
611 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	648 757	563 095
214 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	218 441	206 403
354 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	374 891	341 829
502 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	457 442	401 302
641 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	661 511	520 528
516 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	551 705	505 853
199 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	210 829	193 981
836 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	945 782	695 272
280 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	267 928	269 807
542 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	541 088	479 314
170 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	162 345	167 067
343 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	349 095	362 843
445 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	516 422	460 658
172 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	212 578	185 709
281 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	362 735	313 542
69 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	88 142	78 735
35 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,62 %, 17 août 2028	47 985	38 047
400 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	507 524	443 222
13 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,15 %, 19 nov. 2027	18 038	14 167
125 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	171 354	146 890
217 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	226 805	197 824
239 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	240 164	213 905
281 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	241 269	185 003
533 000	Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	545 777	519 755
299 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	303 108	290 047
287 000	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	286 751	277 409
144 000	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	155 438	138 464
203 000	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	195 180	163 820
278 000	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	280 830	271 855

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
23 000	Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	21 742	19 369
313 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	355 822	266 833
81 000	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	79 151	79 688
110 000	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	112 765	97 977
249 000	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	273 251	219 979
90 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	85 421	85 590
85 000	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	83 727	85 774
183 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	208 356	179 536
144 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	150 799	142 822
81 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	93 193	81 303
49 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	52 611	50 435
140 000	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	152 459	148 022
120 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	133 201	127 576
25 000	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	27 874	27 252
135 000	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	177 196	157 870
75 000	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	99 315	87 247
50 000	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	73 750	53 400
13 000	Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	25 453	18 541
145 000	Province du Nouveau-Brunswick, 1,80 %, 14 août 2025	149 660	139 719
109 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	108 872	104 253
50 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	50 000	46 190
174 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	179 636	168 925
95 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,90 %, 14 août 2052	91 130	76 588
151 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	166 680	125 714
188 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	204 288	184 352
198 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	205 113	166 666
143 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	142 287	131 625
16 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	16 280	14 397
206 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	221 524	195 718
75 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 14 août 2032	74 188	75 982
165 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	165 641	173 964

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
110 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	128 510	117 105
145 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	177 001	157 133
136 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	165 613	147 048
50 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	64 521	56 697
80 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	103 168	87 440
80 000	Province de Terre-Neuve, 1,25 %, 2 juin 2027	80 674	73 734
184 000	Province de Terre-Neuve, 1,75 %, 2 juin 2030	183 700	163 452
70 000	Province de Terre-Neuve, 2,05 %, 2 juin 2031	68 928	62 090
139 000	Province de Terre-Neuve, 2,30 %, 2 juin 2025	136 528	135 161
244 000	Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	237 448	179 263
189 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2028	192 181	182 957
146 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2029	152 602	140 429
209 000	Province de Terre-Neuve, 3,00 %, 2 juin 2026	215 157	204 634
83 000	Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 déc. 2052	82 578	67 377
177 000	Province de Terre-Neuve, 3,30 %, 17 oct. 2046	174 116	149 244
195 000	Province de Terre-Neuve, 3,70 %, 17 oct. 2048	217 228	175 036
40 000	Province de Terre-Neuve, 4,10 %, 17 oct. 2054	39 752	38 713
75 000	Province de Terre-Neuve, 4,50 %, 17 avr. 2037	74 963	76 955
90 000	Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2040	105 178	93 473
50 000	Province de Terre-Neuve, 5,60 %, 17 oct. 2033	65 186	56 363
31 000	Province de Terre-Neuve, 5,70 %, 17 oct. 2035	42 337	35 374
95 000	Province de Terre-Neuve, 6,15 %, 17 avr. 2028	126 525	104 219
80 000	Province de Terre-Neuve, 6,55 %, 17 oct. 2030	111 334	93 134
75 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	74 921	67 594
87 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	88 806	78 796
170 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	170 710	161 694
114 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 ^{er} juin 2025	113 626	110 701
99 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	99 978	90 181
284 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	327 478	241 458
68 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	69 706	61 397
179 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	176 697	160 675

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
103 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	118 759	106 533
105 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	123 389	110 304
120 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	144 721	128 413
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	74 754	65 311
50 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	62 250	57 665
35 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} juin 2027	49 084	38 293
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} déc. 2031	86 881	71 763
297 000	Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	297 507	271 363
281 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	279 022	264 077
1 005 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	989 365	868 166
637 000	Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	607 706	571 346
1 220 000	Province d'Ontario, 1,75 %, 8 sept. 2025	1 261 677	1 173 710
451 000	Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	472 605	427 419
1 537 000	Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	1 368 299	1 014 692
1 619 000	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	1 696 510	1 479 230
1 340 000	Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	1 348 083	1 210 990
928 000	Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	913 299	837 933
1 107 000	Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	1 142 320	1 070 489
1 029 000	Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	886 733	786 319
1 759 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	1 824 669	1 719 044
1 541 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	1 591 953	1 490 647
467 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	481 450	457 858
1 518 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	1 582 093	1 189 671
1 209 000	Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 296 947	1 161 034
1 345 000	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 363 697	1 093 410
1 216 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	1 263 099	1 185 226
1 593 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	1 593 510	1 326 731
1 525 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 573 153	1 259 466
1 522 000	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	1 586 206	1 395 888
1 213 000	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 263 819	1 126 259
200 000	Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	198 360	200 497

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
500 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	485 331	495 311
1 317 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	1 311 227	1 320 977
1 548 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 454 670	1 502 449
382 000	Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	381 240	392 083
550 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	547 360	573 052
1 002 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	1 274 038	1 074 429
1 161 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	1 503 783	1 251 028
1 066 000	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	1 337 854	1 150 956
960 000	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 258 379	1 112 245
25 000	Province d'Ontario, 5,65 %, 13 juill. 2039	36 425	29 483
640 000	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	850 503	740 828
120 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	165 047	139 758
658 000	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	887 620	749 418
125 000	Province d'Ontario, 7,50 %, 7 févr. 2024	169 603	125 254
365 000	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	547 552	410 971
28 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 1,20 %, 11 févr. 2028	27 981	25 376
17 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	16 973	16 461
55 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	59 931	41 646
55 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	61 778	50 103
19 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	18 948	17 607
28 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,75 %, 1 ^{er} déc. 2032	27 999	27 793
13 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	12 932	12 409
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	20 358	20 989
80 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	94 376	84 225
15 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,70 %, 15 juin 2035	20 025	17 266
1 183 000	Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	1 127 959	1 015 796
88 000	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	87 943	83 480
1 433 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	1 496 177	1 292 874
94 000	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	93 696	84 992
930 000	Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	973 774	872 850
836 000	Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	853 832	810 586

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
110 000	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	109 411	107 480
973 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2025	1 030 432	951 967
754 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	794 853	733 262
727 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	743 414	703 918
1 429 000	Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 332 960	1 164 719
1 766 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	2 065 592	1 517 725
986 000	Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	941 949	953 363
1 205 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 273 869	1 113 088
1 427 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 662 991	1 315 885
950 000	Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	915 179	938 170
133 000	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	132 989	132 968
79 000	Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	78 883	80 322
913 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	1 077 907	940 129
1 047 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 085 140	1 142 787
544 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	689 203	608 032
1 025 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	1 368 355	1 151 843
112 000	Province de Québec, 5,35 %, 1 ^{er} juin 2025	130 435	113 601
465 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	639 888	551 568
465 000	Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	609 320	524 009
465 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	620 189	548 808
180 000	Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	268 067	197 667
127 000	Province de la Saskatchewan, 0,80 %, 2 sept. 2025	126 924	120 307
160 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	152 338	144 418
178 000	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	188 317	163 995
202 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	206 700	195 963
145 000	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	145 551	140 426
210 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	198 641	168 918
236 000	Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	218 299	188 955
161 000	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	167 419	157 516
317 000	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	341 822	269 978
295 000	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	324 537	260 764

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
106 000	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	107 397	96 916
75 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	104 272	72 031
100 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	95 798	100 926
192 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	215 809	187 193
151 000	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	172 789	164 171
80 000	Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	104 123	88 560
65 000	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	73 608	75 206
69 000	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	90 967	76 184
100 000	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	133 188	115 887
47 000	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	62 305	55 444
		97 978 411	86 469 527

Émis ou garantis par une administration municipale du Canada (1,3 % de l'actif net)

163 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	163 087	144 025
141 000	Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	134 071	124 169
78 000	Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	77 366	72 526
105 000	Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	102 329	80 471
94 000	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	93 389	91 383
84 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	85 317	82 386
146 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	150 968	142 461
185 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	193 622	180 860
129 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	131 448	116 424
178 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	190 880	164 101
67 000	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	69 388	67 402
109 000	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	108 967	111 865
46 000	Ville de Montréal, 4,70 %, 1 ^{er} déc. 2041	45 836	48 421
129 000	Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juin 2043	184 424	157 860
116 000	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	111 823	84 179
19 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 10 mai 2039	18 901	16 590
14 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	13 864	11 538
134 000	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	128 639	110 186
43 000	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	45 477	36 453

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
27 000	Ville d'Ottawa, 4,10 %, 6 déc. 2052	26 930	26 542
60 000	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	68 914	60 077
13 000	Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	12 981	13 537
58 000	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	68 961	60 332
6 000	Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	6 957	6 493
18 000	Ville de St. John's, 2,92 %, 3 sept. 2040	18 000	14 805
96 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	90 815	72 400
32 000	Ville de Toronto, 2,20 %, 21 déc. 2031	31 891	28 691
72 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	71 006	69 463
137 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	138 928	131 382
45 000	Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	44 728	44 097
42 000	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	43 259	34 383
120 000	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	127 786	114 152
142 000	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	141 393	109 440
50 000	Ville de Toronto, 2,85 %, 23 nov. 2041	51 621	41 096
53 000	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	52 758	41 819
88 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	85 244	79 502
46 000	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 ^{er} août 2048	45 885	38 471
55 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	54 772	53 032
122 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	124 664	103 646
46 000	Ville de Toronto, 3,40 %, 21 mai 2024	45 842	45 724
155 000	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	160 170	146 404
83 000	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	77 998	77 762
36 000	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	35 774	35 243
58 000	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	57 883	58 712
46 000	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	45 885	46 640
29 000	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	28 943	29 933
119 000	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	133 443	124 948
128 000	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	147 636	142 723
20 000	Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	19 976	19 369
15 000	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	14 968	14 570
10 000	Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	9 966	9 777

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
13 000	Ville de Vancouver, 3,05 %, 16 oct. 2024	12 986	12 822
8 000	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	7 945	7 338
35 000	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	38 751	33 866
109 000	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	144 457	110 041
15 000	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	17 658	16 487
5 000	Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	6 285	5 531
29 000	Municipalité régionale de Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045	28 899	24 326
7 000	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 oct. 2041	6 966	6 785
17 000	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	16 944	16 324
97 000	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	86 471	70 210
32 000	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	31 820	30 150
35 000	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	34 861	36 018
116 000	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	141 562	127 640
92 000	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	92 335	81 974
39 000	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	38 885	35 096
63 000	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	61 187	60 298
50 000	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	50 186	48 403
45 000	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	44 708	43 749
33 000	Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	32 957	31 558
105 000	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	99 662	103 417
103 000	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	107 955	104 698
109 000	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	119 582	110 428
		5 358 835	4 855 624

Autre (21,4 % de l'actif net)

8 731	407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	8 731	8 594
41 000	407 International Inc., 1,80 %, 22 mai 2025	40 986	39 508
24 000	407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	23 991	22 880
21 000	407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032	21 043	18 734
110 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	113 964	83 151
113 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	122 462	108 020
24 000	407 International Inc., 3,30 %, 27 mars 2045	23 959	20 203

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
55 000	407 International Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2033	54 954	51 761
111 000	407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	114 921	97 102
115 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	117 449	102 249
19 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	21 442	16 801
57 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	63 065	50 772
113 000	407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	117 274	102 973
45 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052	46 354	41 784
64 000	407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042	65 794	61 637
88 000	407 International Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	97 342	87 488
35 000	407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053	38 741	36 419
95 000	407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	109 066	103 501
75 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	95 320	85 677
60 000	407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	66 066	66 534
19 889	Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 ^{er} mars 2048	19 889	18 150
42 683	Accès Recherche Montréal LP, 7,07 %, 31 déc. 2042	61 065	50 315
26 000	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	26 000	22 340
105 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	107 150	90 389
50 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	51 275	47 024
32 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045	32 000	30 038
45 000	Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	44 795	47 834
25 000	Aéroports de Montréal, 5,47 %, 16 avr. 2040	34 475	28 027
75 000	Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	61 572	84 176
55 000	Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033	70 130	64 233
20 008	Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032	25 451	21 925
97 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 4 nov. 2026	97 000	91 311
37 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 ^{er} juin 2029	37 000	33 889
39 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028	39 000	36 815
47 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 ^{er} juin 2027	47 000	45 480
66 887	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} déc. 2053	66 887	61 116
66 953	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	66 953	61 105
102 000	Alectra Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031	102 000	87 153
117 000	Alectra Inc., 2,49 %, 17 mai 2027	116 980	111 123

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
41 000	Alectra Inc., 3,24 %, 21 nov. 2024	41 000	40 289
18 000	Alectra Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049	18 000	15 412
20 000	Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	20 000	18 734
17 000	Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	17 000	18 676
59 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	58 995	51 541
23 000	Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	22 984	22 471
73 000	Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	72 965	72 426
119 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,60 %, 2 juin 2025	119 000	117 041
103 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 sept. 2030	103 000	109 681
99 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,73 %, 12 févr. 2026	99 000	91 020
80 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 6 févr. 2032	80 000	62 690
55 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027	55 000	50 240
77 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030	77 000	64 536
60 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028	60 000	53 244
36 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029	36 000	31 177
70 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 %, 21 avr. 2025	70 000	67 918
106 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	106 000	95 583
92 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	91 959	88 513
47 000	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	47 000	43 563
53 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	53 000	45 941
69 000	AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	70 330	68 118
16 000	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	15 993	15 596
45 000	AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	46 551	44 568
35 000	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	34 977	30 934
49 000	AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	51 378	46 193
27 000	AltaGas Ltd., 5,16 %, 13 janv. 2044	30 395	26 048
51 000	AltaLink, LP, 1,51 %, 11 sept. 2030	51 000	43 435
50 000	AltaLink, LP, 2,75 %, 29 mai 2026	50 078	48 439
69 000	AltaLink, LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	71 471	62 017
64 000	AltaLink, LP, 3,99 %, 30 juin 2042	70 738	60 036
77 000	AltaLink, LP, 4,05 %, 21 nov. 2044	81 637	72 694
82 000	AltaLink, LP, 4,09 %, 30 juin 2045	86 573	77 852
11 000	AltaLink, LP, 4,27 %, 6 juin 2064	11 000	10 641
50 000	AltaLink, LP, 4,45 %, 11 juill. 2053	51 163	50 369
53 000	AltaLink, LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	57 373	52 792
30 000	AltaLink, LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	37 312	31 314
52 000	AltaLink, LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	53 430	55 096
34 000	AltaLink, LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	44 143	36 573
15 000	AltaLink, LP, 5,38 %, 26 mars 2040	17 302	16 523
118 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	118 000	112 527

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
134 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	134 000	123 427
18 174	Arrow Lakes Power Corporation, 5,52 %, 5 avr. 2041	18 174	19 285
204 000	Banque asiatique de développement, 1,50 %, 4 mai 2028	203 423	187 290
266 000	Banque de Montréal, 1,55 %, 28 mai 2026	264 573	249 480
101 000	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	101 000	95 676
192 000	Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	192 000	178 412
247 000	Banque de Montréal, 2,08 %, 17 juin 2030	247 000	236 429
259 000	Banque de Montréal, 2,37 %, 3 févr. 2025	259 209	251 508
146 000	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	145 782	140 159
540 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	553 954	521 353
153 000	Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	153 000	149 231
244 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	244 000	242 762
161 000	Banque de Montréal, 4,54 %, 18 déc. 2028	161 000	161 924
210 000	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	227 590	210 184
281 000	Banque de Montréal, 4,71 %, 7 déc. 2027	281 000	283 413
234 000	Banque de Montréal, 5,04 %, 29 mai 2028	234 000	239 321
110 000	Banque de Montréal, 6,03 %, 7 sept. 2033	110 000	114 757
110 000	Banque de Montréal, 6,53 %, 27 oct. 2032	114 496	115 948
98 000	BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 févr. 2026	98 000	91 521
41 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	40 993	39 514
104 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	104 000	87 850
84 000	BCI QuadReal Realty, 2,55 %, 24 juin 2026	84 001	80 446
120 000	bclMC Realty Corporation, 2,84 %, 3 juin 2025	119 938	116 933
48 000	bclMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	48 000	45 995
166 000	Bell Canada inc., 1,65 %, 16 août 2027	164 882	152 805
109 000	Bell Canada inc., 2,20 %, 29 mai 2028	108 866	100 176
105 000	Bell Canada inc., 2,50 %, 14 mai 2030	106 736	93 910
88 000	Bell Canada inc., 2,75 %, 29 janv. 2025	87 820	85 840
155 000	Bell Canada inc., 2,90 %, 12 août 2026	156 217	149 615
107 000	Bell Canada inc., 2,90 %, 10 sept. 2029	108 016	99 369

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
91 000	Bell Canada inc., 3,00 %, 17 mars 2031	90 922	82 618
171 000	Bell Canada inc., 3,35 %, 12 mars 2025	176 309	167 934
186 000	Bell Canada inc., 3,50 %, 30 sept. 2050	186 591	144 644
99 000	Bell Canada inc., 3,55 %, 2 mars 2026	98 555	97 167
144 000	Bell Canada inc., 3,60 %, 29 sept. 2027	148 407	140 481
84 000	Bell Canada inc., 3,80 %, 21 août 2028	87 393	82 429
117 000	Bell Canada inc., 4,05 %, 17 mars 2051	116 637	100 217
124 000	Bell Canada inc., 4,35 %, 18 déc. 2045	126 439	112 715
79 000	Bell Canada inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	78 585	72 687
90 000	Bell Canada inc., 4,75 %, 29 sept. 2044	96 111	86 514
137 000	Bell Canada inc., 5,85 %, 10 nov. 2032	136 682	148 914
91 000	Bell Canada inc., 6,10 %, 16 mars 2035	110 181	99 689
35 000	Bell Canada inc., 6,17 %, 26 févr. 2037	42 096	38 909
21 000	Bell Canada inc., 6,55 %, 1 ^{er} mai 2029	26 223	22 895
29 000	Bell Canada inc., 7,00 %, 24 sept. 2027	35 526	31 325
43 000	Bell Canada inc., 7,30 %, 23 févr. 2032	51 541	49 746
25 000	Bell Canada inc., 7,65 %, 30 déc. 2031	31 881	28 808
43 000	Bell Canada inc., 7,85 %, 2 avr. 2031	52 988	50 581
20 000	Bell MTS Inc., 4,00 %, 27 mai 2024	19 987	19 891
22 430	Blackbird Infrastructure 407 Cintra GP Inc., 3,76 %, 30 juin 2047	22 430	20 146
47 000	BMW Canada Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	46 994	45 114
23 000	Bridging North America General Partnership, 4,02 %, 31 mai 2038	23 265	21 084
18 000	Bridging North America General Partnership, 4,34 %, 31 août 2053	18 635	15 860
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049	41 423	30 415
53 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044	53 000	52 131
48 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	55 693	49 648
100 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	111 447	106 011
30 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	35 370	33 648
25 000	British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	30 205	29 099
141 000	British Columbia Investment Management Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	140 494	152 525
99 000	Brookfield Corporation, 3,80 %, 16 mars 2027	98 966	97 148

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
177 000	Brookfield Corporation, 4,82 %, 28 janv. 2026	181 194	177 268
52 000	Brookfield Corporation, 5,95 %, 14 juin 2035	49 888	55 055
114 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	114 000	117 007
80 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	77 202	68 331
161 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	161 000	150 029
131 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	131 000	128 368
37 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avr. 2034	37 000	37 894
62 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	62 000	64 100
30 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avr. 2052	30 000	31 914
56 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,98 %, 14 févr. 2033	55 960	59 756
66 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	66 000	62 577
75 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	75 000	67 799
101 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,30 %, 1 ^{er} mars 2024	101 594	100 457
22 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	21 984	16 433
52 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janv. 2030	53 778	48 561
84 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	86 481	81 747
39 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	38 998	38 384
94 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	93 943	92 655
64 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 %, 5 nov. 2049	66 189	56 916
46 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	43 509	49 222
56 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,88 %, 9 nov. 2032	55 966	60 120
60 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	59 978	55 553
83 000	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	83 432	82 127
126 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	130 632	122 561
96 000	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	96 004	94 418
86 000	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	85 995	82 524
116 000	Bruce Power LP, 4,75 %, 21 juin 2049	131 195	115 024
29 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,20 %, 7 oct. 2036	29 000	25 468
29 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,34 %, 7 oct. 2038	29 000	25 512
29 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,45 %, 7 oct. 2041	29 000	25 401
29 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2051	29 000	25 161

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
30 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2053	30 000	25 842
28 347	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 7 oct. 2061	28 347	25 223
125 000	Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027	124 969	117 949
62 000	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	68 095	61 844
69 000	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	84 331	72 378
42 000	Immobilier Canadien de Base S.E.C., 3,30 %, 2 mars 2027	42 000	39 406
237 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	236 827	221 533
231 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	230 270	216 769
203 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	202 933	189 614
467 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	470 979	450 098
213 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21 juill. 2030	212 919	203 443
410 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	403 208	385 354
478 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,75 %, 7 mars 2025	473 643	465 838
224 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	230 982	220 037
102 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	102 000	99 472
293 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	292 552	297 154
249 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	248 619	253 434
123 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	122 989	124 218
150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	149 924	155 305
36 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	35 885	34 950
46 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	45 787	43 834
141 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	139 828	109 919
81 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	80 629	78 260
96 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	98 816	83 247
36 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	35 460	31 147
96 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	98 823	83 051
83 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	86 321	76 452

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
81 000	Canadian Natural Resources Limited, 2,50 %, 17 janv. 2028	80 985	75 181
114 000	Canadian Natural Resources Limited, 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	114 000	110 842
52 000	Canadian Natural Resources Limited, 4,85 %, 30 mai 2047	52 383	49 404
240 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 févr. 2028	242 824	224 992
50 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	50 882	38 541
91 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,15 %, 13 mars 2029	90 806	86 492
65 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	82 356	78 208
3 536	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,91 %, 1 ^{er} oct. 2024	4 221	3 555
25 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 sept. 2035	26 158	25 370
25 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 févr. 2034	28 679	27 160
30 000	Canadian Utilities Limited, 4,85 %, 3 juin 2052	30 000	31 125
104 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	104 000	93 756
76 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avr. 2026	76 000	71 589
38 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,60 %, 6 sept. 2024	38 000	37 312
101 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,61 %, 30 janv. 2025	101 000	98 077
56 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,67 %, 11 juin 2029	56 000	55 440
66 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,86 %, 21 avr. 2025	66 000	64 925
54 695	Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	55 601	51 848
76 000	Capital Power Corporation, 3,15 %, 1 ^{er} oct. 2032	77 104	65 029
36 000	Capital Power Corporation, 4,42 %, 8 févr. 2030	35 994	34 979
47 000	Capital Power Corporation, 4,99 %, 23 janv. 2026	47 000	46 888
54 000	Capital Power Corporation, 5,97 %, 25 janv. 2034	53 994	56 314
172 000	CARDS II Trust, 4,33 %, 15 mai 2025	172 000	170 442
115 999	CARDS II Trust, série 2019-2, 2,43 %, 15 nov. 2024	115 999	113 227
36 000	Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	36 000	27 348
282 000	CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	281 512	264 924
189 000	CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	188 715	189 603
163 000	CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	162 954	163 460

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
222 000	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	221 403	225 844
312 000	Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	311 978	300 649
131 000	Cenovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	132 049	127 823
72 000	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	72 000	66 716
49 000	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	49 000	44 553
7 000	Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 ^{er} oct. 2049	7 000	7 063
87 000	CGI Inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	86 864	79 034
25 000	Chartwell résidences pour retraités, 4,21 %, 28 avr. 2025	25 000	24 470
27 000	CHIP Mortgage Trust, 1,50 %, 15 nov. 2046	27 000	25 977
57 000	CHIP Mortgage Trust, 1,74 %, 15 déc. 2045	57 000	53 108
87 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30 nov. 2026	87 000	82 035
75 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027	75 000	70 891
60 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	60 191	54 326
149 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029	152 194	140 741
61 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 %, 10 janv. 2025	61 000	59 970
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,83 %, 4 mars 2050	20 227	15 294
12 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 %, 24 nov. 2025	12 000	11 809
73 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028	73 000	71 663
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,27 %, 7 mars 2046	20 000	19 258
45 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032	45 000	48 202
94 000	CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	94 000	95 962
17 217	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 31 mars 2034	17 217	16 642
21 988	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 30 juin 2034	21 988	21 201
59 000	CNH Industrial Capital Canada Ltd., 1,50 %, 1 ^{er} oct. 2024	58 962	57 375
19 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 5,25 %, 29 oct. 2030	19 000	18 451
86 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 sept. 2031	86 000	75 183

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 599	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 nov. 2030	26 442	25 468
60 000	Concentra Bank, 1,46 %, 17 mai 2024	60 000	59 020
75 000	Services financiers Co-operators Limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	75 000	66 100
55 785	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 juin 2034	55 785	53 386
54 812	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	54 812	52 356
217 000	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	216 178	199 212
330 000	CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	326 740	297 525
263 000	CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	262 679	256 359
464 000	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	457 935	453 795
250 000	CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	240 082	247 066
390 000	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	386 255	396 114
138 000	CPPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	137 659	148 403
20 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 2,69 %, 31 mars 2028	20 000	18 176
29 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,13 %, 12 août 2031	29 000	24 797
24 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,21 %, 9 oct. 2030	24 000	21 084
36 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026	36 000	34 815
38 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,92 %, 21 juin 2027	38 000	36 617
37 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 4,80 %, 31 janv. 2025	36 999	36 641
22 000	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,56 %, 30 juin 2051	21 619	19 641
61 733	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 %, 30 sept. 2046	61 577	58 085
58 000	CT Real Estate Investment Trust, 2,37 %, 6 janv. 2031	58 000	48 312
62 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,03 %, 5 févr. 2029	62 000	56 541
33 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026	33 000	31 808
18 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,47 %, 16 juin 2027	18 000	17 159
36 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 9 juin 2025	36 000	35 122
46 000	CU Inc., 2,61 %, 28 sept. 2050	44 930	32 789
90 000	CU Inc., 2,96 %, 7 sept. 2049	94 087	69 714
16 000	CU Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	16 107	12 840
20 000	CU Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	22 323	17 295
72 000	CU Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	72 642	64 708
106 000	CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	110 141	96 719
20 000	CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	20 000	17 626
87 000	CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	86 999	80 210
103 000	CU Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	107 556	97 313
16 000	CU Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	16 000	15 368
53 000	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	60 471	53 215

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
57 000	CU Inc., 4,56 %, 7 nov. 2053	65 140	58 261
8 000	CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	8 000	8 186
119 000	CU Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	136 118	122 359
37 000	CU Inc., 4,77 %, 14 sept. 2052	37 000	38 992
47 000	CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	46 088	50 700
25 000	CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	29 430	26 302
55 000	CU Inc., 5,56 %, 26 mai 2028	55 931	57 915
27 000	CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	29 299	29 793
55 000	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	66 893	60 695
25 000	CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	30 842	28 089
25 000	CU Inc., 6,50 %, 7 mars 2039	30 727	30 400
83 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	82 988	78 063
72 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 sept. 2025	71 984	72 327
29 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	28 999	29 545
54 000	Dollarama inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	54 000	48 982
85 000	Dollarama inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	85 000	80 081
101 000	Dollarama inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	101 000	91 888
100 000	Dollarama inc., 5,53 %, 26 sept. 2028	100 000	105 260
67 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 1,66 %, 22 déc. 2025	66 956	63 093
111 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,06 %, 17 juin 2027	111 000	101 048
51 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,54 %, 7 déc. 2026	51 000	47 762
20 000	Dream Summit Industrial LP, 1,82 %, 1 ^{er} avr. 2026	17 945	18 661
21 000	Dream Summit Industrial LP, 2,15 %, 17 sept. 2025	19 339	20 036
40 000	Dream Summit Industrial LP, 2,25 %, 12 janv. 2027	35 691	37 009
28 000	Dream Summit Industrial LP, 2,44 %, 14 juill. 2028	24 206	25 185
26 344	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,27 %, 17 juill. 2025	26 344	24 926
42 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,55 %, 17 juin 2026	42 000	38 958
42 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,22 %, 17 juill. 2024	42 000	41 294
24 000	E-L Financial Corporation Limited, 4,00 %, 22 juin 2050	23 875	21 030
90 000	Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	89 976	78 985
34 000	Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	33 988	31 159
45 000	Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	45 167	43 053
76 000	Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 1 ^{er} juin 2026	76 000	73 461
13 000	Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	12 991	12 431
42 000	Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 ^{er} avr. 2030	44 246	39 140

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
64 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	67 366	49 101
31 000	Enbridge Gas Inc., 3,19 %, 17 sept. 2025	30 987	30 237
63 000	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	62 928	49 728
62 000	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	61 979	60 641
63 000	Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	64 628	54 034
47 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	53 937	40 424
82 000	Enbridge Gas Inc., 4,00 %, 22 août 2044	83 497	75 307
51 000	Enbridge Gas Inc., 4,15 %, 17 août 2032	50 831	50 432
95 000	Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 2 juin 2044	101 790	89 894
20 000	Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	19 987	19 688
46 000	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	45 880	45 871
28 000	Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	27 965	28 831
49 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	54 851	51 867
33 000	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	38 323	35 145
42 000	Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	44 321	44 176
25 000	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	30 113	26 942
58 000	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 6 oct. 2033	58 000	63 918
70 000	Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	88 925	80 523
25 000	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 19 mai 2028	29 233	26 655
40 000	Enbridge Gas Inc., 6,16 %, 16 déc. 2033	50 500	45 210
30 000	Enbridge Gas Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	36 644	35 123
100 000	Enbridge Inc., 2,44 %, 2 juin 2025	101 338	96 761
128 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	127 912	118 325
73 000	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	71 903	63 126
112 000	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	113 122	107 618
87 000	Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	87 261	72 519
112 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	111 824	97 772
21 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 28 mars 2064	20 984	18 295
137 000	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	146 991	124 355
39 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	39 374	37 020
213 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	213 000	181 898
89 000	Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	100 462	87 464
121 000	Enbridge Inc., 5,36 %, 26 mai 2033	120 982	125 407
307 000	Enbridge Inc., 5,38 %, 27 sept. 2077	312 642	289 388

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
50 000	Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	57 646	51 319
40 000	Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	41 809	41 700
113 000	Enbridge Inc., 6,63 %, 12 avr. 2078	113 000	111 463
29 000	Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	39 032	32 335
100 000	Enbridge Inc., 7,22 %, 24 juill. 2030	131 918	109 950
87 000	Enbridge Inc., 8,75 %, 15 janv. 2084	87 000	93 873
54 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	53 958	48 243
104 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	103 991	100 571
37 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,45 %, 29 sept. 2025	36 944	36 213
122 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	125 756	117 048
85 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	87 375	72 938
109 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	118 247	95 850
76 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	78 875	69 786
22 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	22 597	20 160
25 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	27 925	24 777
60 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	64 308	60 554
45 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	50 350	45 548
34 000	Énergir Inc., 3,28 %, 9 oct. 2046	34 398	28 344
5 000	Énergir Inc., 3,30 %, 31 mars 2045	4 995	4 209
58 000	Énergir Inc., 3,53 %, 16 mai 2047	57 936	50 080
50 000	Énergir Inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	52 145	55 526
32 000	Énergir Inc., 9,00 %, 16 mai 2025	44 779	33 700
62 000	Énergir, s.e.c., 3,04 %, 9 févr. 2032	61 984	56 778
68 000	ENMAX Corporation, 3,33 %, 2 juin 2025	67 997	66 080
47 000	ENMAX Corporation, 3,81 %, 5 déc. 2024	47 000	46 232
26 000	ENMAX Corporation, 3,84 %, 5 juin 2028	26 000	25 039
67 000	ENMAX Corporation, 3,88 %, 18 oct. 2029	67 000	63 567
56 000	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	56 000	49 739
65 000	EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19 mai 2050	62 233	49 643
62 000	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	63 688	49 515
30 000	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	30 000	24 641
86 000	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	86 000	74 764
48 000	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	48 000	44 411
49 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	48 978	49 406
47 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 sept. 2052	47 000	49 256
40 000	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	43 011	45 579

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
32 000	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	37 904	39 129
45 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	45 000	42 205
49 000	Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	49 000	46 955
41 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	41 000	39 422
92 000	Fair Hydro Trust, 3,36 %, 15 mai 2035	92 003	87 395
73 000	Fair Hydro Trust, 3,52 %, 15 mai 2038	73 001	67 785
287 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	287 706	270 340
111 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	110 947	108 509
184 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	183 985	181 598
25 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	24 917	25 014
33 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 %, 3 mars 2025	32 708	33 016
50 000	Federated Co-Operatives Limited, 3,92 %, 17 juin 2025	50 960	48 805
238 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,09 %, 21 janv. 2026	238 000	222 309
100 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	100 000	93 278
207 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,99 %, 28 mai 2031	206 435	192 998
192 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,86 %, 26 mai 2030	199 149	185 610
124 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	124 000	123 686
97 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	97 000	97 005
150 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,20 %, 1 ^{er} oct. 2025	150 780	151 096
200 000	Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	244 409	223 582
44 000	Finning International Inc., 2,63 %, 14 août 2026	44 000	42 039
15 000	Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	15 000	14 727
53 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028	53 000	48 689
15 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,46 %, 22 janv. 2027	15 000	14 146
75 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,60 %, 6 mai 2026	76 673	72 019
53 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,75 %, 12 juill. 2027	54 055	49 967
37 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,32 %, 31 juill. 2025	38 426	36 265
10 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,79 %, 30 août 2024	10 046	9 916
36 000	First National Financial Corporation, 2,96 %, 17 nov. 2025	36 000	34 068
57 775	First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	57 775	53 460

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
80 000	Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	81 417	71 083
59 000	Administration financière des Premières Nations, 2,85 %, 1 ^{er} juin 2032	58 931	54 991
35 000	Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	34 498	34 219
17 000	Administration financière des Premières Nations, 3,40 %, 26 juin 2024	17 934	16 871
148 000	Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	148 000	137 696
87 000	Fortified Trust, 3,76 %, 23 juin 2025	86 991	85 391
61 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	60 968	56 113
89 000	Fortis Inc., 4,43 %, 31 mai 2029	89 000	89 196
25 000	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	27 795	29 590
31 000	FortisAlberta Inc., 3,30 %, 30 sept. 2024	32 068	30 547
29 000	FortisAlberta Inc., 3,34 %, 21 sept. 2046	28 951	24 120
69 000	FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	71 092	60 559
37 000	FortisAlberta Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	39 395	32 849
16 000	FortisAlberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	15 990	14 777
37 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 sept. 2044	41 655	34 799
9 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 sept. 2045	8 989	8 669
19 000	FortisAlberta Inc., 4,54 %, 18 oct. 2041	19 978	18 957
15 000	FortisAlberta Inc., 4,62 %, 30 mai 2052	15 000	15 364
36 000	FortisAlberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	46 055	37 863
18 000	FortisAlberta Inc., 4,85 %, 11 sept. 2043	17 980	18 672
60 000	FortisAlberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	62 056	65 330
15 000	FortisAlberta Inc., 5,40 %, 21 avr. 2036	17 190	16 214
15 000	FortisAlberta Inc., 5,85 %, 15 avr. 2038	18 240	16 928
20 000	FortisAlberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	25 794	25 293
32 000	FortisBC Energy Inc., 2,42 %, 18 juill. 2031	31 986	28 402
78 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juill. 2050	73 611	54 812
26 000	FortisBC Energy Inc., 2,58 %, 8 avr. 2026	25 983	25 033
15 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	14 991	11 266
38 000	FortisBC Energy Inc., 3,38 %, 13 avr. 2045	38 000	32 060
28 000	FortisBC Energy Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	28 288	24 754
56 000	FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	66 432	49 570

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
24 000	FortisBC Energy Inc., 3,78 %, 6 mars 2047	23 971	21 541
36 000	FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	35 949	32 718
57 000	FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	59 389	54 796
10 000	FortisBC Energy Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	9 971	10 692
85 000	FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	94 563	95 622
20 000	FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	24 340	22 285
33 000	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	38 616	37 484
25 000	FortisBC Energy Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	38 383	30 318
17 000	FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	16 988	15 422
12 000	FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	11 979	12 598
15 000	FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	17 403	16 269
50 000	FortisBC Inc., 5,90 %, 4 juill. 2047	67 950	58 694
80 000	FortisBC Inc., 6,10 %, 2 juin 2039	106 600	92 230
78 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	77 895	74 194
104 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	103 934	97 199
104 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	103 967	98 935
27 000	George Weston limitée, 4,12 %, 17 juin 2024	27 000	26 834
20 000	George Weston limitée, 7,10 %, 5 févr. 2032	23 084	22 484
42 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juill. 2025	41 918	40 511
31 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	30 992	29 168
135 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	134 595	127 377
99 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juill. 2033	98 962	104 316
15 876	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	15 876	14 986
9 399	GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	9 399	9 190
120 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,19 %, 30 août 2028	120 000	107 139
101 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,38 %, 18 déc. 2030	99 039	85 881
30 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 3,06 %, 4 juin 2027	30 000	28 418
105 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028	104 934	95 524
68 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029	67 982	64 495
86 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039	85 223	70 350
37 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	37 710	30 416
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	100 714	89 321
93 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	99 320	95 021

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
120 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	136 578	133 589
82 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	85 441	94 143
45 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	59 584	48 705
11 682	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juill. 2029	15 228	12 341
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	131 338	116 966
55 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	71 165	65 494
110 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	147 005	126 863
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	105 776	93 872
121 000	Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	121 000	108 975
100 000	Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	101 427	77 636
106 000	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	106 000	102 495
270 000	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	269 730	207 973
33 000	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	37 598	37 838
60 000	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	70 100	69 173
35 000	Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	47 436	40 071
53 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	53 000	48 807
92 000	Fonds de placement immobilier H&R, 4,07 %, 16 juin 2025	95 111	89 870
27 000	Halifax International Airport Authority, 3,68 %, 3 mai 2051	27 000	22 663
10 000	Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	10 000	10 263
14 000	Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	17 526	15 136
21 000	Hamilton Health Sciences Corporation, 3,68 %, 17 janv. 2059	21 000	18 568
74 000	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	73 919	69 255
209 749	Société en commandite Santé Montréal Collectif, 6,72 %, 30 sept. 2049	259 053	239 683
106 000	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	106 000	99 117
71 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	71 000	63 822
60 000	Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	60 000	56 030
81 000	Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	83 648	79 609
100 000	Honda Canada Finance Inc., 5,73 %, 28 sept. 2028	100 000	105 877
73 908	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	85 540	76 626
189 000	Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	189 000	178 349

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
228 000	Banque HSBC Canada, 3,40 %, 24 mars 2025	227 676	223 999
48 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	48 000	45 217
85 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,20 %, 16 févr. 2027	85 000	81 403
34 000	iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	34 000	32 899
47 000	iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	47 000	44 737
50 000	iA Société financière inc., 3,19 %, 25 févr. 2032	50 000	47 521
100 000	iA Société financière inc., 5,69 %, 20 juin 2033	100 000	102 857
67 000	Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	66 955	64 589
107 000	Société financière IGM Inc., 4,12 %, 9 déc. 2047	107 000	96 528
35 000	Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	35 000	31 830
78 000	Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	78 000	70 916
13 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	13 000	12 480
20 000	Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	20 800	22 567
50 000	Société financière IGM Inc., 7,11 %, 7 mars 2033	62 980	58 111
48 612	InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	48 319	47 556
55 000	Intact Corporation financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	55 000	47 091
55 000	Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	55 000	50 534
91 000	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	91 992	86 893
40 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	40 000	30 716
65 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	64 989	64 086
50 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 20 mai 2053	51 905	44 086
50 000	Intact Corporation financière, 4,13 %, 31 mars 2081	51 067	44 376
60 000	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	62 399	63 771
30 000	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	32 074	35 713
8 786	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	8 786	8 680
14 171	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	14 172	15 246
27 000	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	27 000	26 376
77 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	78 169	74 341
133 000	Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25 nov. 2031	133 000	121 358
152 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	152 000	149 428
80 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	80 681	69 109

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
60 000	Inter Pipeline Ltd., 5,09 %, 27 nov. 2051	63 788	54 414
98 000	Inter Pipeline Ltd., 5,85 %, 18 mai 2032	98 000	100 651
128 000	Inter Pipeline Ltd., 6,59 %, 9 févr. 2034	127 950	137 781
173 000	Banque interaméricaine de développement, 0,88 %, 27 août 2027	171 690	156 693
118 000	Banque interaméricaine de développement, 1,00 %, 29 juin 2026	117 331	110 069
86 000	Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	95 660	86 552
186 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,75 %, 2 juill. 2025	185 606	176 666
114 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	113 763	106 732
170 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 26 juill. 2024	169 944	167 075
262 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 19 janv. 2027	261 552	247 557
250 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,90 %, 16 janv. 2025	249 740	242 729
41 000	Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,30 %, 12 déc. 2024	41 000	39 965
183 000	John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	182 963	165 690
51 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	50 995	48 169
78 000	John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20 juin 2025	77 981	75 499
27 000	John Deere Financial Inc., 2,40 %, 17 sept. 2024	26 994	26 514
20 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	19 995	19 486
109 000	John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	108 944	104 546
50 000	John Deere Financial Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	49 975	47 014
82 000	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	82 000	79 787
76 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	76 000	72 302
54 000	Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	54 000	54 167
64 497	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	64 496	59 675
26 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033	26 480	26 089
140 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	142 334	139 159
129 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045	132 202	126 936

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
30 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,15 %, 3 juin 2024	29 993	29 469
34 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	34 000	31 964
83 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,95 %, 17 mars 2025	82 895	79 603
76 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,55 %, 20 avr. 2027	76 000	74 264
65 000	Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	65 020	64 286
20 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	20 000	15 531
22 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	22 000	19 562
74 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	74 000	74 880
68 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,01 %, 13 sept. 2032	68 000	70 490
58 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,34 %, 13 sept. 2052	58 000	62 990
55 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	56 285	59 595
30 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	36 471	32 792
24 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	27 571	26 411
10 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 ^{er} mars 2039	10 885	11 565
23 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	28 285	24 969
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	23 226	22 475
45 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 ^{er} mars 2032	50 942	51 042
51 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	50 844	48 406
107 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14 mai 2031	107 000	95 609
40 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	40 000	38 668
22 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	22 000	21 264
58 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,94 %, 21 sept. 2043	66 128	62 187
45 000	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	57 523	48 980
73 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	73 000	68 596
83 000	Banque Manuvie du Canada, 1,50 %, 25 juin 2025	83 000	79 331
75 000	Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	75 000	69 842
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	84 096	89 494
193 000	Société Financière Manuvie, 2,24 %, 12 mai 2030	195 979	185 923
191 000	Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	191 842	169 952
161 508	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	160 960	154 459

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
54 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	54 000	48 955
10 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	10 000	9 618
19 000	MCAP Commercial LP, 4,15 %, 17 juin 2024	19 000	18 815
7 000	Université McGill, 3,98 %, 29 janv. 2056	7 000	6 358
18 000	Université McGill, 6,15 %, 22 sept. 2042	22 549	21 496
7 000	Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	6 997	7 730
14 000	McMaster University, 3,41 %, 17 juin 2071	14 000	11 123
13 000	McMaster University, 4,11 %, 26 nov. 2065	13 000	11 995
26 560	Melancthon Wolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	26 563	25 451
72 000	Mercedes-Benz Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	71 890	68 582
19 000	Mercedes-Benz Canada Finance Inc., 2,97 %, 13 mars 2024	18 997	18 916
50 000	Metro inc., 1,92 %, 2 déc. 2024	50 000	48 608
98 000	Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	97 942	95 370
51 000	Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050	51 000	40 779
104 000	Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047	106 161	96 327
47 000	Metro inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044	49 239	48 281
70 000	Metro inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	68 551	77 423
21 000	Administration portuaire de Montréal, 3,24 %, 22 mars 2051	21 000	17 282
25 000	Morguard Corporation, 4,20 %, 27 nov. 2024	25 000	24 271
64 000	Morguard Corporation, 4,72 %, 25 janv. 2024	64 000	63 928
76 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2025	75 882	72 689
89 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	88 900	83 711
116 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031	115 994	105 851
224 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	229 628	217 042
61 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041	60 933	48 188
77 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029	80 440	72 952
120 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	123 852	117 021
35 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	35 952	34 502
168 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	176 066	164 250

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
57 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032	56 933	55 226
53 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	52 915	52 465
92 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027	108 410	96 459
98 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,38 %, 1 ^{er} juin 2057	100 018	89 385
14 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	14 238	14 098
29 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série B, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	29 593	28 853
253 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série C, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	260 870	249 176
170 000	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	169 053	158 899
160 000	Banque Nationale du Canada, 1,57 %, 18 août 2026	159 998	152 152
202 000	Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	202 000	190 300
205 000	Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	209 871	199 464
80 000	Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 ^{er} févr. 2029	79 990	81 944
256 000	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	255 371	263 662
109 000	Banque Nationale du Canada, 5,43 %, 16 août 2032	108 995	110 238
49 000	NAV Canada, 0,94 %, 9 févr. 2026	49 000	45 864
50 000	NAV Canada, 2,06 %, 29 mai 2030	50 000	44 645
160 000	NAV Canada, 2,92 %, 29 sept. 2051	158 002	126 396
27 000	NAV Canada, 3,21 %, 29 sept. 2050	27 000	22 409
61 000	NAV Canada, 3,29 %, 30 mars 2048	60 262	51 727
52 000	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046	51 372	46 485
79 000	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	78 898	70 021
89 000	Nissan Canada Inc., 2,10 %, 22 sept. 2025	89 000	84 438
47 319	North Battleford Power LP, série A, 4,96 %, 31 déc. 2032	47 322	47 482
47 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	46 912	44 082
38 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027	37 901	36 246
127 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	126 761	113 907
53 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	52 887	51 632

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
139 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035	141 224	127 651
99 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043	96 419	86 301
29 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	29 305	25 032
120 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044	122 566	109 839
113 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	116 725	109 972
67 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	66 814	66 963
112 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039	111 500	107 497
36 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037	37 885	36 452
95 673	Northern Courier Pipeline Limited Partnership, 3,37 %, 30 juin 2042	95 673	86 065
13 156	Northland Power Solar Finance One LP, série A, 4,40 %, 30 juin 2032	13 158	12 806
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
23 907	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	23 907	21 746
20 881	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	20 881	18 986
26 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,31 %, 25 avr. 2050	26 000	19 692
72 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,57 %, 5 avr. 2049	72 000	57 701
43 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,61 %, 1 ^{er} mai 2045	43 000	35 259
35 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 %, 6 mars 2042	34 970	31 364
43 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 %, 20 juill. 2043	43 436	40 342
65 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,61 %, 15 juin 2040	83 964	69 127
39 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,67 %, 14 nov. 2035	42 519	41 350
19 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 %, 27 juill. 2039	22 358	20 844
15 000	Nova Scotia Power Incorporated, 8,85 %, 19 mai 2025	21 072	15 642
220 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	219 782	204 865
156 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	155 836	147 710

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
223 000	OMERS Realty Corporation, 3,24 %, 4 oct. 2027	223 000	214 290
85 000	OMERS Realty Corporation, 3,33 %, 5 juin 2025	85 000	83 407
46 000	OMERS Realty Corporation, 3,63 %, 5 juin 2030	46 000	43 763
105 000	Ontario Power Generation Inc., 1,17 %, 22 avr. 2026	105 000	97 750
67 000	Ontario Power Generation Inc., 2,89 %, 8 avr. 2025	67 000	65 470
34 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	33 213	25 407
101 000	Ontario Power Generation Inc., 2,98 %, 13 sept. 2029	104 613	95 145
97 000	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avr. 2030	102 899	91 626
88 000	Ontario Power Generation Inc., 3,32 %, 4 oct. 2027	88 000	85 452
59 000	Ontario Power Generation Inc., 3,65 %, 13 sept. 2050	63 132	50 649
76 000	Ontario Power Generation Inc., 3,84 %, 22 juin 2048	76 000	67 752
63 000	Ontario Power Generation Inc., 4,25 %, 18 janv. 2049	70 715	59 946
57 000	Ontario Power Generation Inc., 4,92 %, 19 juill. 2032	57 000	59 269
211 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	210 439	191 599
138 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 ^{er} nov. 2029	137 927	141 473
141 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	140 559	146 871
22 000	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	21 989	21 463
115 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	115 041	111 795
55 000	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	57 349	52 062
132 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 oct. 2027	132 000	139 584
16 350	Ornge Issuer Trust, 5,73 %, 11 juin 2034	18 584	17 037
72 909	Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045	72 909	66 357
15 730	Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 6,97 %, 25 mai 2032	20 897	16 950
106 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	108 679	98 346
67 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,53 %, 10 déc. 2031	66 989	61 190
76 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,54 %, 3 févr. 2025	76 871	74 602
117 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	120 186	111 558
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,71 %, 11 août 2026	80 912	78 432
104 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028	106 855	101 743
107 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	106 990	106 087

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
30 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,49 %, 10 déc. 2051	31 454	25 975
46 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049	48 441	40 467
75 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050	84 470	66 998
100 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	101 546	90 892
105 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	106 905	96 029
71 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048	75 442	64 536
73 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044	75 116	67 429
37 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,70 %, 30 sept. 2024	36 925	36 289
20 000	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	20 000	19 516
36 482	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	37 150	36 442
8 294	Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	8 294	8 918
114 539	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	139 243	128 414
13 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	13 000	12 542
18 000	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	18 000	18 196
50 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	49 962	69 019
25 000	Corporation financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	28 530	28 654
36 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,27 %, 30 mars 2025	36 000	35 291
26 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,73 %, 30 mars 2027	26 000	25 496
270 000	PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	270 415	251 418
172 000	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	172 058	158 288
266 000	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	266 440	243 820
178 000	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	177 470	163 983
272 000	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	271 573	266 679
216 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	216 538	218 048
269 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	266 868	276 132
132 000	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	131 886	138 164
22 000	PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	22 000	21 662
120 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	119 908	108 424
32 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	31 994	29 385
66 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	65 786	64 303
39 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	38 999	38 331
89 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 1,97 %, 15 juin 2026	88 121	82 828

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
92 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,36 %, 10 mars 2027	92 000	84 601
98 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,58 %, 12 févr. 2025	98 000	95 121
96 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,83 %, 8 nov. 2028	96 000	86 082
33 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 12 févr. 2024	33 005	32 909
45 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2029	44 999	43 677
31 000	Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	30 943	27 786
153 000	Rogers Communications Inc., 3,10 %, 15 avr. 2025	152 884	149 444
178 000	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	180 599	167 241
125 000	Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	126 292	116 650
185 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	208 143	180 498
156 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	155 830	150 106
50 000	Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	50 650	48 994
119 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	118 985	114 542
80 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	85 269	68 727
83 000	Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	82 768	82 665
182 000	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	181 059	180 963
91 000	Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	90 938	96 652
162 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	179 639	174 568
83 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	92 370	93 686
115 000	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	143 844	130 373
160 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	183 669	182 824
279 000	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	279 000	262 461
281 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	281 000	250 355
205 000	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	204 244	185 091
167 000	Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 ^{er} mai 2025	167 000	160 952
182 000	Banque Royale du Canada, 2,09 %, 30 juin 2030	182 648	174 404
352 000	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	351 438	326 582
438 000	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	444 088	412 796
288 000	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	293 606	280 791
203 000	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	202 955	190 679
300 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	299 642	293 430

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
219 000	Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	219 000	219 907
285 000	Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	285 000	286 796
297 000	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2028	296 994	299 487
305 000	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	305 000	307 455
179 000	Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	202 685	180 015
187 000	Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} févr. 2033	187 000	187 478
150 000	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	150 000	156 543
166 000	Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	165 998	169 462
123 880	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2037	142 984	131 154
41 000	Ryerson University, 3,54 %, 4 mai 2061	41 000	33 697
19 000	Ryerson University, 3,77 %, 11 oct. 2057	19 000	16 333
53 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	52 999	48 720
59 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	59 000	49 836
32 000	Saputo Inc., 1,42 %, 19 juin 2026	32 000	29 776
140 000	Saputo Inc., 2,24 %, 16 juin 2027	139 723	130 269
56 000	Saputo Inc., 2,30 %, 22 juin 2028	56 000	51 242
29 000	Saputo Inc., 2,88 %, 19 nov. 2024	29 000	28 412
86 000	Saputo Inc., 3,60 %, 14 août 2025	86 000	84 379
34 283	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership, 2,63 %, 31 oct. 2030	34 282	31 176
42 325	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	48 463	41 234
26 625	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,11 %, 31 janv. 2045	26 626	24 520
15 000	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,16 %, 31 juill. 2049	15 000	13 133
28 000	Sienna Senior Living Inc., 2,82 %, 31 mars 2027	27 987	25 863
16 000	Sienna Senior Living Inc., 3,11 %, 4 nov. 2024	16 000	15 602
43 000	Sienna Senior Living Inc., 3,45 %, 27 févr. 2026	42 995	41 054
27 000	Sinai Health System, 3,53 %, 9 juin 2056	27 000	23 242
80 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025	80 000	74 893
68 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028	68 000	59 394
17 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,99 %, 28 août 2024	17 023	16 703
26 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027	26 000	24 412

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
34 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026	34 046	32 615
75 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029	75 000	68 459
31 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	31 127	30 320
66 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030	67 260	59 273
49 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027	49 000	46 671
73 770	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	88 771	84 362
35 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 oct. 2035	36 353	37 010
23 000	Sobeys Inc., 6,64 %, 7 juin 2040	26 785	26 059
19 735	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	19 735	17 892
60 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	60 000	53 022
31 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	30 935	23 124
35 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	34 847	34 390
38 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	41 530	31 393
61 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	60 912	60 159
21 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	21 161	19 720
41 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	40 886	40 523
32 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	34 444	32 593
22 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	21 979	22 939
83 134	SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	83 134	77 014
31 000	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	31 000	26 644
80 000	Stantec Inc., 2,05 %, 8 oct. 2027	80 000	73 161
30 000	Sun Life, compagnie d'assurance-vie, 6,30 %, 15 mai 2028	37 611	31 726
50 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,09 %, 30 juin 2052	60 936	55 154
190 000	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 ^{er} oct. 2035	189 846	159 803
101 000	Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031	100 958	94 947
176 000	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	177 594	164 540

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
200 000	Financière Sun Life inc., 2,80 %, 21 nov. 2033	200 784	183 511
90 000	Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036	90 000	79 744
112 000	Financière Sun Life inc., 4,78 %, 10 août 2034	111 973	112 047
105 000	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	108 749	108 097
60 000	Financière Sun Life inc., 5,50 %, 4 juill. 2035	59 938	62 055
141 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	138 950	117 832
73 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	76 279	65 694
203 000	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	202 728	205 984
86 000	Sysco Canada, Inc., 3,65 %, 25 avr. 2025	85 967	84 547
50 000	TELUS Communications Inc., 8,80 %, 22 sept. 2025	73 790	52 668
93 000	TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	93 329	79 688
147 000	TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028	150 101	136 206
159 000	TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026	160 585	153 082
165 000	TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031	166 967	145 568
134 000	TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	135 769	124 137
211 000	TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029	222 210	200 146
61 000	TELUS Corporation, 3,63 %, 1 ^{er} mars 2028	60 359	59 317
96 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 17 janv. 2025	98 947	94 664
144 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 10 mars 2026	144 634	141 831
121 000	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050	126 093	99 575
42 000	TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051	42 224	35 429
30 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043	30 227	26 969
92 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046	93 470	82 234
78 000	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048	81 807	72 520
73 000	TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045	75 262	68 617
91 000	TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	95 124	86 562
57 000	TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	56 754	58 505
92 000	TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043	97 990	90 921
167 000	TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	166 454	172 686
85 000	TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	84 671	90 682
81 000	TELUS Corporation, 5,75 %, 8 sept. 2033	80 823	86 651

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
90 000	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025	90 000	87 567
72 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 févr. 2029	72 000	67 228
75 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	79 205	74 161
34 000	Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	35 045	34 871
23 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,02 %, 24 sept. 2031	23 000	21 114
39 000	The Hospital for Sick Children, 3,42 %, 7 déc. 2057	39 000	32 923
5 000	The Hospital for Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	5 000	5 623
53 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035	53 000	45 148
330 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 déc. 2025	330 129	310 004
232 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	232 000	211 467
268 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	267 367	241 919
456 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,94 %, 13 mars 2025	463 720	440 848
411 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	410 494	386 774
517 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 9 sept. 2025	508 999	500 031
321 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	326 749	304 700
596 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,11 %, 22 avr. 2030	616 074	579 667
293 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	293 000	290 937
192 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	192 000	191 324
332 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	332 000	335 860
250 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	273 737	250 091
305 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21 oct. 2027	307 752	314 667
194 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	194 000	198 231
188 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	188 000	196 648
11 000	The University of Western Ontario, 3,39 %, 4 déc. 2057	11 000	8 706
22 000	The University of Western Ontario, 4,80 %, 24 mai 2047	22 584	22 625
262 000	Thomson Reuters Corporation, 2,24 %, 14 mai 2025	264 661	253 287
16 660	THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	16 660	16 042
100 000	Groupe TMX Limitée, 2,02 %, 12 févr. 2031	100 000	85 139
59 000	Groupe TMX Limitée, 3,00 %, 11 déc. 2024	59 000	57 880
32 000	Groupe TMX Limitée, 3,78 %, 5 juin 2028	32 000	31 352
92 000	Industries Toromont Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	92 000	90 173

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
63 000	Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030	62 901	53 691
50 000	Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029	51 841	45 970
55 000	Toronto Hydro Corporation, 2,47 %, 20 oct. 2031	54 985	48 955
60 000	Toronto Hydro Corporation, 2,52 %, 25 août 2026	59 990	57 565
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049	43 588	31 390
58 000	Toronto Hydro Corporation, 3,27 %, 18 oct. 2051	59 829	47 657
47 000	Toronto Hydro Corporation, 3,49 %, 28 févr. 2048	46 823	40 654
51 000	Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045	53 476	44 958
35 000	Toronto Hydro Corporation, 3,96 %, 9 avr. 2063	34 962	32 252
26 000	Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044	26 083	24 856
20 000	Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	24 331	22 598
58 000	Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	58 000	52 864
34 000	Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12 févr. 2029	34 000	31 018
118 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,18 %, 23 févr. 2026	117 994	110 518
47 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	46 984	44 092
43 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	42 986	41 702
84 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,73 %, 25 août 2025	83 986	81 643
16 000	TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	16 609	16 710
15 000	TransAlta Corporation, 7,30 %, 22 oct. 2029	16 388	15 869
83 000	TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 9 juin 2031	82 972	73 777
114 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	113 668	105 480
73 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,30 %, 17 juill. 2025	73 829	71 408
103 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,39 %, 15 mars 2028	104 263	98 893
299 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	318 855	293 173
175 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,18 %, 3 juill. 2048	178 636	148 158
88 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 16 sept. 2047	92 254	76 425
110 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	111 008	95 226
85 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 12 mai 2026	84 979	84 817
125 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 6 juin 2046	130 682	109 226
190 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	191 568	172 569
202 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,28 %, 15 juill. 2030	201 919	208 709

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
115 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,33 %, 12 mai 2032	114 983	118 826
25 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,28 %, 26 mai 2028	32 385	26 275
40 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	62 767	51 182
15 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,23 %, 16 janv. 2031	20 401	17 371
50 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,29 %, 5 févr. 2026	70 075	52 965
175 000	TransCanada Trust, 4,20 %, 4 mars 2081	175 000	144 423
175 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	180 004	160 007
48 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	48 000	44 732
58 550	TransEd Partners General Partnership, 3,95 %, 30 sept. 2050	54 153	46 916
12 708	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	12 707	12 978
50 000	TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	49 997	48 262
46 000	TriSummit Utilities Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	45 966	45 225
16 000	Unity Health Toronto, 3,31 %, 1 ^{er} juin 2061	16 000	12 950
23 000	Université d'Ottawa, 2,64 %, 13 févr. 2060	23 000	15 272
17 000	Université d'Ottawa, 3,26 %, 12 oct. 2056	17 000	13 473
23 000	Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	22 819	22 296
15 000	University of Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	15 846	16 539
39 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	39 000	33 966
69 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	66 693	53 171
66 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,87 %, 18 oct. 2049	65 487	51 837
37 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	37 000	33 420
44 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,86 %, 10 nov. 2045	44 000	41 205
30 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 7,43 %, 7 déc. 2026	39 450	32 451
83 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 2,17 %, 23 juin 2025	83 000	79 944
89 000	Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027	88 812	82 920
90 000	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031	89 689	79 036
48 000	Ventas Canada Finance Limited, 4,13 %, 30 sept. 2024	47 809	47 485
67 000	Crédit VW Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	66 859	63 331

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 (\$)	Juste valeur (\$)
130 000	Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	129 836	122 104
90 000	Waste Management of Canada Corporation, 2,60 %, 23 sept. 2026	90 231	86 226
105 000	Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc., 2025	105 873	103 197
10 000	Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	9 987	9 675
50 000	Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	68 105	56 070
10 000	Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	10 000	8 897
26 000	Windsor Regional Hospital, 2,71 %, 18 nov. 2060	26 000	18 264
36 000	Winnipeg Airports Authority Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	36 000	30 043
13 794	Winnipeg Airports Authority Inc., 6,10 %, 20 nov. 2040	16 998	14 504
94 000	Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	94 000	86 654
540	York Region District School Board, 6,45 %, 4 juin 2024	666	543
12 000	York University, 4,46 %, 26 févr. 2054	12 000	11 687
3 000	Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	2 980	3 259
		84 580 486	79 488 932
Total des titres à revenu fixe (69,3 % de l'actif net)		279 764 351	257 486 075
Total des placements (99,7 % de l'actif net)		353 035 433	370 680 305
Autres actifs, moins les passifs courants (0,3 % de l'actif net)			1 032 661
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») (100,0 % de l'actif net)			371 712 966

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 – revenu équilibré (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 fournir un revenu et, dans une moindre mesure, une plus-value du capital en effectuant des placements dans des titres à revenu fixe et des titres de participation d'après une répartition ciblée entre quatre types de placement distincts selon les proportions suivantes : obligations canadiennes (70 %), titres de participation canadiens (10 %), titres de participation américains (10 %) et titres de participation internationaux (10 %). Chacun de ces quatre types de placement cherche à reproduire, le plus fidèlement possible, le rendement d'un indice de titres reconnu : la composante des obligations canadiennes cherche à reproduire l'indice obligataire universel FTSE Canada; la composante des titres de participations canadiens cherche à reproduire l'indice S&P/TSX 60, la composante des titres de participations américains cherche à reproduire l'indice S&P 500 et la composante des titres de participation internationaux cherche à reproduire l'indice Morgan Stanley Capital International (« MSCI ») Europe, Australasie et Extrême-Orient (« EAEO »).

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

Les états de la situation financière du Fonds sont présentés aux 31 décembre 2023 et 2022. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022. L'inventaire du portefeuille du Fonds est établi au 31 décembre 2023. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information financières 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 certains actifs et 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 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 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 les 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 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 – revenu équilibré

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



Notes annexes

31 décembre 2023 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	2 866 305	0,77 %	286 631
Livre sterling	5 522 666	1,50 %	552 266
Couronne danoise	1 260 574	0,34 %	126 057
Euro	12 408 608	3,34 %	1 240 861
Dollar de Hong Kong	794 980	0,21 %	79 498
Shekel israélien	160 165	0,04 %	16 017
Yen japonais	8 369 934	2,25 %	836 993
Dollar néo-zélandais	72 152	0,02 %	7 215
Couronne norvégienne	257 201	0,07 %	25 720
Dollar de Singapour	464 325	0,12 %	46 433
Couronne suédoise	1 276 602	0,34 %	127 660
Franc suisse	3 711 616	1,00 %	371 162
Dollar américain	38 581 927	10,38 %	3 858 193
Total	75 747 055	20,38 %	7 574 706

31 décembre 2022 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	3 320 634	0,79 %	332 063
Livre sterling	6 366 976	1,52 %	636 698
Couronne danoise	1 240 262	0,31 %	124 025
Euro	13 397 712	3,20 %	1 339 771
Dollar de Hong Kong	1 226 909	0,29 %	122 691
Shekel israélien	227 262	0,05 %	22 726
Yen japonais	9 072 390	2,17 %	907 239
Dollar néo-zélandais	89 135	0,02 %	8 914
Couronne norvégienne	334 215	0,08 %	33 422
Dollar de Singapour	575 669	0,14 %	57 567
Couronne suédoise	1 400 925	0,33 %	140 093
Franc suisse	4 182 666	1,00 %	418 267
Dollar américain	42 416 593	10,14 %	4 241 659
Total	83 851 348	20,04 %	8 385 135

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	1 574 372 \$	55 183 286 \$	43 976 481 \$	156 751 936 \$	257 486 075 \$
	1 574 372 \$	55 183 286 \$	43 976 481 \$	156 751 936 \$	257 486 075 \$

	D'ici 1 an	1 à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
31 décembre 2022					
Obligations	3 487 090 \$	65 973 926 \$	48 639 494 \$	172 433 592 \$	290 534 102 \$
	3 487 090 \$	65 973 926 \$	48 639 494 \$	172 433 592 \$	290 534 102 \$

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 18 730 893 \$ (21 244 069 \$ au 31 décembre 2022) ou 5,04 % (5,08 % 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 variation des prix du marché en

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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



Notes annexes

raison des incertitudes entourant les prix futurs des instruments. Le 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	3 735 544	4 196 340
Indice S&P 500	3 817 782	4 199 352
Indice Morgan Stanley Capital International EAEO	3 697 650	4 129 425
	11 250 976	12 525 117

Au 31 décembre 2023, 30,45 % de l'actif net du Fonds (30,10 % 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	38 %	37 %
AA/Aa	33 %	34 %
A/A	17 %	17 %
BB/Bb	0 %	0 %
BBB/Bbb	12 %	12 %
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 – revenu équilibré

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



Notes annexes

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

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Pays d'émission	% de l'actif net	% de l'actif net
Canada	79,3	79,4
États-Unis	10,0	9,8
Australie	0,8	0,7
Belgique	0,1	0,1
Bermudes	0,1	0,1
Îles Caimans	0,0	0,1
Danemark	0,3	0,3
Finlande	0,1	0,1
France	1,1	1,1
Allemagne	0,9	0,8
Hong Kong	0,2	0,2
Irlande	0,3	0,3
Israël	0,1	0,1
Italie	0,2	0,2
Japon	2,2	2,2
Jersey	0,1	0,1
Pays-Bas	0,6	0,6
Norvège	0,1	0,1
Singapour	0,1	0,1
Espagne	0,3	0,2
Suède	0,3	0,3
Suisse	1,1	1,1
Royaume-Uni	1,4	1,5
Total des placements	99,7	99,5

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

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Groupement sectoriel	% de l'actif net	% de l'actif net
Titres de participation		
Services de communication	2,0	2,2
Consommation discrétionnaire	2,8	2,1
Consommation de base	1,8	2,0
Énergie	2,5	3,0
Finance	7,3	7,0
Soins de santé	2,6	3,5
Industrie	3,7	3,6
Technologies de l'information	4,9	3,9
Matériaux	1,9	1,8
Immobilier	0,1	0,2
Services aux collectivités	0,8	0,8
Titres à revenu fixe		
Titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement fédéral canadien	23,3	23,6
Titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien	23,3	23,8
Titres à revenu fixe émis ou garantis par une administration municipale canadienne	1,3	1,1
Autres titres à revenu fixe	21,4	20,9
Total des placements	99,7	99,5

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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



Notes annexes

5. Présentation de la juste valeur

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

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	113 194 230	—	—	113 194 230
Titres à revenu fixe	—	257 486 075	—	257 486 075
Total des placements	113 194 230	257 486 075	—	370 680 305

31 décembre 2022	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	125 944 383	—	—	125 944 383
Titres à revenu fixe	—	290 534 102	—	290 534 102
Total des placements	125 944 383	290 534 102	—	416 478 485

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert important 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	34 973 457	38 108 342
Parts émises	1 503 725	3 170 268
Parts réinvesties	542 982	1 046 880
Parts rachetées	(7 507 266)	(9 352 033)
Solde, à la clôture de l'exercice	27 512 898	34 973 457

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

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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



Notes annexes

financières nécessaires pour atteindre ses objectifs stratégiques et à offrir aux porteurs de parts un rendement adéquat et proportionnel au niveau de risque tout en maximisant les distributions qui leur sont versées.

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

8. Prêt de titres

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

9. Accords de paiement indirects

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

10. Opérations 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

