

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période close le 30 juin 2025

Portefeuille Tangerine^{MD} – croissance équilibrée

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements (notes 2c et 2i)	1 562 580 431 \$	1 531 455 084 \$
Trésorerie (note 2m)	5 767 260	10 873 878
Souscriptions à recevoir	791 909	906 798
Montant à recevoir pour la vente de titres	59 660	201 100
Revenu de placement à recevoir	5 651 071	5 391 134
Total de l'actif	1 574 850 331	1 548 827 994
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	1 705 130	8 822 691
Rachats à payer	847 631	1 539 426
Distributions à verser	—	196
Charges à payer	1 343 154	1 396 212
Total du passif courant	3 895 915	11 758 525
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 570 954 416 \$	1 537 069 469 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	66 741 465	69 035 473
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2e)	23,54 \$	22,26 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2025	30 juin 2024
Revenus		
Dividendes (note 2j)	17 250 596 \$	16 857 810 \$
Intérêts à distribuer (note 2j)	6 445 167	5 753 216
Gain net réalisé sur les placements	29 200 752	28 827 977
Variation de la plus-value latente sur les placements	41 660 947	64 255 889
Gain de change net réalisé	9 050	9 016
Variation de la plus-value (moins-value) latente de change	56 025	(5 024)
Total des revenus	94 622 537	115 698 884
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	6 083 279	5 699 482
Frais d'administration (note 9a)	1 140 615	1 068 653
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	809 768	759 465
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	533	2 273
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	1 248 037	1 193 381
Coûts de transactions (note 2g)	23 127	13 909
Total des charges	9 305 359	8 737 163
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	—	(38)
Charges, montant net	9 305 359	8 737 125
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	85 317 178 \$	106 961 759 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	1,26 \$	1,51 \$

Les notes explicatives font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2025	30 juin 2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	1 537 069 469 \$	1 383 231 141 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	85 317 178	106 961 759
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	96 591 503	85 201 941
Rachat de parts rachetables	(148 023 734)	(120 959 339)
Diminution nette liée aux transactions sur parts rachetables	(51 432 231)	(35 757 398)
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	33 884 947	71 204 361
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	1 570 954 416 \$	1 454 435 502 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	85 317 178 \$	106 961 759 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(29 200 752)	(28 827 977)
Perte de change latente sur la trésorerie	3 144	7 488
Variation de la plus-value latente sur les placements	(41 660 947)	(64 255 889)
Produit de la vente et de l'échéance des placements*	122 532 424	142 642 374
Achats de placements*	(89 772 193)	(116 942 260)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(312 995)	(659 888)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	46 905 859	38 925 607
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables*	96 706 392	85 426 459
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(196)	—
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(148 715 529)	(122 750 878)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(52 009 333)	(37 324 419)
Perte de change latente sur la trésorerie	(3 144)	(7 488)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	(5 106 618)	1 593 700
Trésorerie, à l'ouverture de la période	10 873 878	1 861 932
Trésorerie, à la clôture de la période	5 767 260 \$	3 455 632 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	6 549 620 \$	5 392 071 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	15 638 283 \$	15 336 069 \$

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

Les notes explicatives font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
------------------	-------	-----------------	-------------------

ACTIONS (75,5 %)

Australie (1,8 % de l'actif net)

9 240	AGL Energy Limited	88 414	80 668
3 309	Ampol Limited	84 892	76 126
44 076	ANZ Group Holdings Limited	1 070 622	1 149 422
19 946	APA Group	147 251	145 729
8 333	Aristocrat Leisure Limited	189 700	485 683
2 889	ASX Limited	150 564	180 230
16 258	Atlas Arteria Limited	72 439	74 004
25 775	Aurizon Holdings Limited	79 543	69 841
74 019	BHP Group Limited	2 337 608	2 417 133
6 599	BlueScope Steel Limited	76 145	137 106
20 186	Brambles Limited	193 422	422 779
5 153	CAR Group Limited	128 692	172 452
7 162	Charter Hall Group	98 808	122 916
981	Cochlear Limited	136 339	263 559
18 910	Coles Group Limited	258 323	352 444
24 830	Commonwealth Bank of Australia	1 854 904	4 102 495
7 816	Computershare Limited	104 009	278 834
7 148	CSL Limited	1 123 323	1 530 846
15 263	Dexus	122 595	90 771
21 041	Endeavour Group Limited	130 629	75 454
29 282	Evolution Mining Limited	140 292	207 505
23 532	Fortescue Ltd.	210 806	321 760
29 513	Goodman Group	439 969	903 818
34 139	Insurance Australia Group Limited	175 573	275 691
1 609	JB Hi-Fi Limited	147 924	158 789
14 253	Lynas Rare Earths Limited	98 903	110 115
5 286	Macquarie Group Limited	558 070	1 081 364
43 121	Medibank Private Limited	112 243	195 028
59 457	Mirvac Group	113 678	117 240
45 367	National Australia Bank Limited	1 161 441	1 596 932
9 249	NEXTDC Limited	138 662	119 948
16 756	Northern Star Resources, Ltd.	188 757	281 590
7 482	Orica Limited	125 554	130 412
25 694	Origin Energy Limited	198 895	247 940
43 347	Pilbara Minerals Limited	180 326	51 758
690	Pro Medicus Limited	87 912	175 934
21 443	Qantas Airways Limited	138 173	205 969
22 036	QBE Insurance Group Limited	278 859	460 970
2 718	Ramsay Health Care Limited	143 597	89 181
680	REA Group Limited	40 571	146 252
4 438	Reece Limited	86 873	56 956
5 453	Rio Tinto Limited	405 973	522 443
47 078	Santos Limited	337 311	321 812
80 126	Scentre Group Limited	308 134	255 874
5 205	Seek Limited	84 446	111 955
2 950	SGH Limited	101 661	142 656
21 901	Sigma Healthcare Limited	57 778	58 488
7 114	Sonic Healthcare Limited	157 639	170 436
66 954	South32 Limited	164 229	174 385
35 547	Stockland	127 898	170 848
15 685	Suncorp Group Limited	210 329	303 125
4 425	Technology One Limited	126 520	162 297
169 976	Telstra Group Limited	606 159	735 681
28 541	The GPT Group	122 806	123 535
33 545	The Lottery Corporation Limited	140 361	159 890
6 633	TPG Telecom Limited	26 489	31 616

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
45 584	Transurban Group	488 128	570 274
12 433	Treasury Wine Estates Ltd.	112 360	86 869
58 230	Vicinity Centres	136 376	129 108
3 673	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	104 593	138 125
16 647	Wesfarmers Limited	674 146	1 261 701
50 735	Westpac Banking Corporation	1 248 267	1 536 336
12 615	Whitehaven Coal Limited	78 437	61 262
2 736	Wisetech Global Limited	96 906	266 801
27 906	Woodside Energy Group Ltd.	786 356	584 342
17 776	Woolworths Group Limited	517 968	494 553
5 727	Worley Limited	73 205	66 996
		20 509 775	27 805 052

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

1 097	Andritz AG	91 889	110 763
1 157	BAWAG Group AG	124 316	200 529
523	CA Immobilien Anlagen AG	18 397	20 310
4 443	Erste Group Bank AG	222 256	513 488
616	EVN AG	20 215	23 075
2 143	OMV AG	115 464	158 408
2 292	Raiffeisen Bank International AG	57 197	94 819
175	STRABAG SE	20 843	22 678
984	Verbund AG, cat. A	82 084	102 759
614	Vienna Insurance Group AG	27 783	42 939
1 700	Voestalpine AG	65 525	64 966
1 646	Wienerberger AG	69 000	83 179
		914 969	1 437 913

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

340	Ackermans & van Haaren NV	96 064	118 100
2 375	Ageas SA/NV	121 702	218 060
14 378	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 303 144	1 344 166
1 759	Azelis Group NV	48 528	38 097
475	Colruyt Group	30 838	27 938
329	D'leteren SA	64 951	96 056
615	Elia Group SA/NV	98 886	96 254
295	Financiere de Tubize SA	64 474	62 782
1 340	Groupe Bruxelles Lambert SA	138 378	155 083
3 670	KBC Group NV	270 225	513 289
6	Lotus Bakeries	64 054	78 599
238	Sofina SA	100 610	106 671
1 101	Solvay SA, cat. A	61 749	51 717
1 050	Syensqo SA	138 229	110 458
1 764	UCB SA	194 734	471 229
2 830	Warehouses De Pauw Comm. VA	129 832	93 789
		2 926 398	3 582 288

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

78 000	Alibaba Health Information Technology Limited	54 963	64 440
2 144	Arch Capital Group Ltd.	179 086	266 366
17 545	AutoStore Holdings Ltd.	25 274	14 256
61 249	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 214 399	2 794 179
42 583	China Gas Holdings Limited	51 032	54 317
9 500	CK Infrastructure Holdings Limited	88 781	85 837
216	Everest Group, Ltd.	74 606	100 165
15 900	Hongkong Land Holdings Limited	123 423	125 274
2 462	Invesco Ltd.	67 811	52 978

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 000	Jardine Matheson Holdings Limited	220 735	196 789
2 356	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	115 330	65 195
		3 215 440	3 819 796

Canada (26,0 % de l'actif net)

66 610	Mines Agnico-Eagle Limitée	4 487 854	10 806 806
100 512	Algonquin Power & Utilities Corp.	1 676 589	782 988
103 141	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 904 490	6 981 614
95 991	Banque de Montréal	8 808 593	14 486 002
227 522	Barrick Mining Corporation	5 325 068	6 450 249
123 306	BCE Inc.	6 159 534	3 723 841
50 024	Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	1 108 176	3 770 309
189 770	Brookfield Corporation, cat. A	6 302 774	15 993 816
42 372	CAE Inc.	1 579 768	1 691 066
57 515	Corporation Cameco	1 229 022	5 816 492
21 187	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 072 111	940 915
124 376	Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 280 976	12 022 184
73 345	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 801 334	10 406 922
277 424	Canadian Natural Resources Limited	5 315 773	11 873 747
123 237	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	7 579 395	13 331 779
6 887	La Société Canadian Tire, Limitée cat A	785 282	1 276 781
19 561	CCL Industries Inc., cat. B	1 194 989	1 553 339
169 168	Cenovus Energy Inc.	2 895 856	3 134 683
26 481	CGI Inc.	1 805 307	3 787 048
2 613	Constellation Software Inc.	2 737 645	13 047 232
2 858	Constellation Software Inc., bons de souscription (échéance 31 mars 2040)	—	—
36 780	Dollarama inc.	1 599 562	7 056 979
39 536	Emera Incorporated	1 998 368	2 466 256
288 977	Enbridge Inc.	13 597 743	17 844 330
88 683	First Quantum Minerals Ltd.	1 347 004	2 145 242
5 519	FirstService Corporation	1 303 133	1 311 480
66 489	Fortis Inc.	3 128 757	4 323 115
25 555	Franco-Nevada Corporation	2 828 872	5 713 331
6 993	George Weston limitée	680 753	1 909 858
18 573	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	542 290	1 246 248
41 783	Hydro One Limited	1 378 727	2 050 292
20 959	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	875 331	2 267 345
23 616	Intact Corporation financière	4 448 135	7 478 006
163 506	Kinross Gold Corporation	1 316 755	3 479 408
18 695	Les Compagnies Loblaw Limitée	1 081 910	4 211 049
35 223	Magna International Inc.	1 940 625	1 854 139
227 412	Société Financière Manuvie	4 813 597	9 901 518
26 508	Metro inc.	1 054 099	2 835 561
51 817	Banque Nationale du Canada	3 347 085	7 281 325
64 576	Nutrien Ltd.	4 380 008	5 124 106
34 578	Open Text Corporation	1 620 730	1 375 859
76 735	Pembina Pipeline Corporation	3 061 107	3 923 460
71 509	Power Corporation du Canada	2 177 221	3 803 564

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
43 322	Restaurant Brands International Inc.	2 956 522	3 913 276
51 153	Rogers Communications Inc., cat. B	2 616 102	2 066 070
187 437	Banque Royale du Canada	16 953 516	33 639 318
32 365	Saputo Inc.	1 037 003	902 012
161 448	Shopify Inc., cat. A	9 530 570	25 357 023
74 762	Financière Sun Life inc.	3 387 698	6 774 185
162 321	Suncor Énergie Inc.	5 869 331	8 279 994
137 881	Corporation TC Énergie	6 865 652	9 166 329
58 360	Ressources Teck Limitée, cat. B, à vote subalterne	1 536 757	3 213 885
200 205	TELUS Corporation	4 362 234	4 378 483
165 146	La Banque de Nouvelle-Écosse	10 559 381	12 435 494
228 297	La Banque Toronto-Dominion	14 035 484	22 866 227
17 941	Thomson Reuters Corporation	1 283 080	4 912 963
46 382	Tourmaline Oil Corp.	3 573 464	3 047 297
34 204	Waste Connections, Inc.	3 743 111	8 700 813
60 095	Wheaton Precious Metals Corp.	2 188 637	7 359 234
17 248	Groupe WSP Global Inc.	2 960 928	4 790 977
		229 031 818	403 283 864

Îles Caïmans (0,2 % de l'actif net)

26 100	Budweiser Brewing Company APAC Limited	37 953	35 317
44 000	China Mengniu Dairy Company Limited	137 272	123 334
22 000	Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	29 032	51 464
26 792	CK Asset Holdings Limited	248 805	161 375
38 667	CK Hutchison Holdings Limited	625 515	325 703
40 800	ESR Group Limited	77 251	91 770
900	Futu Holdings Limited, CAAE	139 318	151 775
89 000	Geely Automobile Holdings Limited	217 982	247 417
39 700	Grab Holdings Limited, cat. A	236 617	272 478
1 600	Opera Limited, CAAE	32 071	41 262
38 800	Sands China Ltd.	182 079	110 473
5 500	Sea Limited, CAAE	1 262 570	1 200 310
151 000	Sino Biopharmaceutical Limited	95 637	138 362
110 264	WH Group Limited	115 419	144 900
23 000	Wharf Real Estate Investment Company Limited	163 995	88 874
25 000	Xinyi Glass Holdings Limited	39 536	32 830
		3 641 052	3 217 644

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

2 202	Frontline PLC	58 966	49 499
-------	---------------	--------	--------

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

42	A.P. Moller – Mærsk A/S, cat. A	83 466	105 469
70	A.P. Moller – Mærsk A/S, cat. B	155 352	177 439
1 403	Carlsberg AS, cat. B	178 283	270 613
1 885	Coloplast A/S, série B	240 487	243 942
9 828	Danske Bank A/S	290 773	544 850
2 804	DSV A/S	467 893	915 904
941	Genmab AS	268 806	264 764
46 921	Novo Nordisk A/S, cat. B	1 860 385	4 451 946
5 312	Novonesis (Novozymes), série B	307 168	518 659
2 841	Orsted A/S	259 781	165 868
1 185	Pandora A/S	127 794	282 821
5 435	Tryg A/S	159 299	191 102

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
14 976	Vestas Wind Systems AS	309 538	305 990
		4 709 025	8 439 367

Îles Féroé (0,0 % de l'actif net)

765	Bakkafrost PF	63 854	46 819
-----	---------------	--------	--------

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

2 189	Elisa OYJ, série A	110 152	165 797
6 493	Fortum OYJ	153 179	165 483
1 607	Huhtamaki OYJ	87 647	78 001
4 153	Kesko OYJ, cat. B	143 004	139 398
4 853	KONE OYJ, série B	292 584	434 595
9 929	Metso OYJ	143 096	174 855
6 672	Neste OYJ	203 066	122 421
74 303	Nokia OYJ	592 789	522 456
47 087	Nordea Bank Abp	588 489	950 000
1 604	Orion OYJ, série B	75 782	164 170
34 219	Sampo OYJ, série A	351 927	500 711
8 625	Stora Enso OYJ, série R	156 232	127 155
7 686	UPM-Kymmene OYJ	225 515	285 337
7 336	Wartsila OYJ Abp	123 101	235 743
		3 246 563	4 066 122

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

8 363	Air Liquide SA	1 075 648	2 348 753
25 429	AXA SA	800 819	1 699 508
14 825	BNP Paribas SA	1 076 755	1 815 643
11 231	Bolloré SE	64 812	95 960
2 976	Bouygues SA	141 995	183 182
2 295	Capgemini SE	327 963	534 124
6 687	Compagnie de Saint-Gobain SA	395 135	1 069 642
9 749	Compagnie Générale des Établissements Michelin	316 880	493 255
14 408	Crédit Agricole SA	225 983	371 147
9 357	Danone SA	738 481	1 039 524
9 983	Dassault Systèmes SE	299 947	492 045
25 820	Engie SA	585 500	826 758
4 368	EssilorLuxottica SA	774 051	1 631 613
481	Hermès International	495 029	1 774 417
1 059	Kering	467 719	314 120
3 708	Legrand SA	305 837	673 472
3 317	L'Oréal SA	1 014 914	1 931 221
3 852	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 737 979	2 746 949
27 451	Orange SA	518 272	569 808
2 802	Pernod Ricard SA	488 035	380 587
3 357	Publicis Groupe SA	537 049	515 309
5 220	Safran SA	721 606	2 311 669
16 453	Sanofi	1 801 086	2 164 656
418	Sartorius Stedim Biotech SA	86 467	136 026
8 033	Schneider Electric SE	1 063 671	2 912 672
10 541	Société Générale SA	460 589	821 292
1 292	Thales SA	157 001	517 560
30 269	TotalEnergies SE	1 770 401	2 531 535
7 083	VINCI SA	714 958	1 421 668
		19 164 582	34 324 115

Allemagne (2,3 % de l'actif net)

2 450	adidas AG	571 192	776 544
5 745	Allianz SE, actions nominatives	1 362 673	3 165 093
13 214	BASF SE	1 156 556	886 251
14 624	Bayer AG, actions nominatives	1 483 877	597 944

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 328	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	461 547	522 826
966	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	81 209	108 843
1 466	Beiersdorf AG	151 942	250 397
1 350	BioNTech SE, CAAE	213 941	196 126
13 842	Commerzbank AG	530 045	593 861
1 704	Continental AG	295 643	202 188
7 305	Daimler Truck Holding AG	311 498	470 128
26 794	Deutsche Bank AG, actions nominatives	631 973	1 080 928
2 696	Deutsche Boerse AG	427 220	1 196 187
14 196	Deutsche Post AG, actions nominatives	618 003	892 291
48 002	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 131 992	2 389 704
1 692	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG, priv.	196 474	113 677
32 629	E.ON SE	566 293	816 932
3 096	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	280 059	241 373
6 011	Fresenius SE & Co. KGaA	388 639	411 064
878	Hannover Rueck SE	126 374	375 678
105	Hapag-Lloyd AG	24 145	21 367
1 903	Heidelberg Materials AG	194 765	607 942
1 443	Henkel AG & Co. KGaA	148 924	142 140
2 392	Henkel AG & Co. KGaA, priv.	275 047	255 391
19 471	Infineon Technologies AG	537 448	1 126 560
1 033	Knorr-Bremse AG	153 839	135 763
10 250	Mercedes-Benz Group AG, actions nominatives	834 944	815 478
1 890	Merck KGaA	273 303	332 808
786	MTU Aero Engines AG	214 968	475 276
1 986	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, actions nominatives	579 580	1 751 347
2 288	Porsche Automobil Holding SE, actions privilégiées sans droit de vote	197 431	123 363
659	Rheinmetall AG	233 326	1 895 840
9 980	RWE AG, cat. A	450 578	567 093
15 246	SAP SE	2 087 475	6 306 035
373	Sartorius AG, actions privilégiées sans droit de vote	119 353	129 085
11 017	Siemens AG, actions nominatives	1 712 177	3 842 092
4 256	Siemens Healthineers AG	271 353	321 027
1 926	Symrise AG	216 547	274 990
991	Talanx AG	74 748	174 492
393	Volkswagen AG	54 419	57 743
3 074	Volkswagen AG, priv.	595 836	441 374
10 697	Vonovia SE	514 531	512 343
		20 751 887	35 597 584

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

160 200	AIA Group Limited	1 417 851	1 965 744
11 500	BYD Electronic (International) Company Limited	69 075	63 624
14 000	Cathay Pacific Airways Limited	24 819	26 072
27 500	CLP Holdings Limited	320 181	316 085
120 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	123 728	161 012
33 500	Fosun International Limited	28 859	27 246
34 000	Galaxy Entertainment Group Limited	218 603	206 434

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
27 685	Hang Lung Properties Limited	33 728	36 050
10 200	Hang Seng Bank Limited	222 104	208 814
20 250	Henderson Land Development Company Limited	101 707	96 784
35 000	HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited	33 050	34 867
56 140	HKT Trust and HKT Limited	93 169	114 396
17 679	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	641 911	1 290 703
37 598	Link Real Estate Investment Trust	296 433	273 487
22 893	MTR Corporation Limited	129 134	112 317
20 500	Power Asset Holdings Limited	183 813	179 784
54 867	Sino Land Company Limited	88 501	79 680
20 940	Sun Hung Kai Properties Limited	336 627	328 083
5 000	Swire Pacific Limited, cat. A	58 508	58 517
15 000	Swire Pacific Limited, cat. B	31 236	29 024
16 200	Swire Properties Limited	46 010	55 267
20 000	Techtronic Industries Company Limited	155 328	300 612
161 276	The Hong Kong and China Gas Company Limited	231 765	184 899
13 000	The Wharf (Holdings) Limited	45 813	54 096
		4 931 953	6 203 597

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

3 434	Accenture PLC, cat. A	634 160	1 400 507
30 547	AIB Group PLC	200 978	341 715
469	Allegion PLC	42 515	92 230
1 194	Aon PLC, cat. A	359 647	581 238
15 130	Bank of Ireland Group PLC	164 903	293 578
1 526	DCC PLC	179 482	134 940
2 182	Eaton Corporation PLC	257 673	1 062 880
1 200	Icon Public Limited Company	370 900	238 160
6 217	James Hardie Industries PLC, CDI	124 095	233 176
3 620	Johnson Controls International PLC	211 951	521 709
2 147	Kerry Group PLC, cat. A	220 915	322 400
2 305	Kingspan Group PLC	157 861	266 532
2 582	Linde Public Limited Company	608 410	1 652 986
7 065	Medtronic Public Limited Company	681 473	840 336
847	Pentair Public Limited Company	68 986	118 647
7 822	Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	484 456	615 519
1 105	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	59 211	217 617
2 563	Smurfit WestRock Public Limited Company	163 624	150 905
509	STERIS Public Limited Company	103 237	166 840
1 697	TE Connectivity Public Limited Company	150 200	390 565
1 232	Trane Technologies PLC	153 754	735 314
524	Willis Towers Watson PLC	113 836	219 147
		5 512 267	10 596 941

Israël (0,3 % de l'actif net)

1 456	Airport City Ltd.	32 878	36 465
4 737	Amot Investments Ltd.	38 721	43 757
677	Azrieli Group Ltd.	47 399	85 132
19 397	Bank Hapoalim BM	162 685	508 422
21 988	Bank Leumi Le-Israel BM	161 315	558 427

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
30 636	Bezeq – The Israeli Telecommunication Corporation Ltd.	54 784	71 393
239	Big Shopping Centers (2004) Ltd.	39 987	62 434
426	Camtek Ltd.	46 971	50 287
2 000	Cellebrite DI Ltd.	47 569	43 664
1 213	Check Point Software Technologies, Ltd.	167 942	366 199
700	CyberArk Software Ltd.	203 874	388 631
154	Delek Group, Ltd.	28 455	43 448
358	Elbit Systems, Ltd.	55 404	217 259
6 814	Energix Renewable Energies Ltd.	31 888	34 366
1 800	Enlight Renewable Energy Ltd.	39 908	55 765
155	Fattal Holdings 1998 Ltd.	32 452	36 742
798	First International Bank of Israel, Ltd.	49 450	78 850
1 500	Global-e Online Ltd.	78 513	68 648
2 202	Harel Insurance Investments & Financial Services, Ltd.	43 504	84 252
11 686	ICL Group Ltd.	114 532	109 270
19 106	Israel Discount Bank, Ltd., cat. A	97 475	260 022
387	Melison Limited	42 901	60 243
339	Menora Mivtachim Holdings, Ltd	23 544	36 488
9 005	Mivne Real Estate KD Ltd.	34 444	46 033
2 412	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	56 660	214 634
600	monday.com Ltd.	175 976	257 465
966	NICE Ltd.	129 493	223 418
447	Nova Ltd.	116 927	172 983
500	Oddity Tech Ltd., cat. A	46 320	51 489
2 110	OPC Energy Ltd.	24 663	35 046
3 608	Phoenix Financial Ltd.	70 720	142 628
1 126	Plus500 Ltd.	47 260	71 511
3 190	Shapir Engineering and Industry Ltd.	34 750	38 795
4 083	Shufersal, Ltd.	50 775	64 001
944	Strauss Group, Ltd.	25 809	35 320
16 522	Teva Pharmaceutical Industries Limited	601 691	379 654
67	The Israel Corporation, Ltd.	27 188	30 520
1 701	Tower Semiconductor, Ltd.	99 575	100 889
800	Wix.com, Ltd.	168 440	172 975
1 500	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	49 743	32 932
		3 402 585	5 370 457

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

23 946	A2A SPA	76 101	87 659
13 523	Assicurazioni Generali SPA	325 281	654 521
3 126	Banca Mediolanum SPA	53 835	73 234
19 832	Banco BPM SPA	165 374	314 990
113 854	Enel SPA	824 173	1 469 355
32 307	Eni SPA	674 059	711 517
9 343	FinecoBank Banca Fineco SPA	148 598	281 982
5 211	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	71 506	86 649
217 959	Intesa Sanpaolo SPA	758 353	1 708 369
5 964	Leonardo SPA	138 365	457 314
7 628	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SPA	99 778	241 224
3 221	Moncler S.p.A.	211 435	250 066
8 105	Nexi SPA	179 920	65 897
6 756	Poste Italiane SPA	78 687	197 421

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
7 900	Prada SPA	84 351	66 707
4 111	Prysmian SPA	175 107	394 199
1 519	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	87 153	129 951
31 220	Snam SPA	186 829	257 842
145 619	Telecom Italia SPA	153 806	97 666
92 833	Telecom Italia SPA, actions d'épargne	37 749	68 923
20 312	Terna – Rete Elettrica Nazionale SPA	153 904	284 091
20 906	UniCredit SPA	606 787	1 906 596
5 495	Unipol Assicurazioni SPA	143 247	148 143
		5 434 398	9 954 316

Japon (5,9 % de l'actif net)

1 400	ABC-Mart, Inc.	38 384	39 147
3 700	Acom Co., Ltd.	12 244	14 877
10 900	Advantest Corporation	220 380	1 098 377
11 300	AEON Co., Ltd.	254 848	471 462
1 200	AEON Mall Co., Ltd.	22 232	32 679
2 900	AGC inc.	121 360	115 429
3 100	Air Water Inc.	54 766	62 872
7 100	Aisin Corporation	99 175	123 211
12 800	Ajinomoto Co., Inc.	182 563	464 720
2 900	Alfresa Holdings Corporation	58 690	53 879
4 700	Amada Co., Ltd.	65 247	69 668
6 900	ANA Holdings Inc.	200 764	183 949
21 800	Asahi Group Holdings, Ltd.	289 621	396 896
3 300	Asahi Intecc Co., Ltd.	74 516	70 974
19 500	Asahi Kasei Corporation	200 050	188 431
9 200	ASICS Corporation	184 998	319 708
26 100	Astellas Pharma Inc.	416 337	348 142
8 000	Azbil Corporation	87 924	103 256
8 400	Bandai Namco Holdings Inc.	132 538	409 064
2 000	Baycurrent Inc.	91 036	140 163
8 000	Bridgestone Corp.	323 875	444 408
3 800	Brother Industries, Ltd.	82 099	88 995
1 200	Calbee, Inc.	37 436	31 082
13 300	Canon Inc.	507 921	524 038
5 000	Capcom Co., Ltd.	90 456	232 210
13 600	Central Japan Railway Company	468 125	414 365
10 400	Chubu Electric Power Company, Incorporated	196 254	174 951
9 400	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	257 167	668 434
1 900	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	34 044	41 735
16 600	Concordia Financial Group, Ltd.	101 247	146 031
600	COSMOS Pharmaceutical Corporation	39 983	51 824
6 400	CyberAgent, Inc.	58 948	99 734
6 000	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	91 560	123 713
4 900	Daifuku Co., Ltd.	135 657	172 310
52 900	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	275 312	543 964
25 800	Daiichi Sankyo Company, Limited	543 598	817 254
4 000	Daikin Industries, Ltd.	565 592	642 835
900	Daito Trust Construction Co., Ltd.	118 230	133 451
8 700	Daiwa House Industry Co., Ltd.	275 874	407 730
34	Daiwa House REIT Investment Corporation	72 218	78 160
20 600	Daiwa Securities Group, Inc.	149 206	199 308
24 300	DENSO Corporation	362 853	445 815
2 900	Dentsu Group Inc.	122 748	87 536

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 300	DISCO Corporation	229 364	523 263
14 700	East Japan Railway Company	443 657	431 562
7 100	Ebara Corporation	152 719	185 171
4 100	Eisai Co., Ltd.	272 062	160 215
2 600	Electric Power Development Co., Ltd.	60 721	60 269
41 750	ENEOS Holdings, Inc.	254 764	280 317
13 700	FANUC Corporation	583 370	506 955
2 600	Fast Retailing Co., Ltd.	574 790	1 212 000
2 100	Fuji Electric Co., Ltd.	83 047	131 159
2 100	Fuji Media Holdings, Inc.	57 518	65 966
17 300	FUJIFILM Holdings Corporation	347 595	511 386
3 700	Fujikura, Ltd.	194 081	264 486
26 600	Fujitsu Limited	308 054	879 156
2 600	Fukuoka Financial Group, Inc.	83 942	94 194
74	GLP J-REIT	90 811	90 593
700	GMO Payment Gateway, Inc.	59 106	61 587
3 400	Hakuhodo Dy Holdings Incorporated	37 850	38 392
4 200	Hamamatsu Photonics KK	92 020	69 276
3 500	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	132 888	129 411
3 500	Haseko Corporation	59 334	71 396
200	Hikari Tsushin, Inc.	49 206	80 192
400	Hirose Electric Co., Ltd.	67 334	65 729
1 600	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	53 199	64 671
65 200	Hitachi, Ltd.	675 618	2 569 374
68 400	Honda Motor Co., Ltd.	845 082	897 235
1 700	Hoshizaki Corporation	88 556	79 918
5 000	Hoya Corporation	394 223	807 465
8 400	Hulic Co., Ltd.	108 093	115 051
1 800	IBIDEN Co., Ltd.	107 811	107 083
13 450	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	107 543	110 719
2 200	IHI Corporation	166 194	324 936
2 500	Iida Group Holdings Co., Ltd.	50 843	47 868
13 300	INPEX Corporation	206 855	253 863
4 900	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	104 098	101 758
8 700	Isuzu Motors Limited	101 890	149 838
18 400	ITOCHU Corporation	451 903	1 315 464
3 800	J. Front Retailing Co., Ltd.	57 221	70 265
6 600	Japan Airlines Co., Ltd.	161 064	182 894
15 100	Japan Exchange Group, Inc.	147 349	208 287
108	Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	92 310	104 145
20 400	Japan Post Bank Co., Ltd.	280 565	299 576
25 700	Japan Post Holdings Co., Ltd.	320 614	322 698
2 400	Japan Post Insurance Co., Ltd.	54 167	73 631
105	Japan Real Estate Investment Corporation	108 913	116 937
16 300	Japan Tobacco Inc.	504 361	652 843
8 800	JFE Holdings, Inc.	176 109	138 960
6 300	Kajima Corporation	94 375	223 300
2 400	Kansai Paint Co., Ltd.	54 907	44 827
6 600	Kao Corporation	423 286	401 858
2 400	Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	130 657	247 026
5 900	Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	59 985	113 338
43 900	KDDI Corporation	658 926	1 025 994
1 700	Keio Corporation	53 205	56 298
6 300	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	68 248	80 420
1 600	Kewpie Corporation	52 857	50 895
2 800	Keyence Corporation	1 075 010	1 529 445

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
11 600	Kikkoman Corporation	124 472	146 231
2 900	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	94 317	74 780
900	Kioxia Holdings Corporation	17 358	21 097
11 800	Kirin Holdings Company, Limited	245 480	224 789
800	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	41 597	40 725
2 100	Kobe Bussan Co., Ltd.	77 277	88 858
1 800	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	26 421	40 054
3 200	Koito Manufacturing Co., Ltd.	58 362	51 920
2 100	Kokusai Electric Corporation	76 100	68 273
13 100	Komatsu, Ltd.	382 551	583 306
1 400	Konami Group Corporation	77 478	300 743
500	KOSE Corporation	38 417	26 722
14 200	Kubota Corporation	255 876	216 577
4 600	Kuraray Co., Ltd.	88 127	79 387
1 700	Kurita Water Industries Ltd.	90 013	91 110
19 400	Kyocera Corporation	305 494	316 854
3 500	Kyowa Kirin Co., Ltd.	74 380	81 628
7 100	Kyushu Electric Power Company, Incorporated	111 332	86 338
2 000	Kyushu Railway Company	73 447	70 390
1 200	Lasertec Corporation	190 770	219 949
4 300	LIXIL Corporation	70 673	67 746
40 100	LY Corporation	201 904	200 878
5 900	M3, Inc.	180 303	110 237
3 600	Makita Corporation	142 965	150 593
21 600	Marubeni Corporation	217 439	591 292
2 100	Marui Group Co., Ltd.	46 285	60 817
5 000	MatsukiyoCocokara & Co.	105 446	140 154
8 200	Mazda Motor Corporation	126 286	67 007
1 300	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	59 450	73 188
13 100	Mebuki Financial Group, Inc.	69 279	92 585
2 800	Medipal Holdings Corporation	62 148	61 681
3 700	Meiji Holdings Co., Ltd.	134 436	111 370
5 600	Minebea Mitsumi Inc.	94 887	111 388
4 400	MISUMI Group Inc.	101 669	79 874
20 200	Mitsubishi Chemical Group Corporation	156 730	144 057
49 800	Mitsubishi Corporation	543 971	1 352 853
28 500	Mitsubishi Electric Corporation	434 698	837 311
16 800	Mitsubishi Estate Company, Limited	364 104	427 595
2 700	Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	66 452	56 301
12 100	Mitsubishi HC Capital Inc.	73 029	121 398
46 400	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	265 071	1 581 759
10 000	Mitsubishi Motors Corporation	42 095	38 406
172 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 317 349	3 203 555
35 800	Mitsui & Co., Ltd.	461 897	992 239
2 600	Mitsui Chemicals, Inc.	64 851	81 529
39 700	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	374 683	521 719
5 300	Mitsui O.S.K. Lines, Ltd.	194 185	240 410
37 230	Mizuho Financial Group, Inc.	786 377	1 394 230
3 600	MonotaRO Co., Ltd.	68 667	96 666
19 600	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	268 580	594 745
26 500	Murata Manufacturing Co., Ltd.	496 918	533 236
18 500	NEC Corporation	181 742	737 089
4 700	Nexon Co., Ltd.	83 760	128 675
3 100	NGK Insulators Limited	54 042	52 864

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 200	NH Foods, Ltd.	58 124	56 583
3 300	Nichirei Corp.	64 293	58 758
14 000	Nidec Corporation	476 364	368 649
3 900	Nikon Corporation	68 113	54 319
17 100	Nintendo Co., Ltd.	835 551	2 231 210
121	Nippon Building Fund Inc.	151 893	151 849
3 600	Nippon Express Holdings, Inc.	82 728	98 100
13 400	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	116 418	146 371
99	Nippon Prologis REIT, Inc.	94 051	74 385
2 900	Nippon Sanso Holdings Corporation	67 897	149 173
14 700	Nippon Steel Corporation	375 278	379 452
794 100	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	931 703	1 153 620
2 500	Nippon Television Holdings Inc.	54 003	78 887
6 600	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	74 655	322 342
2 000	Nissan Chemical Corporation	95 245	82 882
32 200	Nissan Motor Co., Ltd.	289 233	106 397
3 500	Nisshin Seifun Group Inc.	57 204	56 889
2 700	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	68 422	76 398
2 300	Nitterra Co., Ltd.	92 399	104 263
1 200	Nitori Holdings Co., Limited	182 261	157 871
10 600	Nitto Denko Corp.	145 261	278 101
44 100	Nomura Holdings, Inc.	281 637	393 976
8 500	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	34 005	67 604
64	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	84 337	88 988
5 800	Nomura Research Institute, Ltd.	147 362	317 050
9 300	NTT Data Corporation	349 614	349 846
9 900	Obayashi Corporation	108 034	203 802
500	OBIC Business Consultants Co., Ltd.	31 205	40 296
4 800	OBIC Co., Ltd.	113 070	254 433
4 900	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	71 947	78 034
11 200	Oji Holdings Corporation	58 263	76 782
17 000	Olympus Corporation	281 077	274 401
2 800	Omron Corporation	145 355	102 967
6 000	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	158 953	88 473
1 100	Open House Co., Ltd.	57 005	67 711
500	Oracle Corporation Japan	36 789	81 161
16 000	Oriental Land Co., Ltd.	398 125	501 667
16 600	ORIX Corporation	304 594	509 174
38	ORIX JREIT Inc.	54 700	67 411
5 700	Osaka Gas Co., Ltd.	136 173	198 440
3 500	Otsuka Corporation	63 816	96 951
6 800	Otsuka Holdings Co., Ltd.	331 631	457 987
5 700	Pan Pacific International Holdings Corporation	89 763	266 507
32 700	Panasonic Holdings Corporation	446 375	477 869
28 300	Persol Holdings Co., Ltd.	66 816	75 050
1 300	Rakuten Bank, Ltd.	67 325	80 727
20 400	Rakuten Group, Inc.	196 534	152 742
21 500	Recruit Holdings Co., Ltd.	884 527	1 722 064
24 000	Renesas Electronics Corporation	386 278	401 776
31 900	Resona Holdings, Inc.	201 410	398 297
2 700	Resonac Holdings Corp.	91 988	84 965
8 300	Ricoh Co., Ltd.	106 003	106 599
1 600	Rinnai Corp.	49 226	53 956
5 200	Rohm Company Limited	102 742	90 209

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 000	Rohto Pharmaceutical Company, Ltd.	94 522	57 950
3 800	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	87 353	247 931
2 400	Sanrio Company, Ltd.	105 812	157 924
4 700	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	78 666	73 335
2 900	Sanwa Holdings Corporation	117 707	130 787
4 100	SBI Holdings, Inc.	102 538	193 771
1 300	SCREEN Holdings Co., Ltd.	200 819	143 605
1 900	SCSK Corporation	42 999	77 833
6 000	SECOM Co., Ltd.	247 854	293 743
2 400	Sega Sammy Holding Inc.	63 483	78 317
3 400	SEIBU Holdings Inc.	106 441	165 570
4 400	Seiko Epson Corporation	79 324	79 488
5 600	Sekisui Chemical Co., Ltd.	78 994	137 719
8 700	Sekisui House, Ltd.	172 510	260 980
33 700	Seven & I Holdings Co., Ltd.	529 407	739 382
5 000	SG Holdings Co., Ltd.	80 922	75 873
3 500	Sharp Corporation	30 034	23 128
4 200	Shimadzu Corporation	106 951	141 699
700	SHIMAMURA Co., Ltd.	50 510	66 870
1 100	Shimano Inc.	218 557	217 201
8 300	Shimizu Corporation	77 246	125 948
25 600	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	687 391	1 147 577
11 400	Shionogi & Co., Ltd.	199 006	279 826
5 800	Shiseido Company, Limited	301 811	140 442
6 800	Shizuoka Financial Group, Inc.	75 308	107 247
900	SMC Corporation	424 613	440 902
414 400	SoftBank Corp.	701 369	871 163
14 600	SoftBank Group Corp.	696 675	1 440 024
5 500	Sohgo Security Services Co., Ltd.	53 553	52 392
3 400	Sojitz Corporation	98 227	113 404
13 400	Sompo Holdings, Inc.	226 522	546 112
90 000	Sony Group Corporation	1 208 858	3 191 715
1 400	Square Enix Holdings Co., Ltd.	76 511	142 749
2 000	Stanley Electric Co., Ltd.	48 199	53 761
8 200	Subaru Corporation	223 752	193 806
1 600	Sugi Holdings Co., Ltd.	38 098	49 783
22 000	Sumitomo Chemical Company, Limited	82 564	72 097
15 800	Sumitomo Corporation	287 431	553 879
10 600	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	172 574	307 420
7 500	Sumitomo Forestry Co., Ltd.	136 123	103 311
1 800	Sumitomo Heavy Industries, Ltd	56 763	50 186
3 800	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	137 743	126 997
57 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	938 479	1 957 560
9 600	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	221 227	346 182
6 200	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	253 902	325 173
2 700	Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	38 977	41 618
1 000	Sundrug Co., Ltd.	34 601	42 574
1 800	Suntory Beverage & Food Limited	87 471	78 381
23 300	Suzuki Motor Corporation	253 834	381 847
7 200	Sysmex Corporation	177 451	170 437
7 700	T&D Holdings, Inc.	127 683	229 118
2 500	Taisei Corp.	82 374	197 923
22 773	Takeda Pharmaceutical Company Limited	1 082 778	956 283
1 900	TBS Holdings Inc.	66 176	90 615
27 800	TDK Corporation	196 287	442 322

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
21 100	Terumo Corporation	327 974	526 855
9 400	The Chiba Bank, Ltd.	72 141	117 828
13 700	The Kansai Electric Power Company, Incorporated	233 336	220 553
2 000	The Yokohama Rubber Company, Limited	57 854	74 640
3 400	TIS Inc.	103 588	155 115
2 600	Tobu Railway Co., Ltd.	58 923	61 072
800	Toei Animation Co., Ltd.	25 477	24 822
1 600	Toho Co., Ltd.	59 589	128 610
7 100	Tohoku Electric Power Co., Inc.	97 752	70 446
26 000	Tokio Marine Holdings, Inc.	536 477	1 492 024
2 500	Tokyo Century Corporation	35 792	38 278
22 300	Tokyo Electric Power Company Holdings, Incorporated	234 044	100 812
6 700	Tokyo Electron, Ltd.	682 575	1 740 099
5 100	Tokyo Gas Co., Ltd.	149 482	230 645
4 300	Tokyo Metro Co., Ltd.	69 913	68 133
7 400	Tokyu Corporation	115 309	119 631
9 200	Tokyu Fudosan Holdings Corporation	81 513	89 663
3 900	Toppan, Inc.	100 465	143 981
21 800	Toray Industries, Inc.	188 341	202 556
4 600	Tosoh Corporation	80 402	91 373
2 200	Toto, Ltd.	99 722	75 336
1 400	Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	115 715	126 443
2 500	Toyota Industries Corporation	159 132	383 194
157 100	Toyota Motor Corporation	2 575 677	3 670 930
10 200	Toyota Tsusho Corporation	129 389	313 404
2 000	Trend Micro Incorporated	99 848	187 941
600	Tsuruha Holdings, Inc.	46 891	63 751
17 700	Unicharm Corporation	203 477	174 395
48	United Urban Investment Corporation	60 046	70 323
6 100	USS Co., Ltd.	71 620	91 526
6 600	West Japan Railway Company	200 233	205 850
4 000	Yakult Honsha Co., Ltd.	138 025	102 363
10 000	Yamada Holdings Co., Ltd.	40 100	42 771
5 200	Yamaha Corp.	59 197	50 978
13 400	Yamaha Motor Co., Ltd.	115 193	135 948
4 200	Yamato Holdings Co., Ltd.	62 284	76 564
2 000	Yamazaki Baking Co., Ltd.	56 957	60 989
3 700	Yaskawa Electric Corp.	117 635	113 416
3 400	Yokogawa Electric Corporation	64 311	123 245
1 400	Zensho Holdings Co., Ltd.	89 330	115 354
5 800	ZOZO, Inc.	51 017	85 174
		60 701 487	93 078 845

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

12 613	Amcor PLC	174 839	158 164
1 227	Aptiv PLC	93 823	114 217
9 378	CVC Capital Partners PLC	285 418	261 124
146 038	Glencore PLC	755 047	774 628
16 362	WPP PLC	316 403	155 798
		1 625 530	1 463 931

Libéria (0,0 % de l'actif net)

1 355	Royal Caribbean Cruises Ltd.	180 093	578 964
-------	------------------------------	---------	---------

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

9 594	Allegro.eu SA	100 733	125 644
6 670	ArcelorMittal SA	224 934	286 670

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 267	InPost SA	78 021	73 796
6 840	Tenaris SA	119 264	173 720
6 884	Zabka Group	55 188	56 214
		578 140	716 044

Pays-Bas (1,4 % de l'actif net)

413	Adyen NV	778 054	1 031 117
2 700	AerCap Holdings NV	219 179	431 046
8 723	Airbus SE	960 416	2 481 861
724	argenx SE	256 991	542 741
200	argenx SE, CAAE	172 845	150 428
674	ASM International NV	282 385	586 786
5 743	ASML Holding NV	1 946 038	6 252 287
9 165	Davide Campari-Milano NV	119 004	83 840
1 461	EXOR NV	103 319	200 342
1 810	Ferrari NV	338 372	1 206 687
6 961	Ferrovial SE	215 794	504 668
1 963	Heineken Holding NV	197 133	199 075
4 222	Heineken NV	454 921	502 653
48 453	ING Groep NV	787 550	1 445 813
13 568	Koninklijke Ahold Delhaize NV	390 613	771 312
47 334	Koninklijke KPN NV	224 698	314 148
12 196	Koninklijke Philips NV	392 798	398 148
1 354	LyondellBasell Industries NV, cat. A	126 891	106 898
5 212	NXP Semiconductors NV	1 601 477	1 553 852
19 047	Prosus NV	913 389	1 450 790
28 893	Stellantis NV	452 685	393 964
9 664	STMicroelectronics NV	255 540	399 864
14 017	Universal Music Group NV	526 821	618 506
3 482	Wolters Kluwer NV	272 722	791 743
		11 989 635	22 418 569

Nouvelle-Zélande (0,1 % de l'actif net)

27 218	Auckland International Airport Limited	156 509	174 927
12 182	Contact Energy Limited	86 877	90 822
2 444	EBOS Group Limited	74 000	77 780
7 989	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	135 788	238 619
13 975	Infratil Limited	146 066	122 728
1 275	Mainfreight Limited	75 788	71 009
9 873	Mercury NZ Limited	47 281	49 153
19 131	Meridian Energy Limited	62 502	93 504
27 046	Spark New Zealand Limited	74 947	54 445
10 401	The a2 Milk Company Limited	54 793	74 361
2 140	Xero Limited	270 218	344 121
		1 184 769	1 391 469

Norvège (0,2 % de l'actif net)

384	Aker ASA, série A	26 587	33 943
4 733	Aker BP ASA	203 568	164 113
12 005	DNB Bank ASA	241 455	451 456
12 750	Equinor ASA	337 781	437 521
3 144	Gjensidige Forsikring ASA	65 205	108 342
6 055	Kongsberg Gruppen ASA	72 828	319 194
4 529	Leroy Seafood Group ASA	28 257	29 198
6 775	Mowi ASA	165 580	177 907
2 538	Nordic Semiconductor ASA	34 864	46 534
18 329	Norsk Hydro ASA	109 464	141 965
11 353	Orkla ASA	123 891	167 707
1 000	Salmar ASA	93 646	58 911

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 751	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	50 549	68 793
6 246	Storebrand ASA, cat. A	98 745	120 398
9 465	Telenor ASA	189 931	200 919
3 592	TOMRA Systems ASA	71 222	76 073
11 707	Var Energi ASA	51 115	51 008
882	Vend Marketplaces ASA, cat. A	41 285	42 465
1 417	Vend Marketplaces ASA, cat. B	61 314	64 962
1 591	Wallenius Wilhelmsen ASA	19 156	17 795
2 382	Yara International ASA	110 615	119 585
		2 197 058	2 898 789

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

9 024	Bank Millennium SA	47 485	48 842
2 711	Bank Pekao SA	137 538	190 267
196	Budimex, SA	33 836	41 354
706	CCC SA	46 997	54 706
1 063	CD Projekt SA	58 791	112 947
736	Dino Polska SA	100 962	146 353
2 096	KGHM Polska Miedz SA	94 146	102 270
17	LPP SA	85 191	94 327
201	mBank SA	38 996	60 826
8 938	ORLEN SA	162 099	277 609
13 496	PGE SA	32 462	58 277
12 519	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	252 021	356 419
8 107	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	117 710	193 476
512	Santander Bank Polska SA	82 431	95 846
		1 290 665	1 833 519

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

112 799	Banco Comercial Portugues SA	79 104	119 511
41 579	EDP SA	214 522	245 463
6 236	Galp Energia, SGPS, SA	111 804	155 669
4 179	Jeronimo Martins, SGPS, SA	90 471	143 892
3 500	The Navigator Company, SA	18 819	17 870
		514 720	682 405

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

53 480	CapitaLand Ascendas REIT	137 684	153 593
86 348	CapitaLand Integrated Commercial Trust	214 678	200 775
34 243	Capitaland Investment Limited	97 664	97 254
6 800	City Developments Limited	37 196	37 837
29 800	DBS Group Holdings Limited	535 034	1 435 357
86 400	Genting Singapore Limited	71 290	66 221
3 950	Hafnia Limited	31 947	26 940
1 100	Jardine Cycle & Carriage Limited	32 111	28 735
20 700	Keppel Ltd.	125 787	164 734
35 300	La Française des Jeux SACA	48 643	47 662
31 600	Mapletree Industrial Trust	79 777	69 078
51 700	Mapletree Logistics Trust	72 330	65 385
47 487	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	407 060	830 504
13 400	SATS Ltd.	55 537	43 689
49 700	Seatrium Limited	99 332	107 141
14 000	SembCorp Industries Limited	75 036	102 778
19 300	Singapore Airlines Limited	103 447	144 217
11 700	Singapore Exchange Limited	89 510	186 427
23 200	Singapore Technologies Engineering Limited	77 160	193 667

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
104 400	Singapore Telecommunications Limited	294 400	427 357
19 759	United Overseas Bank Limited	412 992	762 568
8 100	UOL Group Limited	45 755	53 653
33 000	Wilmar International, Ltd.	115 472	101 428
40 800	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Limited	110 728	97 133
		3 370 570	5 444 133

Afrique du Sud (0,0 % de l'actif net)

1 852	Valterra Platinum Limited	97 319	110 814
-------	---------------------------	--------	---------

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

2 473	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	107 220	233 526
10 740	Aena SME SA	193 358	389 828
6 634	Amadeus IT Group, SA	429 843	763 125
84 368	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	740 813	1 764 395
221 959	Banco Santander SA	1 409 904	2 498 545
51 444	CaixaBank, SA	247 397	606 038
8 525	Cellnex Telecom, SA	462 142	451 433
4 825	Endesa SA	125 568	207 825
87 979	Iberdrola SA	1 095 124	2 299 692
16 373	Industria de Diseño Textil, SA	585 345	1 160 122
52 436	International Consolidated Airlines Group, SA	205 382	334 649
1 699	Naturgy Energy Group SA	58 777	73 479
6 214	Redeia Corporacion SA	134 925	180 942
17 119	Repsol, SA	322 700	340 988
58 907	Telefonica SA	564 575	422 549
		6 683 073	11 727 136

Suède (0,8 % de l'actif net)

2 703	AAK AB	107 401	96 166
3 665	AddTech AB, série B	156 663	169 109
4 319	Alfa Laval AB	118 821	246 426
14 303	ASSA ABLOY AB, série B	358 228	605 825
37 430	Atlas Copco AB, cat. A	445 323	821 326
22 067	Atlas Copco AB, cat. B	242 039	425 889
1 824	Avanza Bank Holding AB	52 657	83 820
1 668	Axfood AB	51 695	66 815
5 756	Beijer Ref AB, cat. B	115 762	123 186
4 027	Boliden AB	130 771	170 628
6 258	Castellum AB	108 308	111 957
2 086	Embracer Group AB, cat. B	50 083	32 272
9 007	Epiroc AB, série A	156 910	265 503
5 603	Epiroc AB, série B	93 296	145 514
7 473	EQT AB	279 650	339 173
8 813	Essity AB, cat. B	332 549	330 597
2 550	Evolution AB	286 400	274 711
10 512	Fastighets AB Balder, cat. B	117 590	106 440
3 311	Getinge AB, cat. B	176 487	90 006
8 383	H & M Hennes & Mauritz AB, cat. B	267 921	159 764
31 200	Hexagon AB, série B	325 296	424 681
1 274	Holmen AB, cat. B	82 550	68 467
5 678	Husqvarna AB, cat. B	57 442	40 570
1 859	Industrivarden AB, cat. A	74 752	91 416
2 535	Industrivarden AB, cat. C	88 980	124 115
4 174	Indutrade AB	118 933	154 427
2 212	Investment AB Latour, cat. B	58 485	78 988

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 979	Investor Aktiebolag, cat. A	273 802	279 914
26 877	Investor Aktiebolag, cat. B	460 188	1 077 413
590	L E Lundbergforetagen AB, série B	30 551	39 863
3 477	Lifco AB, série B	120 567	190 704
22 074	NIBE Industrier AB, série B	213 098	127 867
2 102	Nordnet AB Publ	80 224	77 510
4 561	Saab AB, cat. B	90 058	345 066
3 251	Sagax AB, cat. B	143 603	100 667
15 370	Sandvik AB NPV	301 053	477 765
7 778	Securitas AB, série B	103 181	157 653
23 332	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	297 988	551 968
5 151	Skanska AB, série B	129 347	162 518
5 314	SKF AB, série B	123 825	165 330
4 955	SSAB AB, série A	29 158	40 357
7 292	SSAB AB, série B	47 612	58 389
9 064	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	164 082	159 686
20 433	Svenska Handelsbanken AB, série A	277 588	370 147
2 784	Sweco AB, série B	65 175	65 415
12 790	Swedbank AB, série A	306 717	459 011
3 267	Swedish Orphan Biovitrum AB	98 351	135 033
8 434	Tele2 AB, série B	133 900	166 986
42 809	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	508 007	496 970
32 105	Telia Company AB	198 636	157 038
1 626	Thule Group AB	75 453	63 386
3 254	Trelleborg AB, série B	172 498	164 506
2 927	Volvo AB, cat. A	87 924	111 486
22 088	Volvo AB, cat. B	458 759	840 033
4 770	Volvo Car AB, cat. B	38 786	11 894
		9 485 123	12 702 366

Suisse (2,3 % de l'actif net)

23 743	ABB Ltd., actions nominatives	751 031	1 930 561
7 272	Alcon Inc.	608 471	878 162
7 335	Amrize Ltd.	569 648	497 664
656	Bunge Global SA	93 858	71 860
15	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	147 599	343 274
2 043	Chubb Limited	350 141	807 645
7 836	Compagnie Financière Richemont SA, série A, actions nominatives	840 642	2 015 649
3 865	DSM-Firmenich AG	480 450	558 812
1 614	Galderma Group AG	297 085	319 817
854	Garmin Ltd.	81 609	243 218
484	Geberit AG	242 363	518 859
136	Givaudan SA, actions nominatives	441 373	897 216
7 335	Holcim AG	509 511	743 633
741	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	149 572	218 854
1 033	Lonza Group AG, actions nominatives	442 778	1 003 891
39 104	Nestlé SA, actions nominatives	4 120 693	5 282 578
29 348	Novartis AG, actions nominatives	2 972 526	4 828 969
322	Partners Group Holding AG	351 042	574 234
429	Roche Holding AG, actions au porteur	192 301	203 018

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
10 460	Roche Holding AG, sans droit de vote	3 497 553	4 650 938
628	Schindler Holding AG, certificat de participation	137 171	318 156
286	Schindler Holding AG, actions nominatives	57 104	141 219
2 447	SGS SA	297 371	338 494
9 656	Siemens Energy AG	434 029	1 517 307
2 247	Sika AG, actions nominatives	445 264	829 352
1 607	Straumann Holding AG, actions nominatives	172 613	286 330
420	Swiss Life Holding AG, actions nominatives	189 656	579 743
4 275	Swiss Re AG	468 569	1 009 041
370	Swisscom AG, actions nominatives	220 693	357 313
47 836	UBS Group AG, actions nominatives	1 061 284	2 210 723
2 155	Zurich Insurance Group AG	910 091	2 055 396
		21 534 091	36 231 926

Royaume-Uni (3,5 % de l'actif net)

14 150	3I Group PLC	212 765	1 090 340
3 363	Admiral Group PLC	134 785	205 645
15 945	Anglo American plc	644 317	641 216
5 103	Antofagasta PLC	81 008	172 711
6 409	Ashtead Group PLC	245 431	559 651
4 296	Associated British Foods PLC	157 321	165 337
22 399	AstraZeneca PLC	2 478 730	4 255 166
13 228	Auto Trader Group PLC	107 706	204 065
39 145	Aviva PLC	376 791	453 342
44 628	BAE Systems PLC	433 881	1 573 880
213 637	Barclays PLC	737 584	1 347 910
20 751	Barratt Redrow PLC	192 823	177 080
218 276	BP PLC	1 449 416	1 483 261
29 323	British American Tobacco PLC	1 704 966	1 890 252
87 035	BT Group PLC	350 738	315 358
4 771	Bunzl PLC	157 261	206 997
76 951	Centrica PLC	152 704	232 488
2 980	Coca-Cola Europacific Partners PLC	165 982	374 581
25 145	Compass Group PLC	586 498	1 160 150
25 440	ConvaTec Group PLC	97 293	137 214
2 005	Croda International Public Limited Company	152 655	109 787
32 939	Diageo PLC	1 302 856	1 128 638
13 579	Experian PLC	410 840	952 927
2 838	Fresnillo PLC	37 611	76 418
61 505	GSK PLC	1 873 418	1 597 133
134 692	Haleon PLC	798 726	944 002
5 459	Halma Public Limited Company	185 747	326 723
2 338	Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	100 951	86 926
263 977	HSBC Holdings PLC	2 388 021	4 353 614
11 430	Imperial Brands PLC	468 713	614 672
20 307	Informa PLC	243 615	306 057
2 160	InterContinental Hotels Group PLC	147 680	335 962
4 453	Intermediate Capital Group PLC	164 555	160 592
2 433	Intertek Group PLC	141 309	215 698
26 104	J Sainsbury PLC	123 068	141 456
37 628	JD Sports Fashion PLC	103 997	62 387

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
26 999	Kingfisher PLC	123 522	146 957
10 958	Land Securities Group PLC	183 599	129 317
85 634	Legal & General Group PLC	317 683	407 767
894 278	Lloyds Banking Group PLC	892 705	1 282 876
7 092	London Stock Exchange Group PLC	862 765	1 411 625
35 111	M&G PLC	126 242	168 774
29 991	Marks and Spencer Group PLC	214 288	198 745
19 009	Melrose Industries PLC	167 050	188 740
6 808	Mondi PLC	208 406	151 450
72 421	National Grid PLC	1 033 660	1 442 441
115 669	NatWest Group PLC	625 029	1 106 346
1 675	Next PLC	143 633	389 809
9 207	Pearson PLC	149 592	184 597
10 963	Phoenix Group Holdings PLC	125 183	135 015
39 111	Prudential PLC	782 952	668 869
10 123	Reckitt Benckiser Group PLC	976 402	938 070
27 554	RELX PLC	794 642	2 035 785
37 802	Rentokil Initial PLC	279 209	249 226
11 638	Rightmove PLC	122 805	171 769
15 870	Rio Tinto PLC	1 025 603	1 259 754
126 319	Rolls-Royce Holdings PLC	458 694	2 286 214
12 036	Schroders PLC	96 374	81 354
17 878	SEGRO PLC	192 658	227 238
3 783	Severn Trent PLC	135 636	193 820
89 466	Shell PLC	2 748 177	4 270 727
13 267	Smith & Nephew PLC	248 208	276 158
5 235	Smiths Group PLC	120 523	219 908
1 112	Spirax Group PLC	179 671	123 850
16 175	SSE PLC	323 295	553 868
29 005	Standard Chartered PLC	382 748	654 798
54 203	Taylor Wimpey PLC	166 962	120 483
99 366	Tesco PLC	554 573	745 636
1 506	The Berkeley Group Holdings PLC	105 460	108 759
15 335	The Sage Group PLC	150 423	359 016
3 994	The Weir Group PLC	149 597	186 007
36 786	Unilever PLC	2 506 463	3 052 180
9 748	United Utilities Group PLC	139 888	208 502
300 246	Vodafone Group PLC	962 677	436 775
2 807	Whitbread PLC	142 100	148 380
10 398	Wise PLC, cat. A	104 827	202 252
		38 135 686	55 183 493

États-Unis (24,3 % de l'actif net)

3 019	3M Company	456 702	627 141
629	A.O. Smith Corporation	43 286	56 277
9 543	Abbott Laboratories	751 480	1 771 044
9 713	AbbVie Inc.	1 032 747	2 460 094
2 338	Adobe Inc.	545 514	1 234 225
8 876	Advanced Micro Devices, Inc.	506 320	1 718 594
2 669	Aflac Incorporated	142 662	384 070
1 499	Agilent Technologies, Inc.	88 694	241 376
1 256	Air Products and Chemicals, Inc.	259 531	483 398
2 424	Airbnb, Inc., cat. A	466 466	437 721
782	Akamai Technologies, Inc.	54 283	85 107
619	Albemarle Corporation	75 128	52 933
762	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	136 847	75 517
363	Align Technology, Inc.	83 979	93 778
1 333	Alliant Energy Corporation	76 727	109 988
31 961	Alphabet Inc., cat. A	2 401 645	7 685 529

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 780	Alphabet Inc., cat. C	1 627 853	6 240 014
9 418	Altria Group, Inc.	529 720	753 446
51 892	Amazon.com, Inc.	5 173 828	15 534 267
1 557	Ameren Corporation	106 249	204 040
2 918	American Electric Power Company, Inc.	251 875	413 132
3 033	American Express Company	346 879	1 320 108
3 161	American International Group, Inc.	185 459	369 165
2 584	American Tower Corporation	459 589	779 287
1 070	American Water Works Company, Inc.	127 804	203 103
546	Ameriprise Financial, Inc.	104 319	397 638
1 317	AMETEK, Inc.	109 260	325 194
2 942	Amgen Inc.	582 284	1 120 849
6 644	Amphenol Corporation, cat. A	169 754	895 242
2 742	Analog Devices, Inc.	376 393	890 542
482	ANSYS, Inc.	96 759	230 994
1 997	APA Corporation	167 512	49 839
2 499	Apollo Global Management, Inc.	605 504	483 760
82 022	Apple Inc.	6 705 633	22 962 425
4 487	Applied Materials, Inc.	277 133	1 120 848
2 690	Archer-Daniels-Midland Company	137 955	193 729
5 667	Arista Networks, Inc.	197 375	791 125
1 405	Arthur J. Gallagher & Co.	214 150	613 709
268	Assurant, Inc.	20 771	72 219
39 609	AT&T inc.	1 251 278	1 564 105
896	Atmos Energy Corporation	126 609	188 414
1 197	Autodesk, Inc.	178 453	505 623
2 236	Automatic Data Processing, Inc.	329 771	940 935
93	AutoZone, Inc.	110 394	471 076
794	AvalonBay Communities, Inc.	163 737	220 475
419	Avery Dennison Corporation	48 891	100 321
406	Axon Enterprise, Inc.	148 436	458 668
5 482	Baker Hughes Company, cat. A	224 696	286 790
1 545	Ball Corporation	74 457	118 246
35 941	Bank of America Corporation	983 827	2 320 644
2 618	Baxter International Inc.	162 533	108 168
1 621	Becton, Dickinson and Company	408 509	380 992
10 058	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	2 488 854	6 666 776
991	Best Buy Co., Inc.	70 487	90 774
753	Biogen Inc.	195 501	129 040
798	Bio-Techne Corporation	124 950	56 022
798	Blackrock, Inc.	502 976	1 142 498
4 030	Blackstone Inc.	643 224	822 531
178	Booking Holdings Inc.	344 972	1 406 096
8 089	Boston Scientific Corporation	305 988	1 185 531
11 181	Bristol-Myers Squibb Company	757 174	706 222
25 790	Broadcom Inc.	1 684 267	9 700 249
644	Broadridge Financial Solutions, Inc.	107 119	213 560
1 332	Brown & Brown, Inc.	106 047	201 508
864	Brown-Forman Corporation, cat. B	37 501	31 725
590	Builders FirstSource, Inc.	128 198	93 942
751	BXP, Inc.	97 951	69 139
615	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	46 741	80 518
1 516	Cadence Design Systems, Inc.	136 944	637 434
1 147	Caesars Entertainment Inc.	128 185	44 433
554	Camden Property Trust	118 857	85 186

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 554	Capital One Financial Corporation	327 865	1 031 765
1 321	Cardinal Health, Inc.	108 744	302 821
788	CarMax, Inc.	50 043	72 266
5 882	Carnival Corporation	174 593	225 691
4 498	Carrier Global Corporation	143 205	449 205
2 580	Caterpillar Inc.	402 379	1 366 658
540	Cboe Global Markets, Inc.	67 377	171 836
1 685	CBRE Group Inc., cat. A	94 966	322 161
773	CDW Corporation	137 039	188 369
942	Cencora Inc.	118 843	385 415
2 792	Centene Corporation	190 837	206 790
3 358	CenterPoint Energy, Inc.	89 194	168 342
888	CF Industries Holdings, Inc.	40 205	111 474
274	Charles River Laboratories International, Inc.	106 705	56 728
539	Charter Communications, Inc., cat. A	240 652	300 666
8 908	Chevron Corporation	1 277 932	1 740 470
7 509	Chipotle Mexican Grill, Inc.	149 175	575 315
1 276	Church & Dwight Co., Inc.	83 548	167 337
808	Cincinnati Financial Corp.	56 943	164 187
1 911	Cintas Corporation	90 650	581 147
21 886	Cisco Systems, Inc.	918 371	2 071 926
10 397	Citigroup Inc.	682 548	1 207 572
2 269	Citizens Financial Group, Inc.	85 296	138 548
1 974	CME Group Inc., cat. A	354 673	742 389
1 737	CMS Energy Corporation	89 377	164 203
2 822	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	171 168	300 464
1 154	Coinbase Global, Inc., cat. A	429 924	551 893
4 575	Colgate-Palmolive Company	356 918	567 451
20 427	Comcast Corporation, cat. A	735 218	994 775
2 522	Conagra Brands, Inc.	100 530	70 443
6 977	ConocoPhillips	559 488	854 335
1 979	Consolidated Edison, Inc.	161 909	270 980
813	Constellation Brands, Inc., cat. A	128 513	180 467
1 718	Constellation Energy Corporation	109 806	756 618
4 920	Copart, Inc.	132 831	329 424
4 398	Corning Incorporated	134 372	315 596
368	Corpay, Inc.	109 714	166 619
3 824	Corteva, Inc.	160 962	388 886
2 341	CoStar Group, Inc.	226 056	256 821
2 434	Costco Wholesale Corporation	777 907	3 287 782
3 894	Coterra Energy Inc.	91 793	134 853
1 357	CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	711 117	943 052
2 470	Crown Castle, Inc.	312 628	346 232
10 304	CSX Corporation	189 473	458 772
781	Cummins Inc.	145 937	349 008
6 943	CVS Health Corporation	589 962	653 497
1 516	D.R. Horton, Inc.	87 426	266 682
3 494	Danaher Corporation	451 270	941 784
607	Darden Restaurants, Inc.	52 642	180 534
225	DaVita Inc.	15 497	43 734
857	Dayforce Inc.	119 318	64 772
790	Deckers Outdoor Corporation	162 094	111 105
1 383	Deere & Company	290 227	959 573
1 643	Dell Technologies Inc., cat. C	258 898	274 854
3 581	Delta Air Lines, Inc.	159 780	240 307
3 468	Devon Energy Corporation	173 848	150 528
2 151	Dexcom, Inc.	313 148	256 200

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
979	Diamondback Energy, Inc.	134 718	183 545
1 764	Digital Realty Trust, Inc.	279 461	419 608
1 164	Dollar General Corporation	123 166	181 667
1 081	Dollar Tree, Inc.	89 267	146 086
4 678	Dominion Energy, Inc.	387 394	360 775
177	Domino's Pizza, Inc.	95 393	108 827
1 869	DoorDash Inc., cat. A	513 572	628 662
711	Dover Corporation	43 282	177 762
3 635	Dow Inc.	199 956	131 340
1 138	DTE Energy Company	108 291	205 684
4 292	Duke Energy Corporation	442 946	691 059
2 397	DuPont de Nemours, Inc.	189 141	224 338
597	Eastman Chemical Company	41 764	60 819
2 675	eBay Inc.	86 964	271 782
1 403	Ecolab Inc.	246 038	515 814
2 013	Edison International	144 808	141 732
3 312	Edwards Lifesciences Corporation	154 070	353 449
1 244	Electronic Arts Inc.	83 414	271 081
1 239	Elevance Health, Inc.	317 604	657 582
4 323	Eli Lilly and Company	914 061	4 598 240
3 109	Emerson Electric Co.	250 230	565 617
717	Enphase Energy, Inc.	179 123	38 791
2 391	Entergy Corporation	138 344	271 181
2 994	EOG Resources, Inc.	305 276	488 644
288	EPAM System, Inc.	252 706	69 486
3 323	EQT Corporation	185 969	264 436
681	Equifax Inc.	86 301	241 013
536	Equinix, Inc.	319 963	581 784
1 768	Equity Residential	135 161	162 815
134	Erie Indemnity Company, cat. A	94 778	63 408
330	Essex Property Trust, Inc.	80 585	127 611
1 203	Evergy, Inc.	87 669	113 148
1 912	Eversource Energy	132 454	165 980
5 636	Exelon Corporation	211 105	333 914
1 173	Expand Energy Corporation	181 237	187 169
635	Expedia Group, Inc.	79 132	146 154
708	Expeditors International of Washington, Inc.	34 234	110 373
1 164	Extra Space Storage Inc.	173 914	234 176
23 678	Exxon Mobil Corporation	2 288 567	3 482 870
292	F5, Inc.	44 723	117 267
196	FactSet Research Systems Inc.	118 933	119 621
136	Fair Isaac Corporation	144 176	339 218
6 388	Fastenal Company	102 385	366 090
419	Federal Realty Investment Trust	85 530	54 308
1 255	FedEx Corporation	248 873	389 256
2 951	Fidelity National Information Services, Inc.	382 468	327 809
3 483	Fifth Third Bancorp	88 108	195 473
605	First Solar, Inc.	127 473	136 657
2 644	FirstEnergy Corp.	124 991	145 248
3 041	Fiserv, Inc.	326 186	715 406
22 189	Ford Motor Company	305 151	328 504
3 488	Fortinet, Inc.	118 216	503 161
1 799	Fortive Corporation	104 047	127 965
1 155	Fox Corporation, cat. A	63 791	88 319
704	Fox Corporation, cat. B	38 742	49 596
1 651	Franklin Resources, Inc.	72 961	53 729
8 034	Freeport-McMoRan Inc.	246 637	475 220
429	Gartner, Inc.	83 186	236 618

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 611	GE HealthCare Technologies Inc.	289 193	263 890
1 514	GE Vernova Inc.	216 693	1 093 146
2 892	Gen Digital Inc.	74 036	116 016
319	Generac Holdings Inc.	121 987	62 336
1 388	General Dynamics Corporation	293 211	552 382
5 863	General Electric Company	734 833	2 059 136
2 893	General Mills, Inc.	178 413	204 520
5 273	General Motors Company	250 245	354 066
716	Genuine Parts Company	57 116	118 518
6 828	Gilead Sciences, Inc.	543 985	1 032 954
1 433	Global Payments Inc.	178 280	156 504
417	Globe Life Inc.	23 624	70 721
782	GoDaddy Inc., cat. A	150 235	192 131
4 398	Halliburton Company	180 528	122 302
714	Hasbro, Inc.	54 294	71 919
976	HCA Healthcare, Inc.	149 093	510 194
3 653	Healthpeak Properties, Inc.	133 981	87 279
632	Henry Schein, Inc.	48 952	62 996
1 572	Hess Corporation	139 380	297 167
7 366	Hewlett Packard Enterprise Company	104 726	205 541
1 304	Hilton Worldwide Holdings Inc.	157 008	473 901
1 193	Hologic, Inc.	60 731	106 071
3 578	Honeywell International Inc.	516 688	1 136 962
1 577	Hormel Foods Corporation	54 657	65 092
3 682	Host Hotels & Resorts, Inc.	71 023	77 170
2 207	Howmet Aerospace Inc.	108 709	560 521
5 405	HP Inc.	208 264	180 395
278	Hubbell Incorporated	113 625	154 923
678	Humana Inc.	183 518	226 176
7 568	Huntington Bancshares Incorporated	105 391	173 073
201	Huntington Ingalls Industries, Inc.	57 310	66 224
406	IDEX Corporation	90 192	97 263
457	IDEXX Laboratories, Inc.	112 874	334 449
1 507	Illinois Tool Works Inc.	211 790	508 421
800	Incyte Corporation	132 234	74 338
2 308	Ingersoll Rand Inc.	122 002	261 956
361	Insulet Corporation	154 410	154 760
23 823	Intel Corporation	985 063	728 145
3 147	Intercontinental Exchange, Inc.	262 268	787 835
5 098	International Business Machines Corporation	940 949	2 050 555
1 320	International Flavors & Fragrances Inc.	144 003	132 474
2 748	International Paper Company	145 574	175 596
1 532	Intuit Inc.	415 787	1 646 473
1 960	Intuitive Surgical, Inc.	359 908	1 453 307
2 918	Invitation Homes Inc.	142 831	130 597
960	IQVIA Holdings Inc.	156 663	206 430
1 618	Iron Mountain Incorporated	68 416	226 450
428	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	47 030	83 863
571	Jabil Inc.	101 471	169 928
363	Jack Henry & Associates, Inc.	72 814	89 241
640	Jacobs Solutions Inc.	54 490	114 793
13 197	Johnson & Johnson	1 847 140	2 750 616
15 266	JPMorgan Chase & Co.	1 689 221	6 038 958
1 646	Juniper Networks, Inc.	48 797	89 681
1 407	Kellanova	92 067	152 686
10 750	Kenvue Inc.	346 556	307 009
7 498	Keurig Dr Pepper Inc.	344 872	338 238

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 239	KeyCorp	77 376	124 529
901	Keysight Technologies, Inc.	88 417	201 452
1 885	Kimberly-Clark Corporation	248 340	331 593
3 610	Kimco Realty Corporation	89 956	103 541
10 660	Kinder Morgan, Inc., cat. P	342 928	427 640
3 741	KKR & Co. Inc.	566 557	679 064
731	KLA Corporation	132 351	893 455
1 051	L3Harris Technologies, Inc.	160 112	359 727
431	Labcorp Holdings Inc.	71 399	154 382
7 063	Lam Research Corporation	205 016	938 111
760	Lamb Weston Holdings, Inc.	79 246	53 769
1 835	Las Vegas Sands Corp.	135 362	108 943
687	Leidos Holdings, Inc.	79 640	147 886
1 346	Lennar Corporation, cat. A	104 350	203 148
168	Lennox International Inc.	151 661	131 407
809	Live Nation Entertainment, Inc.	79 888	166 995
1 293	LKQ Corporation	56 539	65 297
1 144	Lockheed Martin Corporation	369 224	722 956
948	Loews Corporation	52 284	118 566
3 070	Lowe's Companies, Inc.	320 730	929 417
640	Lululemon Athletica Inc.	354 924	207 474
863	M&T Bank Corporation	139 009	228 436
1 685	Marathon Petroleum Corporation	125 370	381 917
196	MarketAxess Holdings Inc.	84 895	59 730
1 283	Marriott International, Inc., cat. A	156 112	478 296
2 671	Marsh & McLennan Companies, Inc.	291 551	796 851
318	Martin Marietta Materials, Inc.	66 837	238 200
1 104	Masco Corporation	30 133	96 952
4 449	MasterCard Incorporated, cat. A	968 393	3 411 347
1 302	Match Group, Inc.	260 952	54 879
1 299	McCormick & Company, Incorporated	72 643	134 390
3 906	McDonald's Corporation	699 525	1 557 189
688	McKesson Corporation	170 952	687 916
13 877	Merck & Co., Inc.	988 988	1 498 908
11 925	Meta Platforms, Inc., cat. A	2 606 179	12 009 951
3 093	MetLife, Inc.	182 649	339 404
109	Mettler-Toledo International Inc.	83 261	174 717
1 208	MGM Resorts International	50 009	56 686
2 950	Microchip Technology Incorporated	131 373	283 259
6 147	Micron Technology, Inc.	290 267	1 033 769
40 815	Microsoft Corporation	5 956 922	27 701 791
595	Mid-America Apartment Communities, Inc.	75 476	120 166
1 821	Moderna, Inc.	735 754	68 554
265	Mohawk Industries, Inc.	55 671	37 909
293	Molina Healthcare, Inc.	117 413	119 100
942	Molson Coors Brewing Company, cat. B	74 697	61 813
7 281	Mondelez International, Inc., cat. A	366 431	670 011
270	Monolithic Power Systems	144 863	269 451
3 895	Monster Beverage Corporation	135 476	332 915
855	Moody's Corporation	144 109	585 179
6 771	Morgan Stanley	393 449	1 301 410
920	Motorola Solutions, Inc.	145 680	527 820
432	MSCI Inc., cat. A	124 315	339 967
2 373	Nasdaq, Inc.	91 614	289 538
1 060	NetApp, Inc.	54 283	154 111

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 339	Netflix, Inc.	769 436	4 273 921
6 293	Newmont Corporation	322 932	500 267
1 860	News Corporation, cat. A	22 295	75 428
497	News Corporation, cat. B	14 085	23 268
11 285	NextEra Energy, Inc.	594 312	1 068 956
6 653	NIKE, Inc., cat. B	475 471	644 902
2 582	NiSource Inc.	93 618	142 123
268	Nordson Corporation	75 877	78 392
1 259	Norfolk Southern Corporation	217 676	439 732
1 022	Northern Trust Corporation	88 004	176 811
752	Northrop Grumman Corporation	221 995	513 031
1 069	NRG Energy, Inc.	32 717	234 230
1 219	Nucor Corporation	94 026	215 467
133 923	NVIDIA Corporation	2 477 305	28 870 766
17	NVR, Inc.	93 811	171 321
3 873	Occidental Petroleum Corporation	286 018	222 011
1 077	Old Dominion Freight Line, Inc.	122 251	238 511
1 037	Omnicom Group Inc.	73 233	101 794
2 211	ON Semiconductor Corporation	151 621	158 116
3 438	ONEOK, Inc.	271 651	382 939
8 921	Oracle Corporation	595 852	2 661 318
4 770	O'Reilly Automotive, Inc.	126 818	586 626
2 204	Otis Worldwide Corporation	163 449	297 789
2 915	PACCAR Inc.	166 572	378 103
471	Packaging Corporation of America	66 646	121 113
11 667	Palantir Technologies Inc., cat. A	736 906	2 170 163
3 643	Palo Alto Networks, Inc.	630 492	1 017 240
3 090	Paramount Global, cat. B	181 042	54 390
717	Parker-Hannifin Corporation	147 135	683 346
1 821	Paychex, Inc.	138 530	361 432
243	Paycom Software, Inc.	101 994	76 726
5 504	PayPal Holdings, Inc.	471 186	558 159
7 559	PepsiCo, Inc.	963 943	1 361 894
31 350	Pfizer Inc.	1 160 682	1 036 916
12 317	PG&E Corporation	236 498	234 283
8 522	Philip Morris International Inc.	903 741	2 117 857
2 293	Phillips 66	216 182	373 266
592	Pinnacle West Capital Corporation	41 523	72 272
200	Pool Corporation	88 159	79 545
1 204	PPG Industries, Inc.	112 181	186 875
3 819	PPL Corp.	141 019	176 602
1 078	Principal Financial Group, Inc.	54 097	116 836
5 105	Prologis, Inc.	459 530	732 242
2 018	Prudential Financial, Inc.	199 102	295 843
621	PTC Inc.	110 733	146 033
2 750	Public Service Enterprise Group Incorporated	158 546	315 875
895	Public Storage	230 400	358 333
1 178	PulteGroup Inc.	47 897	169 514
6 052	QUALCOMM Incorporated	573 492	1 315 162
825	Quanta Services, Inc.	57 867	425 609
573	Quest Diagnostics Incorporated	46 741	140 445
208	Ralph Lauren Corporation, cat. A	26 709	77 845
950	Raymond James Financial, Inc.	71 929	198 810
4 966	Realty Income Corporation	389 724	390 372
808	Regency Centers Corp.	72 916	78 532
588	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., actions nominatives	323 801	421 221

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 693	Regions Financial Corporation, actions nominatives	64 549	150 613
1 110	Republic Services, Inc.	102 974	373 514
828	ResMed Inc.	130 027	291 490
648	Revvity, Inc.	43 790	85 519
618	Rockwell Automation, Inc.	96 093	280 106
1 425	Rollins, Inc.	55 038	109 704
597	Roper Technologies, Inc.	166 970	461 752
1 878	Ross Stores Inc.	156 066	326 928
7 328	RTX Corporation	598 164	1 460 062
1 717	S&P Global Inc.	430 968	1 235 360
5 240	Salesforce, Inc.	919 030	1 949 728
555	SBA Communications Corporation	131 245	177 844
7 460	Schlumberger NV	545 738	344 056
3 602	Semptra	258 427	372 404
1 135	ServiceNow, Inc.	561 461	1 592 195
1 705	Simon Property Group, Inc.	289 606	374 004
823	Skyworks Solutions, Inc.	103 117	83 685
273	Snap-on Incorporated	38 274	115 917
685	Solventum Corporation	75 650	70 886
3 134	Southwest Airlines Co.	128 600	138 725
766	Stanley Black & Decker, Inc.	84 969	70 813
6 254	Starbucks Corporation	421 593	781 932
1 523	State Street Corporation	122 050	220 989
714	Steel Dynamics, Inc.	101 885	124 714
1 885	Stryker Corporation	371 228	1 017 593
2 815	Super Micro Computer, Inc.	385 787	188 251
2 018	Synchrony Financial	81 082	183 773
861	Synopsys, Inc.	144 774	602 314
2 798	Sysco Corporation	175 027	289 166
1 144	T. Rowe Price Group Inc.	107 572	150 635
923	Take-Two Interactive Software, Inc.	156 831	305 853
1 174	Tapestry, Inc.	65 484	140 665
1 175	Targa Resources Corp.	126 634	279 100
2 600	Target Corporation	273 247	349 981
243	Teledyne Technologies Inc.	109 775	169 868
841	Teradyne, Inc.	92 169	103 187
15 370	Tesla, Inc.	4 826 381	6 662 081
4 980	Texas Instruments Incorporated	502 039	1 410 821
97	Texas Pacific Land Corporation	219 001	139 820
971	Textron Inc.	44 465	106 379
3 618	The AES Corporation	53 993	51 935
1 501	The Allstate Corporation	154 055	412 306
3 995	The Bank of New York Mellon Corporation	213 015	496 657
4 121	The Boeing Company	852 475	1 178 209
1 067	The Campbell's Company	57 645	44 624
9 296	The Charles Schwab Corporation	554 541	1 157 324
1 465	The Cigna Group	316 161	660 827
638	The Clorox Company	73 196	104 527
21 308	The Coca-Cola Company	1 159 423	2 057 040
1 024	The Cooper Companies, Inc.	72 758	99 428
1 198	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	193 861	132 081
1 683	The Goldman Sachs Group, Inc.	469 515	1 625 315
1 509	The Hartford Insurance Group, Inc.	70 138	261 229
765	The Hershey Company	112 560	173 226
5 437	The Home Depot, Inc.	1 012 703	2 720 024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 991	The Interpublic Group of Companies, Inc.	40 573	66 505
564	The J.M. Smucker Company	68 970	75 573
4 579	The Kraft Heinz Company	266 521	161 325
3 360	The Kroger Co.	130 210	328 862
1 632	The Mosaic Company	76 851	81 236
2 234	The PNC Financial Services Group, Inc.	294 455	568 263
12 860	The Procter & Gamble Company	1 539 779	2 795 663
3 203	The Progressive Corporation	270 583	1 166 310
1 290	The Sherwin-Williams Company	207 569	604 384
6 028	The Southern Company	405 208	755 321
6 153	The TJX Companies, Inc.	327 002	1 036 793
1 262	The Travelers Companies, Inc.	173 148	460 704
9 911	The Walt Disney Company	1 071 787	1 677 057
6 653	The Williams Companies, Inc.	259 593	570 190
2 071	Thermo Fisher Scientific Inc.	587 943	1 145 781
327	TKO Group Holdings, Inc.	70 362	81 185
2 643	T-Mobile US, Inc.	393 546	859 255
2 776	Tractor Supply Company	56 983	199 885
308	TransDigm Group Incorporated	186 508	639 073
1 288	Trimble Inc.	117 955	133 533
7 451	Truist Financial Corporation	347 212	437 075
242	Tyler Technologies, Inc.	119 338	195 761
1 433	Tyson Foods, Inc., cat. A	78 496	109 381
8 804	U.S. Bancorp	406 377	543 591
11 420	Uber Technologies, Inc.	968 115	1 453 856
1 578	UDR, Inc.	77 048	87 914
243	Ulta Beauty, Inc.	69 406	155 117
3 275	Union Pacific Corporation	449 263	1 028 167
1 712	United Airlines Holdings, Inc.	116 834	186 018
4 116	United Parcel Service, Inc., cat. B	530 806	566 907
372	United Rentals, Inc.	105 034	382 421
4 976	UnitedHealth Group Incorporated	1 245 098	2 118 199
316	Universal Health Services, Inc., cat. B	45 950	78 109
1 777	Valero Energy Corporation	134 675	325 930
2 512	Ventas, Inc.	172 620	216 454
1 282	Veralto Corporation	70 003	176 591
428	VeriSign, Inc.	46 439	168 661
805	Verisk Analytics, Inc., cat. A	134 958	342 159
23 163	Verizon Communications Inc.	1 366 888	1 367 588
1 403	Vertex Pharmaceuticals Inc.	311 032	852 288
5 939	Viatris Inc.	119 562	72 367
6 035	VICI Properties Inc.	245 187	268 453
9 380	Visa Inc., cat. A	1 522 472	4 544 288
1 870	Vistra Corp.	220 477	494 528
725	Vulcan Materials Co.	83 238	258 019
1 546	W. R. Berkley Corporation	62 800	154 986
247	W.W. Grainger, Inc.	117 102	350 594
3 810	Walgreens Boots Alliance, Inc.	266 284	59 682
23 695	Walmart Inc.	1 026 583	3 161 406
12 622	Warner Bros. Discovery, Inc.	467 414	197 372
2 013	Waste Management, Inc.	197 385	628 509
307	Waters Corporation	47 237	146 213
1 819	WEC Energy Group, Inc.	138 267	258 627
18 011	Wells Fargo & Company	943 329	1 969 030
3 408	Welltower Inc.	352 276	714 878
375	West Pharmaceutical Services, Inc.	112 990	111 957
1 776	Western Digital Corporation	133 641	155 070

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
939	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	100 543	268 233
3 746	Weyerhaeuser Company	116 522	131 312
693	Williams-Sonoma, Inc.	161 237	154 482
1 191	Workday, Inc., cat. A	463 770	390 029
482	Wynn Resorts, Ltd.	64 734	61 606
3 223	Xcel Energy Inc.	178 636	299 489
1 335	Xylem, Inc.	108 502	235 643
1 551	YUM ! Brands, Inc.	144 447	313 599
269	Zebra Technologies Corporation, cat. A	91 771	113 184
1 027	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	125 566	127 816
2 492	Zoetis Inc., cat. A	226 528	530 282
		156 070 292	382 126 980
Total des actions (75,5 % de l'actif net)		643 153 783	1 186 384 757

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

TITRES À REVENU FIXE (24,0 % de l'actif net)

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

1 055 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	1 050 720	1 032 336
976 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	938 178	875 626
1 657 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	1 658 936	1 636 073
622 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	619 423	567 705
660 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	629 258	650 025
736 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	722 955	668 265
1 686 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 756 627	1 591 327
1 248 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 265 301	1 237 662
619 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	616 474	581 045
25 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	26 117	24 924
921 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	943 374	892 955
669 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	673 745	628 739
1 768 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 758 092	1 758 512

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
311 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	315 617	308 169
464 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	462 241	444 137
861 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	872 085	859 851
1 156 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	1 148 082	1 151 667
900 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,85 %, 15 juin 2030	893 001	894 700
868 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 déc. 2029	863 767	867 848
784 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	783 122	792 447
380 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,45 %, 15 mars 2035	379 141	375 851
992 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,50 %, 15 déc. 2034	986 452	987 282
1 744 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	1 754 409	1 771 713
1 634 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	1 647 587	1 669 594
380 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 sept. 2035	378 974	379 308
1 349 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	1 350 821	1 372 150
1 257 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,70 %, 15 juin 2029	1 270 035	1 297 145
967 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	964 834	988 325
745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	744 769	770 880
677 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	675 416	712 042
1 649 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	1 678 774	1 729 156
2 370 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	2 398 746	2 505 359
4 075 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	3 619 925	3 585 876
593 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	585 921	582 177
1 153 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	1 062 518	1 119 152

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
3 175 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	2 971 098	3 105 970
4 308 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	4 454 924	3 992 597
4 743 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	4 725 829	4 369 565
4 391 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	4 099 338	4 006 560
4 459 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	3 332 254	3 018 283
857 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	862 482	841 301
4 387 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	3 986 281	4 096 076
5 222 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	4 566 938	3 819 350
829 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	806 929	814 173
920 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	910 627	899 475
950 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} août 2027	946 693	948 021
4 052 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	3 817 055	3 889 694
5 150 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mai 2027	5 170 757	5 164 214
2 699 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	2 629 986	2 706 347
5 268 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mars 2030	5 241 566	5 250 415
3 200 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept 2030	3 173 776	3 180 278
3 531 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	3 354 257	3 433 687
1 383 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 361 536	1 208 371
4 509 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	3 988 645	3 831 471
1 010 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	1 113 615	844 004
20 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} avr. 2026	19 515	20 056
4 550 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} févr. 2027	4 552 118	4 578 274
5 523 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	5 363 914	5 430 210
3 300 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} nov. 2026	3 306 891	3 328 012
3 953 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	3 882 662	4 018 792
3 623 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2033	3 529 865	3 642 655
4 920 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	4 962 487	4 919 555
6 200 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2035	6 237 728	6 184 009
3 124 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	3 129 820	3 191 471
7 171 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	7 289 978	7 371 890
2 400 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2034	2 429 732	2 454 526

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
886 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	962 790	885 600
1 525 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2057	1 561 496	1 502 371
5 043 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	5 169 906	5 262 650
870 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	937 599	927 584
630 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	810 271	730 775
528 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	739 013	586 127
1 224 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 860 268	1 443 973
287 000	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	443 817	315 752
		156 199 893	153 524 157

Émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien (7,8 % de l'actif net)

18 000	Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,20 %, 29 sept. 2051	17 868	11 317
94 000	Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	89 854	86 133
50 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030	49 991	47 822
86 000	Hydro One Inc., 2,23 %, 17 sept. 2031	85 939	80 280
168 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050	154 405	120 409
73 000	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029	72 981	72 668
158 000	Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	158 890	121 014
156 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	157 074	132 988
55 000	Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	54 959	46 869
94 000	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	96 483	81 891
13 000	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	12 962	10 948
120 000	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	137 825	108 298
45 000	Hydro One Inc., 3,93 %, 30 nov. 2029	44 994	46 297
62 000	Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	76 496	55 937
59 000	Hydro One Inc., 4,16 %, 27 janv. 2033	58 991	60 283
105 000	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	116 058	98 660
90 000	Hydro One Inc., 4,25 %, 4 janv. 2035	89 967	91 285
56 000	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	60 515	54 413
32 000	Hydro One Inc., 4,46 %, 27 janv. 2053	31 995	31 043
83 000	Hydro One Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043	99 851	82 354

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
169 000	Hydro One Inc., 4,85 %, 30 nov. 2054	174 602	174 133
75 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	83 350	77 967
130 000	Hydro One Inc., 4,91 %, 27 janv. 2028	132 865	135 922
95 000	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	115 321	99 299
100 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	116 008	109 784
115 000	Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	148 202	125 484
45 000	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	54 828	51 343
55 000	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	69 832	63 758
75 000	Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	102 101	88 510
35 000	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	45 802	41 028
90 000	Hydro One Limited, 1,41 %, 15 oct. 2027	89 970	87 307
497 000	Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	459 900	484 275
757 000	Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	661 097	446 963
350 000	Hydro-Québec, 3,40 %, 1 ^{er} sept. 2029	341 701	355 495
200 000	Hydro-Québec, 3,55 %, 1 ^{er} sept. 2032	201 344	200 717
645 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	815 460	595 679
838 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063	805 106	771 856
527 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2065	502 713	485 096
208 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	275 766	221 995
240 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	291 865	258 327
125 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	157 468	143 525
531 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	780 316	641 059
370 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	534 188	439 412
77 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	117 984	81 073
67 000	Ontario Power Generation Inc., 4,32 %, 13 mars 2035	67 000	67 218
59 000	Ontario Power Generation Inc., 4,83 %, 28 juin 2034	59 000	61 888
57 000	Ontario Power Generation Inc., 4,87 %, 13 mars 2055	57 000	57 408
54 000	Ontario Power Generation Inc., 4,99 %, 28 juin 2054	53 436	55 468
176 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juin 2034	175 863	182 118
113 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,15 %, 2 juin 2030	112 859	113 048

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
609 000	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	588 593	558 015
1 375 000	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	1 392 586	1 312 480
634 000	Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	631 719	631 660
1 059 000	Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	1 073 318	1 056 629
561 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	584 286	562 279
368 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	350 118	367 286
579 000	Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	581 948	443 005
1 070 000	Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 113 684	849 949
1 360 000	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	1 379 206	1 080 890
796 000	Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	823 223	668 936
403 000	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	402 100	354 967
175 000	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	181 244	177 617
201 000	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	218 739	204 822
150 000	Province d'Alberta, 3,95 %, 1 ^{er} juin 2035	150 075	151 159
540 000	Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	540 005	561 745
325 000	Province d'Alberta, 4,45 %, 1 ^{er} déc. 2054	330 864	325 094
95 000	Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	106 875	97 255
840 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	769 148	764 298
649 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	651 121	623 479
340 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	342 300	339 016
512 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	531 623	510 829
724 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	691 326	531 265
786 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	772 814	598 169
400 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	430 095	401 576
1 017 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 009 936	784 831
334 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	319 527	329 849

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
650 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	648 741	548 598
550 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	524 706	549 218
413 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,00 %, 18 juin 2035	418 788	417 088
850 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	858 878	876 820
803 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	808 018	776 156
463 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	539 757	459 384
980 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 déc. 2055	991 135	981 146
165 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	209 013	174 449
372 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	475 980	399 427
88 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	116 345	98 976
620 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	788 995	683 908
270 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	369 355	315 302
7 000	Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	13 706	9 618
188 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	192 232	179 166
381 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	377 484	356 535
375 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	333 390	229 679
408 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	415 376	407 720
274 000	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	272 658	273 573
395 000	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	404 448	392 220
351 000	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	345 563	270 464
330 000	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	337 270	331 777
343 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	368 497	274 345
74 000	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	73 088	74 757
62 000	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	60 794	53 462
315 000	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	343 985	262 955

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
300 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 2 juin 2033	290 742	303 909
350 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	322 346	308 482
175 000	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	172 379	179 490
224 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	256 446	209 779
339 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	395 173	326 813
313 000	Province du Manitoba, 4,25 %, 2 juin 2034	317 492	324 306
107 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	121 808	107 308
32 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	34 220	31 862
346 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2055	341 331	338 274
150 000	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	162 453	155 814
95 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	105 668	98 033
15 000	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	16 725	15 294
175 000	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	230 150	199 969
45 000	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	61 546	52 066
22 000	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	33 567	22 524
189 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	183 708	187 641
51 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	50 999	48 919
191 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	193 409	190 888
77 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,90 %, 14 août 2052	71 369	57 451
305 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	331 007	236 975
265 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	280 362	267 090
211 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	237 366	167 442
147 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	153 555	130 484
28 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	28 878	23 419
258 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	262 697	233 786
300 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 14 août 2032	295 193	309 104
100 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,45 %, 14 août 2033	102 029	105 811
193 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	199 754	200 449
95 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	111 610	100 725
175 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	211 893	184 391
216 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	260 371	225 609

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
120 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	130 237	128 999
55 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	74 560	62 054
20 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	25 597	21 818
171 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,75 %, 2 juin 2030	167 202	160 253
200 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,05 %, 2 juin 2031	188 965	186 489
231 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,65 %, 17 oct. 2050	202 993	161 524
184 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2028	194 160	183 986
164 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2029	170 905	163 090
176 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026	177 419	176 545
147 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,15 %, 2 déc. 2052	131 344	112 463
258 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046	256 198	210 060
205 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	221 602	176 454
275 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,85 %, 17 oct. 2027	274 093	281 586
200 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,85 %, 2 déc. 2034	202 234	199 042
144 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,10 %, 17 oct. 2054	132 787	130 847
200 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,15 %, 2 juin 2033	197 248	206 440
50 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,50 %, 17 avr. 2037	61 691	50 954
200 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,60 %, 17 oct. 2055	203 353	197 968
87 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,65 %, 17 oct. 2040	99 231	88 410
40 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,60 %, 17 oct. 2033	51 303	45 313
60 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,70 %, 17 oct. 2035	79 112	68 122
100 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,15 %, 17 avr. 2028	133 184	108 756
100 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,50 %, 17 oct. 2029	133 105	113 746
100 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,55 %, 17 oct. 2030	142 434	116 090
216 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	200 000	205 786
244 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	243 339	231 182
149 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	143 581	147 390
246 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	228 361	232 628
295 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	335 549	232 098
77 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	80 915	66 187
232 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	249 690	190 049

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
172 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	196 002	171 297
160 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	195 167	165 512
150 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	168 288	154 955
290 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,75 %, 1 ^{er} déc. 2054	307 634	300 002
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	75 771	64 863
50 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	62 588	57 445
40 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} juin 2027	54 891	42 901
20 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} déc. 2031	29 323	23 707
353 000	Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	353 629	340 748
253 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	253 608	249 218
1 069 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	1 042 374	973 754
827 000	Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	780 963	779 369
417 000	Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	436 931	411 841
1 897 000	Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	1 631 789	1 156 530
1 833 000	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	1 902 427	1 748 912
1 632 000	Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	1 631 999	1 538 368
1 063 000	Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	1 062 566	998 059
1 083 000	Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	945 095	762 827
2 050 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	2 098 479	2 047 323
1 841 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	1 963 840	1 342 209
1 398 000	Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 478 871	1 386 463
1 596 000	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 500 652	1 221 339
1 544 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	1 585 281	1 548 651
2 088 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	1 999 110	1 648 662
1 858 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 859 401	1 437 798
250 000	Province d'Ontario, 3,40 %, 8 sept. 2028	241 565	254 442
1 920 000	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	2 074 717	1 676 269
1 616 000	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 635 737	1 442 826
1 000 000	Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	982 176	1 021 431
650 000	Province d'Ontario, 3,60 %, 2 juin 2035	636 074	635 712
2 400 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	2 329 036	2 413 418

Inventaire du portefeuille
Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)	Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
191 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 3 févr. 2034	190 811	190 675	1 704 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	1 762 045	1 606 768
1 575 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	1 554 799	1 608 634	189 000	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	189 390	177 818
1 775 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 669 738	1 583 031	893 000	Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	932 185	870 599
1 276 000	Province d'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	1 270 318	1 275 417	1 225 000	Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	1 271 110	1 223 104
621 000	Province d'Ontario, 4,00 %, 8 mars 2029	633 013	644 975	32 000	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	31 931	32 001
467 000	Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	466 039	486 512	1 120 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	1 149 911	1 121 231
180 000	Province d'Ontario, 4,10 %, 4 mars 2033	182 084	186 892	938 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	950 935	936 489
165 000	Province d'Ontario, 4,10 %, 7 oct. 2054	165 094	156 569	1 836 000	Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 703 220	1 363 321
2 035 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	2 051 046	2 099 782	2 119 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	2 365 126	1 674 193
1 795 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	1 743 620	1 714 858	1 289 000	Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	1 225 252	1 272 865
300 000	Province d'Ontario, 4,45 %, 2 déc. 2056	301 778	302 503	1 500 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 514 594	1 309 907
1 366 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	1 668 167	1 423 069	1 780 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 019 352	1 528 386
1 722 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	1 807 353	1 776 286	1 975 000	Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	1 897 708	1 974 009
1 472 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	1 785 985	1 529 465	94 000	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	93 855	95 507
1 455 000	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	1 795 619	1 541 395	185 000	Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	183 438	190 345
1 060 000	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 396 484	1 212 306	300 000	Province de Québec, 4,00 %, 1 ^{er} sept. 2035	301 944	302 481
756 000	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	970 487	870 312	796 000	Province de Québec, 4,20 %, 1 ^{er} déc. 2057	790 681	764 256
395 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	537 454	457 846	1 161 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	1 339 514	1 137 696
30 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 déc. 2041	45 180	36 340	2 558 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 651 421	2 539 785
625 000	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	847 890	703 240	1 905 000	Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034	1 967 782	2 005 133
340 000	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	491 979	371 062	728 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	924 601	787 270
23 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 1,20 %, 11 févr. 2028	22 985	22 064	1 352 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	1 754 734	1 454 229
62 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	60 656	61 977	680 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	948 879	784 413
53 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	54 265	37 062	435 000	Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	571 869	487 063
59 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	68 222	49 531	827 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	1 103 506	967 017
71 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	66 200	63 696	425 000	Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	489 947	443 216
32 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,75 %, 1 ^{er} déc. 2032	31 999	32 413	220 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	214 027	207 315
8 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	7 958	7 018	295 000	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	306 644	283 424
45 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	49 863	45 579	277 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	279 875	276 831
1 337 000	Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	1 256 361	1 205 919	184 000	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	184 168	183 913
84 000	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	83 945	82 951	347 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	333 280	265 693

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
232 000	Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	215 732	171 754
274 000	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	280 427	275 939
371 000	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	423 310	295 009
412 000	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	440 968	343 333
220 000	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	225 357	195 432
50 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	56 414	44 316
300 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	289 263	306 864
303 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	317 446	281 399
300 000	Province de la Saskatchewan, 4,20 %, 2 déc. 2054	295 296	287 799
217 000	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	271 323	228 517
75 000	Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	93 389	81 427
55 000	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	61 665	62 847
40 000	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	51 323	43 928
25 000	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	35 700	28 864
25 000	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	32 731	29 331
		135 831 002	122 581 610

Émis ou garantis par une administration municipale canadienne (0,3 % de l'actif net)

200 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	197 712	185 974
139 000	Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	131 978	128 199
69 000	Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	68 438	66 906
136 000	Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	131 516	102 442
62 000	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	61 602	61 998
66 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	67 154	66 021
196 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	200 341	196 694
128 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	131 321	128 831
79 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	77 145	71 361
216 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	232 430	196 870
129 000	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	141 935	130 423
66 000	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	65 887	68 604
200 000	Ville de Montréal, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2043	196 360	194 797
50 000	Ville de Montréal, 4,70 %, 1 ^{er} déc. 2041	49 821	50 836

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
122 000	Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juin 2043	178 151	142 360
141 000	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	136 036	95 650
17 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 10 mai 2039	16 912	14 675
9 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	8 913	7 068
102 000	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	97 861	79 543
68 000	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	68 729	54 661
29 000	Ville d'Ottawa, 4,10 %, 6 déc. 2052	28 925	26 545
60 000	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	71 180	55 767
6 000	Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	5 991	6 296
57 000	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	70 738	57 299
3 000	Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	3 479	3 266
15 000	Ville de St. John's, 2,92 %, 3 sept. 2040	15 000	12 162
97 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	93 943	72 641
30 000	Ville de Toronto, 2,20 %, 21 déc. 2031	29 898	27 982
55 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	53 771	54 864
132 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	129 867	131 198
69 000	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	68 362	56 120
137 000	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	144 213	134 969
147 000	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	148 614	107 200
79 000	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	79 165	58 251
98 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	100 175	89 978
72 000	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 ^{er} août 2048	72 023	57 152
57 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	56 764	56 230
129 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	132 087	104 796
178 000	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	185 129	169 174
66 000	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	61 056	60 041
62 000	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	73 722	58 241
162 000	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	159 010	153 324
50 000	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	49 875	49 042
32 000	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	31 938	31 975
126 000	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	145 461	128 511

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
113 000	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	133 275	122 337
13 000	Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	12 984	13 011
12 000	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	11 974	12 035
7 000	Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	6 976	7 007
44 000	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	48 398	37 545
23 000	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	25 485	21 209
107 000	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	121 502	100 504
8 000	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	9 418	8 691
3 000	Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	3 771	3 293
16 000	Société de capitaux Hydro Ottawa, 3,64 %, 2 févr. 2045	16 000	13 581
64 000	Société de capitaux Hydro Ottawa, 4,37 %, 30 janv. 2035	64 000	64 819
18 000	Municipalité régionale de Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045	17 938	14 467
6 000	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 oct. 2041	5 971	5 626
12 000	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	11 961	11 938
83 000	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	76 762	56 089
46 000	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	48 790	42 077
68 000	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	71 666	70 676
120 000	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	147 528	128 501
85 000	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	85 161	79 523
37 000	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	36 891	34 725
54 000	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	52 394	53 605
42 000	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	42 189	41 943
90 000	Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	88 206	88 934
88 000	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	86 932	87 961
92 000	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	101 611	94 954
101 000	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	111 462	102 596
		5 709 873	5 124 584

Autres (6,1 % de l'actif net)

3 993	407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	3 993	3 979
52 000	407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	52 491	51 728
96 000	407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032	96 292	90 491

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
155 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	157 283	113 545
62 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	64 913	61 908
15 000	407 International Inc., 3,30 %, 27 mars 2045	14 974	12 349
41 000	407 International Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2033	40 966	40 094
118 000	407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	112 734	100 692
125 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	129 261	108 882
127 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	127 832	108 756
107 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	107 000	92 664
99 000	407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	101 216	87 894
101 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052	108 038	90 192
66 000	407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042	72 917	62 348
92 000	407 International Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	104 171	89 621
52 000	407 International Inc., 4,45 %, 11 sept. 2052	51 926	50 161
73 000	407 International Inc., 4,54 %, 9 oct. 2054	72 928	71 364
31 000	407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053	34 742	31 000
70 000	407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	84 326	78 034
55 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	70 645	63 240
125 000	407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	131 369	139 790
13 056	Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 ^{er} mars 2048	13 056	11 824
40 468	Accès Recherche Montréal LP, 7,07 %, 31 déc. 2042	57 895	47 491
103 000	Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avr. 2050	103 569	78 996
50 000	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	49 452	41 429
111 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	113 866	91 369
70 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	71 244	64 170
46 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045	47 135	41 805
55 000	Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	58 597	59 228
20 000	Aéroports de Montréal, 5,47 %, 16 avr. 2040	27 580	21 799
50 000	Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	41 048	55 053
50 000	Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033	62 750	58 153
90 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 4 nov. 2026	90 000	89 054
84 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 ^{er} juin 2029	88 196	81 815

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
57 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028	56 950	56 661
45 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 ^{er} juin 2027	45 000	45 234
76 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 févr. 2030	75 998	79 467
76 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,97 %, 23 mai 2034	76 000	80 122
81 395	Alberta PowerLine LP, 4,07 %, 1 ^{er} déc. 2053	81 940	71 686
77 553	Alberta PowerLine LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	78 018	68 466
88 000	Alectra Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031	88 000	80 417
115 000	Alectra Inc., 2,49 %, 17 mai 2027	113 219	113 925
17 000	Alectra Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049	17 000	14 071
40 000	Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	40 530	36 621
50 000	Alectra Inc., 5,23 %, 14 nov. 2052	52 979	54 395
14 000	Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	14 000	14 981
90 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 4,60 %, 25 janv. 2029	90 009	92 821
131 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 sept. 2030	131 000	140 870
76 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 6 févr. 2032	76 000	67 222
49 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027	49 000	48 333
72 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030	72 000	66 998
55 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028	55 000	53 328
33 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029	33 000	31 398
100 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	100 000	96 265
41 000	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	41 000	40 284
50 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	50 000	46 662
12 000	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	11 995	12 149
75 000	AltaGas Ltd., 5,14 %, 14 mars 2034	74 659	78 454
100 000	AltaGas Ltd., 5,60 %, 14 mars 2054	99 958	105 382
43 000	AltaLink, LP, 1,51 %, 11 sept. 2030	43 000	39 374
115 000	AltaLink, LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	118 356	100 617
131 000	AltaLink, LP, 3,99 %, 30 juin 2042	142 950	120 785
64 000	AltaLink, LP, 4,05 %, 21 nov. 2044	67 972	58 976
89 000	AltaLink, LP, 4,09 %, 30 juin 2045	98 146	82 502
6 000	AltaLink, LP, 4,27 %, 6 juin 2064	6 000	5 548
35 000	AltaLink, LP, 4,45 %, 11 juill. 2053	38 912	33 896
77 000	AltaLink, LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	84 056	75 141
33 000	AltaLink, LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	36 812	33 794
89 000	AltaLink, LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	93 290	91 895
30 000	AltaLink, LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	41 165	32 548

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
15 000	AltaLink, LP, 5,38 %, 26 mars 2040	15 000	16 110
90 000	AltaLink, LP, 5,46 %, 11 oct. 2055	100 741	101 578
115 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	115 000	111 687
88 000	ARC Resources Ltd., 4,41 %, 17 juin 2032	88 000	88 662
13 293	Arrow Lakes Power Corporation, 5,52 %, 5 avr. 2041	13 293	14 016
192 000	Banque asiatique de développement, 1,50 %, 4 mai 2028	191 461	185 352
184 000	Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	184 000	181 871
544 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	563 786	545 360
360 000	Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	348 588	362 990
109 000	Banque de Montréal, 3,73 %, 3 juin 2031	109 000	109 051
464 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	456 744	473 339
425 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juill. 2029	430 110	438 980
360 000	Banque de Montréal, 4,54 %, 18 déc. 2028	359 661	372 755
453 000	Banque de Montréal, 4,71 %, 7 déc. 2027	449 523	467 852
134 000	Banque de Montréal, 4,98 %, 3 juill. 2034	134 000	139 124
274 000	Banque de Montréal, 5,04 %, 29 mai 2028	274 000	286 525
239 000	Banque de Montréal, 6,03 %, 7 sept. 2033	245 630	255 211
125 000	Banque de Montréal, 6,53 %, 27 oct. 2032	130 109	133 320
91 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	91 000	83 469
87 000	bclMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	89 245	86 965
181 000	Bell Canada, 1,65 %, 16 août 2027	178 377	176 157
154 000	Bell Canada, 2,20 %, 29 mai 2028	146 433	149 729
196 000	Bell Canada, 2,50 %, 14 mai 2030	197 629	186 217
165 000	Bell Canada, 2,90 %, 12 août 2026	167 821	164 622
107 000	Bell Canada, 2,90 %, 10 sept. 2029	111 150	104 179
98 000	Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	97 916	93 515
148 000	Bell Canada, 3,60 %, 29 sept. 2027	150 976	148 965
217 000	Bell Canada, 3,80 %, 21 août 2028	219 877	219 218
101 000	Bell Canada, 4,35 %, 18 déc. 2045	104 849	90 455
75 000	Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	76 587	67 962
175 000	Bell Canada, 4,55 %, 9 févr. 2030	172 798	180 777
85 000	Bell Canada, 4,75 %, 29 sept. 2044	86 033	80 680

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
205 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	205 135	214 722
130 000	Bell Canada, 5,25 %, 15 mars 2029	133 440	137 271
100 000	Bell Canada, 5,60 %, 11 août 2053	103 959	106 340
146 000	Bell Canada, 5,63 %, 27 mars 2055	146 000	146 699
226 000	Bell Canada, 5,85 %, 10 nov. 2032	230 752	247 828
80 000	Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	89 695	88 775
25 000	Bell Canada, 6,17 %, 26 févr. 2037	30 069	28 044
10 000	Bell Canada, 6,55 %, 1 ^{er} mai 2029	12 487	10 885
27 000	Bell Canada, 7,30 %, 23 févr. 2032	31 061	31 225
25 000	Bell Canada, 7,65 %, 30 déc. 2031	31 881	28 940
75 000	Bell Canada, 7,85 %, 2 avr. 2031	98 575	87 718
13 290	Blackbird Infrastructure 407 Cintra GP Inc., 3,76 %, 30 juin 2047	13 290	11 989
20 647	Bridging North America General Partnership, 4,02 %, 31 mai 2038	20 885	19 504
16 983	Bridging North America General Partnership, 4,34 %, 31 août 2053	17 581	14 806
44 000	British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049	45 660	32 050
32 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044	32 000	30 447
53 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	60 872	53 133
45 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	50 570	46 630
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	46 560	43 572
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	51 214	45 999
459 000	British Columbia Investment Management Corporation, 3,40 %, 2 juin 2030	458 883	464 348
152 000	British Columbia Investment Management Corporation, 4,00 %, 2 juin 2035	151 927	152 614
327 000	British Columbia Investment Management Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	336 556	354 935
108 000	Brookfield Corporation, 3,80 %, 16 mars 2027	107 904	108 936
62 000	Brookfield Corporation, 5,95 %, 14 juin 2035	68 968	68 454
124 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	124 000	132 726
100 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	101 055	91 693
147 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	147 000	145 671
119 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	119 000	121 364

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
90 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avr. 2034	87 693	95 754
66 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	66 000	69 245
90 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juill. 2030	93 310	97 300
31 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avr. 2052	31 000	33 206
60 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,98 %, 14 févr. 2033	59 957	66 069
57 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	57 000	56 970
72 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	72 000	70 985
79 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	80 462	58 568
110 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janv. 2030	115 034	108 648
63 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	64 909	63 308
84 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	83 949	85 917
74 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 %, 5 nov. 2049	78 467	64 778
71 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,54 %, 12 oct. 2035	70 996	70 657
70 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 oct. 2033	71 107	74 485
75 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,32 %, 10 janv. 2054	76 033	76 499
12 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	11 350	13 113
61 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,88 %, 9 nov. 2032	60 963	67 298
56 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	55 979	54 810
138 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	144 511	139 826
70 000	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	70 003	71 258
118 000	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	117 590	117 604
91 000	Bruce Power LP, 4,27 %, 21 déc. 2034	90 977	90 179
82 000	Bruce Power LP, 4,70 %, 21 juin 2031	81 830	85 458
114 000	Bruce Power LP, 4,75 %, 21 juin 2049	129 821	111 083
67 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,20 %, 7 oct. 2036	65 738	60 089
57 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,34 %, 7 oct. 2038	56 270	50 883
77 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,45 %, 7 oct. 2041	77 379	66 775
88 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2051	88 591	73 591
68 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2053	67 660	56 561
26 864	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 7 oct. 2061	26 864	23 702
119 000	Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027	118 970	118 258

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
60 000	Corporation Cameco, 4,94 %, 24 mai 2031	59 993	62 926
35 000	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	37 299	35 029
14 000	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	14 021	14 272
42 000	Immobilier Canadien de Base S.E.C., 3,30 %, 2 mars 2027	42 000	41 794
263 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	261 683	260 171
385 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	379 444	380 467
127 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,65 %, 10 déc. 2028	126 854	128 028
400 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,80 %, 10 déc. 2030	399 147	402 979
177 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,15 %, 2 avr. 2035	176 747	177 454
107 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	107 000	108 438
155 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,90 %, 12 juin 2034	154 769	160 527
320 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	319 510	330 487
200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	201 872	205 266
414 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	411 930	429 801
202 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,30 %, 16 janv. 2034	201 992	211 679
138 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	137 988	143 705
150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	151 573	156 559
385 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	395 304	405 158
42 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	41 806	41 769
128 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	126 936	97 256
73 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	72 666	73 222
93 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	96 524	78 847
62 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	61 356	52 298
102 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	105 676	85 900
82 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	87 792	73 882
100 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,15 %, 10 mai 2030	98 962	103 022

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
70 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,40 %, 10 mai 2033	69 365	72 272
103 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029	102 845	107 723
75 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053	73 362	74 809
82 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 5,10 %, 2 mai 2054	81 800	86 899
76 000	Canadian Natural Resources Limited, 2,50 %, 17 janv. 2028	75 986	74 496
87 000	Canadian Natural Resources Limited, 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	87 000	87 276
76 000	Canadian Natural Resources Limited, 4,15 %, 15 déc. 2031	75 875	76 129
72 000	Canadian Natural Resources Limited, 4,85 %, 30 mai 2047	76 067	68 761
257 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 févr. 2028	260 138	253 622
100 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	91 504	75 559
83 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,15 %, 13 mars 2029	82 823	82 691
63 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 4,00 %, 13 juin 2032	62 977	63 469
56 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 4,80 %, 13 juin 2055	55 595	56 495
45 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	56 400	53 353
38 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 févr. 2034	45 133	41 949
32 000	Canadian Utilities Limited, 4,85 %, 3 juin 2052	32 000	32 073
34 154	Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	34 775	32 681
61 000	Capital Power Corporation, 3,15 %, 1 ^{er} oct. 2032	61 149	56 179
33 000	Capital Power Corporation, 4,42 %, 8 févr. 2030	32 994	33 638
93 000	Capital Power Corporation, 4,83 %, 16 sept. 2031	93 000	95 538
70 000	Capital Power Corporation, 5,97 %, 25 janv. 2034	69 992	75 951
34 000	Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	34 000	24 536
268 000	CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	267 536	263 981
145 000	CDP Financière Inc., 3,65 %, 2 juin 2034	144 642	143 253
319 000	CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	317 068	325 961

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
175 000	CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	174 951	178 472
245 000	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	244 341	253 759
307 000	CDP Financière Inc., 4,20 %, 2 déc. 2030	309 803	321 634
271 000	Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	270 981	271 232
95 000	Cenovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	95 727	95 429
62 000	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	62 000	61 452
46 000	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	46 000	45 501
5 000	Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 ^{er} oct. 2049	5 000	4 698
83 000	CGI Inc., 2,10 % 18 sept. 2028	82 871	79 976
83 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30 nov. 2026	83 000	82 307
69 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027	69 000	68 612
60 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	60 191	57 893
182 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029	187 323	181 342
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,83 %, 4 mars 2050	20 227	15 077
109 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028	109 415	111 058
100 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 févr. 2031	104 054	104 775
13 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,27 %, 7 mars 2046	13 000	12 324
100 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,40 %, 1 ^{er} mars 2033	101 188	106 097
49 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032	49 000	53 705
48 000	CI Financial Corp., 6,00 %, 20 sept. 2027	47 676	49 427
101 000	CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	101 000	102 255
173 000	Citigroup Inc., 4,55 %, 3 juin 2035	173 000	174 249
13 074	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 31 mars 2034	13 074	13 032
15 876	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 30 juin 2034	15 876	15 826
109 000	CNH Industrial Capital Canada Ltd., 3,75 %, 5 juin 2029	109 000	109 173
109 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 4,69 %, 30 sept. 2029	108 997	114 039

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
100 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 4,91 %, 30 juin 2031	102 098	105 788
79 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,19 %, 30 sept. 2034	79 000	84 458
100 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,40 %, 30 sept. 2036	103 696	108 328
82 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,54 %, 30 juin 2039	81 997	89 306
63 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 sept. 2042	62 999	68 430
97 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 juin 2044	96 996	105 911
102 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 mars 2047	101 996	111 931
150 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,86 %, 30 mars 2049	172 572	169 591
150 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,86 %, 30 juin 2049	172 710	169 758
82 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 sept. 2031	82 000	76 703
68 000	Services financiers Co-operators Limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	68 000	65 893
44 119	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 juin 2034	44 119	43 584
44 870	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	44 870	44 276
196 000	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	195 257	188 058
327 000	CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	323 769	306 846
274 000	CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	273 666	274 768
450 000	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	443 244	452 371
600 000	CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	579 202	607 059
249 000	CPPIB Capital Inc., 3,35 %, 2 déc. 2030	248 729	251 396
518 000	CPPIB Capital Inc., 3,60 %, 2 juin 2029	521 124	530 393
558 000	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	557 656	576 600
543 000	CPPIB Capital Inc., 4,30 %, 2 juin 2034	563 708	566 393
526 000	CPPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	535 005	568 431
19 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 2,69 %, 31 mars 2028	19 000	18 523
28 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,13 %, 12 août 2031	28 000	26 130
23 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,21 %, 9 oct. 2030	23 000	21 943
34 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026	34 000	34 126
33 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,92 %, 21 juin 2027	33 000	33 280
14 000	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,56 %, 30 juin 2051	13 758	11 654
132 340	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 %, 30 sept. 2046	135 210	124 758

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
53 000	CT Real Estate Investment Trust, 2,37 %, 6 janv. 2031	53 000	48 280
61 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,03 %, 5 févr. 2029	61 000	59 374
22 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026	22 000	22 015
14 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,47 %, 16 juin 2027	14 000	14 008
30 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,87 %, 7 déc. 2027	29 580	30 190
98 000	CU Inc., 2,61 %, 28 sept. 2050	88 089	68 407
130 000	CU Inc., 2,96 %, 7 sept. 2049	133 810	98 291
183 000	CU Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	174 859	142 115
108 000	CU Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	118 211	91 255
73 000	CU Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	72 967	64 159
125 000	CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	130 445	112 419
10 000	CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	10 000	8 424
40 000	CU Inc., 3,86 %, 14 nov. 2052	38 036	35 051
63 000	CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	67 826	56 559
84 000	CU Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	89 139	76 319
204 000	CU Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	219 401	188 980
36 000	CU Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	39 301	33 375
125 000	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	141 107	123 447
57 000	CU Inc., 4,56 %, 7 nov. 2053	67 309	56 050
21 000	CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	22 644	20 556
123 000	CU Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	138 018	123 735
41 000	CU Inc., 4,77 %, 14 sept. 2052	41 000	41 622
6 000	CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	5 870	6 254
45 000	CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	48 060	47 641
50 000	CU Inc., 5,18 %, 21 nov. 2035	58 688	53 747
40 000	CU Inc., 5,56 %, 26 mai 2028	37 381	42 320
47 000	CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	55 556	51 608
15 000	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	16 878	16 343
15 000	CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	18 505	16 948
40 000	CU Inc., 6,50 %, 7 mars 2039	60 672	47 322
78 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	77 989	77 230
32 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	31 998	33 281
46 000	Dollarama inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	46 000	44 587
97 000	Dollarama inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	97 000	93 507
80 000	Dollarama inc., 5,17 %, 26 avr. 2030	82 000	85 294
100 000	Dollarama inc., 5,53 %, 26 sept. 2028	100 000	106 525
106 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,06 %, 17 juin 2027	106 000	103 297
48 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,54 %, 7 déc. 2026	48 000	47 461
70 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 5,38 %, 22 mars 2028	70 762	73 016
38 000	Dream Summit Industrial LP, 2,25 %, 12 janv. 2027	33 907	37 379

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
27 000	Dream Summit Industrial LP, 2,44 %, 14 juill. 2028	23 342	26 140
23 118	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,27 %, 17 juill. 2025	23 118	23 105
40 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,55 %, 17 juin 2026	40 000	39 513
22 000	E-L Financial Corporation Limited, 4,00 %, 22 juin 2050	21 886	18 994
86 000	Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	85 977	80 214
70 000	Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	71 000	67 635
32 000	Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	32 119	31 814
90 000	Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	89 938	89 584
130 000	Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 ^{er} avr. 2030	133 324	127 345
52 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	53 961	39 040
119 000	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	118 863	91 344
86 000	Enbridge Gas Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	86 000	71 421
56 000	Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	57 640	47 099
156 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	173 462	131 067
49 000	Enbridge Gas Inc., 3,80 %, 1 ^{er} juin 2046	48 974	42 870
101 000	Enbridge Gas Inc., 4,00 %, 22 août 2044	107 179	91 593
57 000	Enbridge Gas Inc., 4,15 %, 17 août 2032	56 811	58 027
91 000	Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 2 juin 2044	94 156	84 831
38 000	Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	40 549	36 841
50 000	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	49 870	48 388
48 000	Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	52 996	48 746
76 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	91 878	78 065
66 000	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	75 423	69 148
55 000	Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	62 621	58 799
20 000	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	24 090	21 574
75 000	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 6 oct. 2033	75 000	83 590
40 000	Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	51 187	45 135
20 000	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 19 mai 2028	23 386	21 423
15 000	Enbridge Gas Inc., 6,16 %, 16 déc. 2033	18 743	16 920
25 000	Enbridge Gas Inc., 6,65 %, 3 nov. 2027	32 759	26 803
20 000	Enbridge Gas Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	27 130	23 456

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
205 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	204 859	200 521
270 000	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	266 942	248 261
218 000	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	220 419	217 742
132 000	Enbridge Inc., 3,90 %, 25 févr. 2030	131 964	132 841
109 000	Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	109 734	91 749
100 000	Enbridge Inc., 4,21 %, 22 févr. 2030	99 961	101 986
140 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	136 058	124 543
118 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 févr. 2035	117 962	118 099
12 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 28 mars 2064	11 991	10 541
137 000	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	141 264	126 565
133 000	Enbridge Inc., 4,73 %, 22 août 2034	132 989	135 429
49 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	54 498	46 987
212 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	212 000	207 651
29 000	Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	31 834	28 695
165 000	Enbridge Inc., 5,32 %, 22 août 2054	166 558	167 897
121 000	Enbridge Inc., 5,36 %, 26 mai 2033	120 982	129 200
303 000	Enbridge Inc., 5,38 %, 27 sept. 2077	306 725	306 584
25 000	Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	28 823	26 781
36 000	Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	40 203	37 948
160 000	Enbridge Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	168 097	177 999
100 000	Enbridge Inc., 6,51 %, 9 nov. 2052	109 094	118 657
99 000	Enbridge Inc., 6,63 %, 12 avr. 2078	99 000	103 846
21 000	Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	28 187	24 286
10 000	Enbridge Inc., 7,22 %, 24 juill. 2030	12 622	11 270
110 000	Enbridge Inc., 8,75 %, 15 janv. 2084	110 000	129 921
102 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	96 844	96 648
70 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	69 994	69 889
85 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	84 964	85 093
97 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	99 199	84 039
82 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	85 519	70 513
136 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	148 500	120 136
83 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	87 504	76 737

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
78 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	80 050	71 878
20 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	22 340	20 560
50 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	54 322	50 719
43 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	48 429	43 810
50 000	Énergir Inc., 2,10 %, 16 avr. 2027	52 808	49 249
36 000	Énergir Inc., 3,28 %, 9 oct. 2046	36 485	29 248
23 000	Énergir Inc., 3,30 %, 31 mars 2045	21 397	18 943
44 000	Énergir Inc., 3,53 %, 16 mai 2047	43 952	37 112
40 000	Énergir Inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	41 716	44 731
62 000	Energir, LP, 3,04 %, 9 févr. 2032	61 984	59 304
75 000	Energir, LP, 4,83 %, 2 juin 2053	75 299	76 740
22 000	ENMAX Corporation, 3,84 %, 5 juin 2028	22 000	22 256
60 000	ENMAX Corporation, 3,88 %, 18 oct. 2029	60 000	60 711
53 000	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	53 000	49 720
63 000	EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19 mai 2050	60 233	46 659
63 000	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	65 110	48 804
29 000	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	29 000	23 022
70 000	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	70 000	59 161
47 000	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	47 000	42 235
52 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	55 280	51 299
51 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 sept. 2052	51 000	51 375
100 000	EPCOR Utilities Inc., 4,99 %, 31 mai 2054	103 724	105 012
100 000	EPCOR Utilities Inc., 5,33 %, 3 oct. 2053	108 407	110 003
40 000	EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	50 102	44 562
60 000	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	83 690	66 551
27 000	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	31 982	32 096
43 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	43 000	42 785
63 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 déc. 2027	62 984	63 514
75 000	Fair Hydro Trust, 3,36 %, 15 mai 2035	75 002	73 026
63 000	Fair Hydro Trust, 3,52 %, 15 mai 2038	63 001	58 559
245 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	245 603	245 314
102 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	101 951	104 168
148 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	147 988	150 944
67 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	67 559	68 187

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
96 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	96 000	94 633
147 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,80 %, 24 sept. 2029	147 000	148 518
183 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,26 %, 24 janv. 2035	183 000	184 616
135 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	135 000	138 078
106 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	106 000	109 398
166 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,28 %, 15 mai 2034	166 000	174 057
200 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,47 %, 17 nov. 2028	205 668	212 662
100 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,48 %, 16 août 2028	103 480	106 231
330 000	Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	411 466	366 121
42 000	Finning International Inc., 2,63 %, 14 août 2026	41 999	41 760
88 000	Finning International Inc., 4,78 %, 13 févr. 2029	88 000	91 428
8 000	Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	8 000	7 616
45 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028	45 000	44 795
14 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,46 %, 22 janv. 2027	14 000	14 011
72 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,75 %, 12 juill. 2027	74 111	72 368
60 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,83 %, 13 juin 2033	60 000	60 464
39 893	First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	39 893	38 354
70 000	Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	71 240	65 338
59 000	Administration financière des Premières Nations, 2,85 %, 1 ^{er} juin 2032	58 931	56 592
31 000	Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	30 542	31 151
114 000	Administration financière des Premières Nations, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2034	112 338	116 152
150 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,96 %, 16 sept. 2026	141 591	147 849
95 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,79 %, 12 sept. 2029	95 000	93 094
89 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,24 %, 23 mai 2028	89 000	89 551
131 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,44 %, 9 févr. 2029	130 991	131 697
150 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 22 févr. 2027	151 340	152 080

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
74 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	74 000	73 515
100 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 févr. 2030	101 535	100 849
100 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	103 925	102 809
139 000	Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	139 000	137 092
100 000	Fortified Trust, 4,42 %, 23 déc. 2027	99 360	102 709
58 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	57 970	56 546
103 000	Fortis Inc., 4,09 %, 26 mars 2032	103 000	103 309
72 000	Fortis Inc., 4,17 %, 9 sept. 2031	72 000	72 989
95 000	Fortis Inc., 4,43 %, 31 mai 2029	95 000	97 905
90 000	Fortis Inc., 5,68 %, 8 nov. 2033	95 520	98 608
20 000	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	21 861	23 290
49 000	FortisAlberta Inc., 2,63 %, 8 juin 2051	48 248	34 081
21 000	FortisAlberta Inc., 3,34 %, 21 sept. 2046	20 964	17 249
78 000	FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	82 183	67 290
41 000	FortisAlberta Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	40 734	35 547
9 000	FortisAlberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	8 995	8 071
24 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 sept. 2044	27 103	22 262
26 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 sept. 2045	27 790	24 628
21 000	FortisAlberta Inc., 4,54 %, 18 oct. 2041	24 187	20 610
16 000	FortisAlberta Inc., 4,62 %, 30 mai 2052	16 000	15 867
36 000	FortisAlberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	46 055	36 639
9 000	FortisAlberta Inc., 4,85 %, 11 sept. 2043	8 990	9 184
50 000	FortisAlberta Inc., 4,90 %, 27 mai 2054	50 000	51 786
20 000	FortisAlberta Inc., 4,99 %, 3 janv. 2047	24 814	20 840
15 000	FortisAlberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	15 954	16 033
10 000	FortisAlberta Inc., 5,85 %, 15 avr. 2038	12 160	11 147
25 000	FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	32 482	28 663
15 000	FortisAlberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	19 346	18 449
30 000	FortisBC Energy Inc., 2,42 %, 18 juill. 2031	29 987	28 136
56 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juill. 2050	52 760	38 584
73 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	67 413	53 672
24 000	FortisBC Energy Inc., 3,38 %, 13 avr. 2045	24 000	20 010
16 000	FortisBC Energy Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	16 141	13 888

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
30 000	FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	30 299	25 941
17 000	FortisBC Energy Inc., 3,78 %, 6 mars 2047	16 979	14 944
36 000	FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	35 949	31 854
15 000	FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	15 449	14 284
10 000	FortisBC Energy Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	9 971	10 550
40 000	FortisBC Energy Inc., 5,55 %, 25 sept. 2036	50 804	43 876
40 000	FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	34 011	44 233
15 000	FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	18 255	16 835
28 000	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	32 765	31 548
40 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	51 540	45 168
50 000	FortisBC Energy Inc., 6,50 %, 1 ^{er} mai 2034	62 900	58 102
25 000	FortisBC Energy Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	38 383	29 627
45 000	FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	51 848	40 450
5 000	FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	4 991	5 149
30 000	FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	37 075	32 914
25 000	FortisBC Inc., 5,90 %, 4 juill. 2047	33 975	28 682
25 000	FortisBC Inc., 6,10 %, 2 juin 2039	37 687	28 353
75 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	74 899	74 985
103 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	102 967	102 402
120 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,00 %, 9 févr. 2029	120 690	123 723
94 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,10 %, 14 juill. 2028	93 811	97 171
30 000	George Weston limitée, 7,10 %, 5 févr. 2032	33 704	34 212
28 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	27 993	27 693
124 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	123 628	122 900
56 000	Gibson Energy Inc., 4,45 %, 12 nov. 2031	55 970	56 697
99 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juill. 2033	98 962	106 647
95 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc., 4,36 %, 22 nov. 2029	95 000	96 879
10 007	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	10 007	9 776
5 687	GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	5 687	5 543
115 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,19 %, 30 août 2028	115 000	110 099
108 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,38 %, 18 déc. 2030	105 712	99 252
28 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 3,06 %, 4 juin 2027	28 000	27 833

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
81 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 4,35 %, 4 oct. 2031	81 000	80 930
70 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 6,07 %, 12 avr. 2029	73 207	75 289
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028	99 937	96 004
247 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029	246 936	243 355
178 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039	176 331	146 806
85 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	86 674	66 321
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	100 081	89 925
117 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	121 391	116 165
123 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	146 688	132 634
63 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	75 068	69 968
47 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	63 119	50 435
10 026	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juill. 2029	13 069	10 651
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	128 524	116 723
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	114 122	94 876
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	103 863	92 179
75 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	108 113	87 915
109 000	Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	109 000	104 755
100 000	Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	99 126	74 904
86 000	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	86 000	86 435
250 000	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	249 750	225 078
50 000	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	61 208	56 715
55 000	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	66 467	63 999
20 000	Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	27 106	23 095
45 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	45 000	44 378
25 000	Halifax International Airport Authority, 3,68 %, 3 mai 2051	25 000	20 300
10 000	Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	10 000	9 837
11 000	Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	13 770	11 562
20 000	Hamilton Health Sciences Corporation, 3,68 %, 17 janv. 2059	20 000	16 338
66 000	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	65 928	65 472
145 108	Santé Montréal Collectif S.E.C., 6,72 %, 30 sept. 2049	183 379	171 812

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
130 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	128 116	125 251
58 000	Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	58 000	57 191
100 000	Honda Canada Finance Inc., 4,87 %, 23 sept. 2027	101 142	103 437
79 000	Honda Canada Finance Inc., 4,90 %, 4 juin 2029	79 000	82 864
109 000	Honda Canada Finance Inc., 5,73 %, 28 sept. 2028	109 000	116 586
39 656	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	44 815	41 461
84 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,20 %, 16 févr. 2027	84 000	83 844
120 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	123 718	126 111
42 000	iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	41 999	41 926
51 000	iA Société financière inc., 3,19 %, 25 févr. 2032	51 000	50 904
100 000	iA Société financière inc., 5,69 %, 20 juin 2033	100 000	105 815
50 000	Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	49 967	50 231
99 000	Société financière IGM Inc., 4,12 %, 9 déc. 2047	99 000	89 740
31 000	Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	31 000	28 318
72 000	Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	72 000	65 849
9 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	9 000	8 710
15 000	Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	15 600	17 035
20 000	Société financière IGM Inc., 6,65 %, 13 déc. 2027	23 955	21 470
25 731	InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	25 576	25 703
50 000	Intact Corporation financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	50 000	46 781
53 000	Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	53 000	51 671
96 000	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	97 663	95 619
37 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	37 000	27 383
70 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 20 mai 2053	73 811	59 542
50 000	Intact Corporation financière, 4,13 %, 31 mars 2081	51 067	49 652
41 000	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	45 089	43 097
100 000	Intact Corporation financière, 5,28 %, 14 sept. 2054	106 433	108 589
25 000	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	26 729	29 182
4 214	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	4 214	4 170
11 153	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	11 153	12 066

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
68 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	68 660	68 044
125 000	Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25 nov. 2031	125 000	121 352
138 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	138 000	139 576
85 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	89 279	75 604
60 000	Inter Pipeline Ltd., 5,09 %, 27 nov. 2051	63 788	55 864
125 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 févr. 2028	126 883	131 198
105 000	Inter Pipeline Ltd., 5,85 %, 18 mai 2032	105 000	112 128
164 000	Inter Pipeline Ltd., 6,59 %, 9 févr. 2034	163 936	182 191
151 000	Banque interaméricaine de développement, 0,88 %, 27 août 2027	149 856	145 280
113 000	Banque interaméricaine de développement, 1,00 %, 29 juin 2026	112 359	111 178
48 000	Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	53 428	48 466
171 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,75 %, 2 juill. 2025	170 637	171 002
110 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	109 771	108 393
259 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 19 janv. 2027	258 557	255 578
157 000	John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	156 969	151 891
48 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	47 995	47 622
97 000	John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	96 951	96 524
49 000	John Deere Financial Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	48 976	48 255
125 000	John Deere Financial Inc., 5,17 %, 15 sept. 2028	128 745	132 078
73 000	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	73 000	73 764
69 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	69 000	69 158
55 000	Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	55 000	57 308
39 900	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	39 900	38 372
14 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033	14 259	14 223
77 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	78 284	70 389
66 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045	67 635	61 499

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
80 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,55 %, 20 avr. 2027	80 000	80 615
70 000	Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	70 021	70 154
19 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	19 000	14 268
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	20 000	19 029
70 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	70 000	72 498
75 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,01 %, 13 sept. 2032	75 000	79 646
63 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	63 000	64 304
63 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,34 %, 13 sept. 2052	63 000	66 320
50 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	66 807	55 223
75 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	80 318	83 042
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	21 137	22 313
30 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 9 févr. 2028	35 160	32 084
10 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 ^{er} mars 2039	10 885	11 323
14 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	17 217	15 214
25 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	29 033	28 405
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 ^{er} mars 2032	21 775	22 973
32 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	31 091	31 735
103 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14 mai 2031	103 000	97 266
55 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	61 786	51 518
32 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	33 324	29 739
50 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,94 %, 21 sept. 2043	58 598	51 759
52 000	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	59 688	54 798
100 000	Magna International Inc., 4,80 %, 30 mai 2029	102 854	103 316
100 000	Magna International Inc., 4,95 %, 31 janv. 2031	104 055	103 746
72 000	Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	72 000	70 898
84 000	Banque Manuvie du Canada, 2,86 %, 16 févr. 2027	84 000	83 769
75 000	Banque Manuvie du Canada, 3,72 %, 15 mai 2030	75 000	75 492
83 000	Banque Manuvie du Canada, 4,55 %, 8 mars 2029	83 000	86 335
90 000	Manulife Finance (Delaware), LP, 5,06 %, 15 déc. 2041	98 733	92 746
191 000	Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	191 936	184 556
149 000	Société Financière Manuvie, 4,06 %, 6 déc. 2034	149 000	150 716

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
146 000	Société Financière Manuvie, 5,05 %, 23 févr. 2034	146 000	152 905
250 000	Société Financière Manuvie, 5,41 %, 10 mars 2033	254 740	262 338
135 385	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	138 475	125 675
57 051	Maritime Link Financing Trust, 4,05 %, 1 ^{er} déc. 2052	57 049	56 178
50 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	50 000	49 468
8 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	8 000	8 005
5 000	Université McGill, 3,98 %, 29 janv. 2056	5 000	4 278
10 000	Université McGill, 6,15 %, 22 sept. 2042	12 527	11 510
10 000	Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	9 996	10 715
13 000	McMaster University, 3,41 %, 17 juin 2071	13 000	9 583
8 000	McMaster University, 4,11 %, 26 nov. 2065	8 000	6 911
11 032	MelancthonWolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	11 034	10 979
79 000	Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	78 953	79 393
49 000	Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050	49 000	38 237
100 000	Metro Inc., 4,00 %, 27 nov. 2029	100 899	102 034
90 000	Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047	92 175	81 672
39 000	Metro inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044	41 243	39 329
70 000	Metro Inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	68 551	79 446
19 000	Administration portuaire de Montréal, 3,24 %, 22 mars 2051	19 000	14 382
85 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	84 905	83 915
107 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031	106 997	101 715
58 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041	57 936	45 138
140 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029	133 540	137 357
96 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	95 794	96 534
58 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032	57 932	57 571
57 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	56 909	57 675
100 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,05 %, 3 déc. 2033	97 359	102 627
126 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028	127 148	132 580
123 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027	149 774	129 196

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
100 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,38 %, 1 ^{er} juin 2057	102 059	83 243
8 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	8 136	8 213
166 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série B, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	169 702	162 857
62 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série C, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	63 335	57 024
96 000	Banque Nationale du Canada, 1,82 %, 16 déc. 2027	96 000	93 560
71 000	Banque Nationale du Canada, 1,93 %, 16 avr. 2026	71 000	70 560
191 000	Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	191 000	189 049
150 000	Banque Nationale du Canada, 3,64 %, 7 oct. 2027	150 168	150 898
150 000	Banque Nationale du Canada, 4,26 %, 15 févr. 2035	149 039	151 291
137 000	Banque Nationale du Canada, 4,33 %, 15 août 2035	136 989	137 960
305 000	Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 ^{er} févr. 2029	308 467	321 299
311 000	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	310 220	327 469
120 000	Banque Nationale du Canada, 5,28 %, 15 févr. 2034	120 953	125 661
121 000	Banque Nationale du Canada, 5,43 %, 16 août 2032	120 994	125 803
47 000	NAV Canada, 2,06 %, 29 mai 2030	47 000	44 328
147 000	NAV Canada, 2,92 %, 29 sept. 2051	152 489	110 209
55 000	NAV Canada, 3,21 %, 29 sept. 2050	52 162	43 776
42 000	NAV Canada, 3,29 %, 30 mars 2048	42 317	34 442
35 000	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046	34 581	30 153
40 000	NAV Canada, 7,40 %, 1 ^{er} juin 2027	52 196	43 070
56 000	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	55 887	47 834
154 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,67 %, 12 juin 2035	153 915	156 237
20 694	North Battleford Power LP, série A, 4,96 %, 31 déc. 2032	20 695	21 275
122 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	121 771	120 202
132 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027	127 105	131 123

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
218 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	217 590	207 074
165 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035	165 919	155 911
91 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043	90 160	79 542
135 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	136 806	114 942
157 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044	161 091	143 188
103 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	106 311	103 651
95 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	98 261	97 530
76 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039	75 661	73 698
124 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037	134 347	127 001
76 066	Northern Courier Pipeline Limited Partnership, 3,37 %, 30 juin 2042	76 066	71 696
6 405	Northland Power Solar Finance One LP, série A, 4,40 %, 30 juin 2032	6 406	6 419
14 799	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	17 019	16 069
4 639	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,74 %, 31 déc. 2032	4 639	4 571
5 902	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,75 %, 31 mars 2033	5 902	5 795
20 826	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	20 826	19 280
17 788	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	17 788	16 378
24 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,31 %, 25 avr. 2050	24 000	18 402
66 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,57 %, 5 avr. 2049	66 000	53 303
28 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,61 %, 1 ^{er} mai 2045	28 000	23 248
45 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 %, 6 mars 2042	45 126	40 856

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
35 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 %, 20 juill. 2043	36 858	33 048
45 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,61 %, 15 juin 2040	55 944	48 070
34 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,67 %, 14 nov. 2035	37 064	36 781
36 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 %, 27 juill. 2039	42 697	39 535
25 000	Nova Scotia Power Incorporated, 6,95 %, 25 août 2033	33 488	29 103
76 000	Noverco Inc., 4,57 %, 28 janv. 2035	76 000	77 167
199 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	198 803	194 604
143 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	142 850	140 482
174 000	OMERS Realty Corporation, 3,24 %, 4 oct. 2027	174 000	174 713
129 000	OMERS Realty Corporation, 3,63 %, 5 juin 2030	129 000	129 482
110 000	OMERS Realty Corporation, 5,38 %, 14 nov. 2028	113 530	117 127
112 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	108 481	81 370
98 000	Ontario Power Generation Inc., 2,98 %, 13 sept. 2029	101 613	96 629
176 000	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avr. 2030	181 864	174 173
69 000	Ontario Power Generation Inc., 3,32 %, 4 oct. 2027	69 000	69 333
77 000	Ontario Power Generation Inc., 3,65 %, 13 sept. 2050	83 198	63 883
67 000	Ontario Power Generation Inc., 3,84 %, 22 juin 2048	67 000	57 958
87 000	Ontario Power Generation Inc., 4,25 %, 18 janv. 2049	106 673	80 016
63 000	Ontario Power Generation Inc., 4,92 %, 19 juill. 2032	63 000	66 875
2 648	Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 11 oct. 2027	3 088	2 742
194 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	193 484	186 702
158 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 ^{er} nov. 2029	157 916	164 806
152 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	151 524	160 741
15 000	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	14 992	15 018
100 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	100 049	100 154
36 000	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	37 680	33 103
168 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 oct. 2027	168 000	180 710
44 346	Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045	44 346	40 394
11 004	Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 6,97 %, 25 mai 2032	14 619	11 982
108 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	108 609	106 102

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
112 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,53 %, 10 déc. 2031	107 929	108 250
111 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	114 025	110 980
220 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028	226 601	223 004
71 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	70 994	72 073
140 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,49 %, 10 déc. 2051	146 787	124 110
170 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049	180 564	152 973
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050	89 164	72 941
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	83 515	74 372
110 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	114 104	103 372
158 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048	168 312	146 525
113 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044	117 567	106 619
110 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,02 %, 12 janv. 2032	109 987	114 979
110 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,21 %, 12 janv. 2034	110 053	115 438
98 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,22 %, 28 juin 2033	97 958	103 087
15 000	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	15 000	14 354
14 478	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	14 478	14 773
7 932	Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	7 932	8 549
80 000	Plenary PCL Health HIEP LP, 4,91 %, 30 juin 2060	80 000	80 902
78 002	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	94 503	87 384
61 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	62 083	57 784
13 000	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	13 000	13 086
20 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	19 985	27 670
27 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,73 %, 30 mars 2027	27 000	27 564
100 000	Prologis LP, 4,20 %, 15 févr. 2033	101 784	100 701
248 000	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	246 683	239 670
274 000	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	271 171	262 528
178 000	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	177 470	169 650
326 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	326 186	335 523
473 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	469 729	490 652
85 000	PSP Capital Inc., 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2055	84 565	82 164
166 000	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	165 857	175 977

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
15 000	PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	15 000	13 958
102 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	101 921	99 227
68 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	69 522	66 948
61 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	60 802	61 173
66 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avr. 2032	65 805	65 997
88 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,36 %, 10 mars 2027	88 000	86 614
90 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,83 %, 8 nov. 2028	90 000	87 532
77 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,62 %, 3 oct. 2031	77 000	77 694
47 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2029	46 999	48 127
80 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 5,47 %, 1 ^{er} mars 2030	80 439	84 347
78 000	Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	80 528	74 694
141 000	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	143 189	139 059
108 000	Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	104 923	106 012
300 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	331 649	301 654
158 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	157 828	158 560
38 000	Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	38 522	38 277
221 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	219 531	221 687
77 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	81 137	67 692
79 000	Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	78 779	81 066
397 000	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	400 085	398 355
134 000	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	134 154	135 350
115 000	Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	114 922	125 022
180 000	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	190 633	197 482
188 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	222 908	205 893
47 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	52 784	53 803
77 000	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	91 522	88 648
262 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	310 410	303 644
245 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	245 000	235 656
218 000	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	216 740	211 090
356 000	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	355 247	351 449
458 000	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	465 306	453 352
201 000	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	200 956	199 656

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
386 000	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 17 oct. 2030	387 402	392 504
285 000	Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	285 000	290 976
220 000	Banque Royale du Canada, 4,28 %, 4 févr. 2035	219 998	222 625
238 000	Banque Royale du Canada, 4,46 %, 17 oct. 2035	239 110	241 999
316 000	Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	316 000	325 251
494 000	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2028	490 018	511 898
342 000	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	342 000	353 916
139 000	Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034	138 997	143 800
212 000	Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} févr. 2033	212 000	219 348
286 000	Banque Royale du Canada, 5,10 %, 3 avr. 2034	286 000	298 373
175 000	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	175 000	188 120
328 000	Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	330 371	337 356
56 255	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2037	62 503	60 797
39 000	Ryerson University, 3,54 %, 4 mai 2061	39 000	30 387
14 000	Ryerson University, 3,77 %, 11 oct. 2057	14 000	11 552
49 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	49 000	48 773
49 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	49 000	45 428
142 000	Saputo inc., 2,24 %, 16 juin 2027	141 654	139 605
55 000	Saputo inc., 2,30 %, 22 juin 2028	55 000	53 498
100 000	Saputo inc., 5,49 %, 20 nov. 2030	103 626	107 689
18 490	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership, 2,63 %, 31 oct. 2030	18 489	18 076
26 268	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	30 077	26 145
16 652	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,11 %, 31 janv. 2045	16 652	15 699
10 000	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,16 %, 31 juill. 2049	10 000	8 675
27 000	Sienna Senior Living Inc., 2,82 %, 31 mars 2027	26 988	26 696
19 000	Sinai Health System, 3,53 %, 9 juin 2056	19 000	14 985
63 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028	63 000	59 818
73 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027	70 764	72 610
23 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026	23 031	23 025
67 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029	67 000	65 375

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
72 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030	73 680	69 627
40 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027	40 000	40 179
83 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 5,16 %, 1 ^{er} août 2030	83 000	86 214
41 266	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	49 808	47 265
40 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 oct. 2035	42 593	41 784
5 000	Sobeys Inc., 6,64 %, 7 juin 2040	4 997	5 473
12 071	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	12 071	10 982
60 000	South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd., 4,32 %, 1 ^{er} févr. 2030	59 999	61 018
100 000	South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd., 4,62 %, 1 ^{er} févr. 2032	99 889	101 527
51 000	South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd., 4,93 %, 1 ^{er} févr. 2035	50 998	51 853
55 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	55 000	51 164
28 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	27 941	19 630
35 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	38 534	27 441
58 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	57 916	58 723
8 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	8 184	7 009
45 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	44 875	41 344
65 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	82 783	63 342
18 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	17 983	18 181
53 251	SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	53 251	49 918
20 000	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	20 000	16 749
68 000	Stantec Inc., 2,05 %, 8 oct. 2027	68 000	66 296
64 000	Stella Jones Inc., 4,31 %, 1 ^{er} oct. 2031	64 000	64 161
124 000	Stonlasec8 Indigenous Holdings Limited Partnership, 4,52 %, 11 juill. 2055	124 000	124 378
42 000	Stonlasec8 Indigenous Investments Limited Partnership, série 1, 5,17 %, 6 juill. 2055	42 000	42 626
22 000	Sun Life, compagnie d'assurance-vie, 6,30 %, 15 mai 2028	27 581	23 511

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
25 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,09 %, 30 juin 2052	30 468	28 278
161 000	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 ^{er} oct. 2035	160 870	150 006
96 000	Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031	95 960	95 149
184 000	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	186 255	182 074
221 000	Financière Sun Life inc., 2,80 %, 21 nov. 2033	222 397	217 361
85 000	Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036	85 000	81 619
124 000	Financière Sun Life inc., 4,78 %, 10 août 2034	123 970	129 139
121 000	Financière Sun Life inc., 5,12 %, 15 mai 2036	121 000	128 046
70 000	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	70 968	74 773
71 000	Financière Sun Life inc., 5,50 %, 4 juill. 2035	70 927	76 138
121 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	119 241	100 125
68 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	71 337	61 051
260 000	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	259 652	262 353
15 000	TELUS Communications Inc., 8,80 %, 22 sept. 2025	22 137	15 175
87 000	TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	86 996	80 205
143 000	TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028	144 442	139 834
181 000	TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026	183 323	180 362
143 000	TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031	144 625	134 280
125 000	TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	126 801	121 941
203 000	TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029	215 433	201 308
78 000	TELUS Corporation, 3,63 %, 1 ^{er} mars 2028	77 505	78 563
157 000	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050	160 951	132 122
24 000	TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051	24 334	20 591
130 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043	128 155	118 967
112 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046	115 115	101 354
80 000	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048	88 007	74 843
64 000	TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045	65 108	60 672
130 000	TELUS Corporation, 4,80 %, 15 déc. 2028	129 952	135 418
185 000	TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	191 653	177 658
100 000	TELUS Corporation, 4,95 %, 18 févr. 2031	100 533	104 629
100 000	TELUS Corporation, 4,95 %, 28 mars 2033	99 747	103 932

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
64 000	TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	63 724	67 123
100 000	TELUS Corporation, 5,10 %, 15 févr. 2034	100 246	104 421
88 000	TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043	97 500	87 643
186 000	TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	185 392	197 093
95 000	TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	94 632	101 401
101 000	TELUS Corporation, 5,75 %, 8 sept. 2033	100 780	110 004
70 000	TELUS Corporation, 5,95 %, 8 sept. 2053	74 859	77 859
73 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 févr. 2029	73 000	72 434
55 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	58 322	55 269
50 000	Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	53 159	51 926
22 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,02 %, 24 sept. 2031	22 000	21 620
30 000	The Hospital for Sick Children, 3,42 %, 7 déc. 2057	30 000	23 125
15 000	The Hospital for Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	15 000	15 917
50 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035	50 000	46 084
370 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	370 000	359 312
277 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	275 945	267 256
306 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	300 654	302 500
313 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	319 041	311 824
275 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,84 %, 29 mai 2031	275 000	276 546
290 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,00 %, 31 oct. 2030	290 540	294 683
306 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,13 %, 9 janv. 2033	307 914	308 526
517 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	509 362	526 998
147 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,23 %, 1 ^{er} févr. 2035	147 000	148 221
126 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,42 %, 31 oct. 2035	126 000	127 502
400 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,48 %, 18 janv. 2028	387 556	411 928
400 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,52 %, 29 janv. 2027	401 704	410 490
358 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	358 000	372 722
235 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,18 %, 9 avr. 2034	235 000	245 597
354 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21 oct. 2027	357 440	370 718
239 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	239 000	244 898

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
237 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	237 000	252 059
10 000	The University of Western Ontario, 3,39 %, 4 déc. 2057	10 000	7 234
12 000	The University of Western Ontario, 4,80 %, 24 mai 2047	12 318	11 761
10 114	THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	10 114	9 725
87 000	Groupe TMX Limitée, 2,02 %, 12 févr. 2031	87 000	80 458
28 000	Groupe TMX Limitée, 3,78 %, 5 juin 2028	28 000	28 395
100 000	Groupe TMX Limitée, 4,97 %, 16 févr. 2034	101 212	105 643
73 000	Industries Toromont Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	73 000	73 878
53 000	Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030	52 917	48 337
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029	41 472	38 756
52 000	Toronto Hydro Corporation, 2,47 %, 20 oct. 2031	51 986	48 927
41 000	Toronto Hydro Corporation, 2,52 %, 25 août 2026	40 993	40 825
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049	43 588	30 476
67 000	Toronto Hydro Corporation, 3,27 %, 18 oct. 2051	69 445	53 247
56 000	Toronto Hydro Corporation, 3,49 %, 28 févr. 2048	55 821	46 832
27 000	Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045	26 917	23 219
17 000	Toronto Hydro Corporation, 3,96 %, 9 avr. 2063	16 982	14 909
56 000	Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044	57 792	51 915
40 000	Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	51 880	43 749
50 000	Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	50 000	48 506
33 000	Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12 févr. 2029	33 000	31 872
45 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	44 985	44 492
150 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,55 %, 4 oct. 2027	149 328	151 239
108 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,73 %, 2 oct. 2029	107 985	108 837
70 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,74 %, 21 mai 2030	69 971	70 392
71 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,44 %, 27 juin 2029	71 000	73 576
81 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,46 %, 19 mars 2029	80 975	83 865
15 000	TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	15 571	16 116
12 000	TransAlta Corporation, 7,30 %, 22 oct. 2029	13 111	13 140
129 000	TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 9 juin 2031	124 169	123 151
133 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	133 898	130 457

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
128 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,39 %, 15 mars 2028	127 421	128 095
401 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	424 034	404 083
78 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,18 %, 3 juill. 2048	80 044	67 900
201 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 16 sept. 2047	208 827	179 449
215 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	218 253	191 084
157 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 6 juin 2046	158 328	141 081
191 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	192 887	179 037
232 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,28 %, 15 juill. 2030	231 907	247 271
124 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,33 %, 12 mai 2032	123 981	132 364
25 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,28 %, 26 mai 2028	32 385	26 589
25 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,50 %, 9 déc. 2030	31 842	27 281
86 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	138 061	110 092
10 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,23 %, 16 janv. 2031	13 601	11 610
150 000	TransCanada Trust, 4,20 %, 4 mars 2081	150 000	142 928
270 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	275 862	269 678
46 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	46 000	45 428
37 616	TransEd Partners General Partnership, 3,95 %, 30 sept. 2050	34 792	33 033
6 171	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	6 172	6 487
44 000	TriSummit Utilities Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	43 968	44 930
15 000	Unity Health Toronto, 3,31 %, 1 ^{er} juin 2061	15 000	11 133
22 000	Université d'Ottawa, 2,64 %, 13 févr. 2060	22 000	13 890
11 000	Université d'Ottawa, 3,26 %, 12 oct. 2056	11 000	8 096
13 000	Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	12 984	11 987
10 000	University of Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	10 564	10 649
35 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	35 000	32 266
82 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	80 221	60 123
72 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,87 %, 18 oct. 2049	71 316	53 989
35 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	35 000	30 286

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
29 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,86 %, 10 nov. 2045	29 000	26 158
25 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 7,43 %, 7 déc. 2026	32 875	26 463
83 000	Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027	82 825	81 993
86 000	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031	85 702	81 513
89 000	Ventas Canada Finance Limited, 5,10 %, 5 mars 2029	88 926	92 929
100 000	Vidéotron Itée, 3,13 %, 15 janv. 2031	93 500	95 765
150 000	Vidéotron Itée, 3,63 %, 15 juin 2028	144 282	150 174
150 000	Vidéotron Itée, 4,50 %, 15 janv. 2030	147 897	152 424
100 000	Vidéotron Itée, 4,65 %, 15 juill. 2029	100 000	103 481
100 000	Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	94 146	98 959
73 000	Crédit VW Canada Inc., 4,42 %, 20 août 2029	72 996	74 386
100 000	Crédit VW Canada Inc., 5,73 %, 20 sept. 2028	105 337	105 783
90 000	Waste Management of Canada Corporation, 2,60 %, 23 sept. 2026	90 446	89 433
29 000	Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	32 713	27 883
25 000	Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	34 515	28 346
25 000	Westcoast Energy Inc., 8,85 %, 21 juill. 2025	34 515	25 079
100 000	Whitecap Resources Inc., 4,97 %, 21 juin 2029	103 382	104 072
5 000	Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	5 000	4 201
25 000	Windsor Regional Hospital, 2,71 %, 18 nov. 2060	25 000	16 178
29 000	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	29 000	23 880
7 982	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 6,10 %, 20 nov. 2040	9 833	8 711
89 000	Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	89 000	87 064
72 000	Groupe WSP Global Inc., 4,12 %, 12 sept. 2029	72 000	73 444
72 000	Groupe WSP Global Inc., 4,75 %, 12 sept. 2034	72 000	73 298
8 000	York University, 4,46 %, 26 févr. 2054	8 000	7 484
4 000	Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	3 973	4 220
		97 419 009	94 965 323

Inventaire du portefeuille
Au 30 juin 2025

Valeur de marché (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
Total des titres à revenu fixe (24,0 % de l'actif net)		395 159 777	376 195 674
Total des placements (99,5 % de l'actif net)		1 038 313 560	1 562 580 431
Autres actifs, moins les passifs courants (0,5 % de l'actif net)			8 373 985
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») (100,0 % de l'actif net)			1 570 954 416

Notes annexes

1. Structure du Fonds

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

Le Fonds est domicilié au Canada et son bureau d'affaires principal est situé au 40 Temperance Street, 16th Floor, Toronto (Ontario) M5H 0B4.

Le Fonds cherche à offrir 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 (25 %), titres de participation canadiens (25 %), titres de participation américains (25 %) et titres de participation internationaux (25 %). 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 (« EAO »). Le Fonds a été créé le 10 janvier 2008.

Gestion d'actifs 1832 S.E.C. (le « gestionnaire ») offre des services de gestion aux Fonds. Fonds d'investissement Tangerine Limitée est le placeur principal du Fonds. Tangerine Limitée est une filiale en propriété exclusive de la Banque Tangerine. Gestion d'actifs 1832 S.E.C. et Banque Tangerine sont des filiales en propriété exclusive de la Banque de Nouvelle-Écosse.

Les états de la situation financière du Fonds sont présentés au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024. 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 semestres clos les 30 juin 2025 et 2024. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2025. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus. La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 18 août 2025.

2. Résumé des informations significatives sur les méthodes comptables

Les informations significatives sur les méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à la période présentée.

a) Mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes IFRS de comptabilité applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*.

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.

b) Conversion des devises

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

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

Notes annexes

c) 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 2f.

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

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

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

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

L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables constitue un passif financier et est évaluée au montant du rachat. Les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui correspond approximativement à la juste valeur du fait de leur nature à court terme. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé, s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

d) 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 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.

e) Parts rachetables

Les parts du Fonds comportent une obligation contractuelle pour le Fonds de les racheter en contrepartie de trésorerie ou d'un autre actif financier et ainsi ne satisfont pas aux critères des Normes IFRS de comptabilité pour le classement en capitaux propres. Les parts rachetables des 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.

Le montant du rachat (l'« actif net ») est la différence nette entre l'actif total et le passif total du Fonds concerné, 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

Notes annexes

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.

f) Opérations sur instruments dérivés

Les lois canadiennes en matière de 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.

g) 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.

h) 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 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.

i) 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.

Hierarchie 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.

Notes annexes

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.

j) 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.

k) Prêt de titres

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

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

l) 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 la période, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

m) Trésorerie et découvert bancaire

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

n) Opération 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.

o) Normes comptables publiées mais non encore entrées en vigueur

En avril 2024, l'International Accounting Standards (l'« IASB ») a publié IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (l'« IFRS 18 »). L'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*, établit de nouvelles dispositions en matière de présentation de catégories distinctes et de sous-totaux définis dans l'état du résultat global, de nouvelles informations à fournir sur les mesures de la performance définies par la direction et des exigences additionnelles en matière de regroupement et de ventilation d'informations. La norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027 et une application anticipée est permise. Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence de l'adoption de cette norme.

Notes annexes

3. Jugements et estimations comptables importants

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.

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 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.

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.

a) Risque de marché

i) 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.

	0 à 1 an	1 à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
30 juin 2025					
Obligations	5 981 375 \$	73 993 820 \$	68 594 991 \$	227 625 488 \$	376 195 674 \$
	5 981 375 \$	73 993 820 \$	68 594 991 \$	227 625 488 \$	376 195 674 \$

Notes annexes

	0 à 1 an	1 à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
31 décembre 2024					
Obligations	6 548 830 \$	73 627 514 \$	68 599 905 \$	235 915 682 \$	384 691 931 \$
	6 548 830 \$	73 627 514 \$	68 599 905 \$	235 915 682 \$	384 691 931 \$

Au 30 juin 2025, 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 26 753 468 \$ (28 968 794 \$ au 31 décembre 2024) ou 1,70 % (1,88 % au 31 décembre 2024) 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.

ii) 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 au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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.

30 juin 2025 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	28 447 331	1,81 %	2 844 733
Livre sterling	56 602 878	3,60 %	5 660 288
Couronne danoise	8 444 976	0,54 %	844 498
Euro	124 560 800	7,93 %	12 456 080
Dollar de Hong Kong	8 111 694	0,52 %	811 169
Shekel israélien	3 929 657	0,25 %	392 966
Yen japonais	93 857 769	5,97 %	9 385 777
Dollar néo-zélandais	1 054 073	0,07 %	105 407
Couronne norvégienne	3 138 329	0,20 %	313 833
Zloty polonais	2 062 307	0,13 %	206 231
Dollar de Singapour	5 441 538	0,35 %	544 154
Couronne suédoise	13 571 992	0,86 %	1 357 199
Franc suisse	33 041 981	2,10 %	3 304 198
Dollar américain	400 056 111	25,47 %	40 005 611
Total	782 321 436	49,80 %	78 232 144

31 décembre 2024 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	29 426 656	1,91 %	2 942 666
Livre sterling	56 161 400	3,65 %	5 616 140
Couronne danoise	11 117 868	0,72 %	1 111 787
Dollar de Hong Kong	115 787 667	7,53 %	11 578 767
Shekel israélien	8 494 975	0,55 %	849 498
Yen japonais	3 302 458	0,21 %	330 246
Dollar néo-zélandais	104 596 121	6,80 %	10 459 612
Couronne norvégienne	1 164 771	0,08 %	116 477
Zloty polonais	3 055 061	0,20 %	305 506
Dollar de Singapour	1 462 922	0,10 %	146 292
Couronne suédoise	5 785 301	0,38 %	578 530
Dollar de Hong Kong	14 444 125	0,94 %	1 444 413
Franc suisse	32 350 989	2,10 %	3 235 099
Dollar américain	384 452 764	25,03 %	38 445 275
Total	771 603 078	50,20 %	77 160 308

iii) 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

Notes annexes

d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par d'autres facteurs touchant l'ensemble des instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les titres présentent un risque de perte en capital. Le portefeuille de placements en titres de capitaux propres du Fonds est assujéti au risque de prix du marché en raison des incertitudes entourant les prix futurs des instruments. Le 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 % au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024. 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.

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Indice de référence	Incidence sur l'actif net (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
Indice S&P/TSX 60	38 545 992	38 299 076
Indice S&P 500	39 213 053	37 661 574
Indice Morgan Stanley Capital International EAEO / indice Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD NTR*	40 222 432	38 078 278
	117 981 477	114 038 928

* À compter du 1^{er} novembre 2024, l'indice Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD NTR a remplacé l'indice Morgan Stanley Capital International EAEO.

Au 30 juin 2025, 75,52 % de l'actif net du Fonds (74,61 % au 31 décembre 2024) était négocié sur des bourses mondiales.

b) 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.

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, les titres de créance par notation de crédit se présentaient comme suit :

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Titres de créance par notation de crédit	% du total des titres de créance	% du total des titres de créance
AAA/Aaa	44 %	44 %
AA/Aa	32 %	32 %
A/A	14 %	14 %
BBB/Bbb	10 %	10 %
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.

c) 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.

Notes annexes

d) 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.

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Pays d'émission	% de l'actif net	% de l'actif net
Canada	50,0	49,8
États-Unis	24,3	23,9
Australie	1,8	1,7
Autriche	0,1	0,1
Belgique	0,2	0,2
Bermudes	0,2	0,3
Îles Caïmans	0,2	0,2
Danemark	0,5	0,7
Finlande	0,3	0,2
France	2,2	2,2
Allemagne	2,3	2,1
Hong Kong	0,4	0,4
Irlande	0,7	0,7
Israël	0,3	0,3
Italie	0,6	0,6
Japon	5,9	6,4
Jersey	0,1	0,1
Pays-Bas	1,4	1,5
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Norvège	0,2	0,2
Pologne	0,1	0,1
Singapour	0,3	0,4
Espagne	0,7	0,7
Suède	0,8	0,8
Suisse	2,3	2,3
Royaume-Uni	3,5	3,6
Total des placements	99,5	99,6

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Groupement sectoriel	% de l'actif net	% de l'actif net
Titres de participation		
Services de communication	4,2	4,1
Consommation discrétionnaire	5,9	6,5
Consommation de base	4,4	4,6
Énergie	5,6	6,0
Finance	19,9	18,0
Soins de santé	5,3	5,5
Industrie	9,5	9,3
Technologies de l'information	13,4	13,0
Matériaux	4,5	4,3
Immobilier	0,9	1,2
Services aux collectivités	1,9	2,1
Titres à revenu fixe		
Titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement fédéral canadien	9,8	10,0
Titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien	7,8	8,2
Titres à revenu fixe émis ou garantis par une administration municipale canadienne	0,3	0,3
Autres titres à revenu fixe	6,1	6,5
Total des placements	99,5	99,6

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 :

30 juin 2025	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	805 956 032	380 428 725	—	1 186 384 757
Titres à revenu fixe	—	376 195 674	—	376 195 674
Total des placements	805 956 032	756 624 399	—	1 562 580 431

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	1 146 763 153	—	—	1 146 763 153
Titres à revenu fixe	—	384 691 931	—	384 691 931
Total des placements	1 146 763 153	384 691 931	—	1 531 455 084

Au cours de la période close le 30 juin 2025, des titres d'une valeur de marché de 376 510 504 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, puisque la juste valeur de ces titres est désormais déterminée au moyen de modèles d'évaluation prescrivant le recours à des cours obtenus auprès de services d'évaluation ou de courtiers indépendants. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Les placements de niveau 3 détenus par le Fonds au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 n'étaient pas considérés comme importants.

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 2024.

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 2024, 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	30 juin 2025	30 juin 2024
Solde, à l'ouverture de la période	69 035 473	71 735 122
Parts émises	4 147 754	4 142 701
Parts rachetées	(6 441 762)	(5 902 794)
Solde, à la clôture de la période	66 741 465	69 975 029

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

Notes annexes

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

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

8. 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 semestres clos les 30 juin 2025 et 2024, aucune tranche des commissions de courtage ne se rapportait à des accords de paiement indirects.

9. Opérations entre parties liées

a) 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 ».

b) 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.

10. 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.

11. Prêt de titres

Les Fonds sont autorisés à prêter de temps à autre des titres qu'ils détiennent afin de dégager un revenu supplémentaire. Ils reçoivent 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. Les Fonds ont le droit de vendre la garantie hors trésorerie reçue si l'emprunteur ne respecte pas son obligation contractuelle. La juste valeur des titres prêtés est établie chaque jour à la fin de la séance, et toute garantie supplémentaire requise est remise aux Fonds le jour ouvrable suivant. La trésorerie donnée en garantie est investie en équivalents de trésorerie. Les titres prêtés continuent d'être inscrits à l'état de la situation financière au poste « Placements ». La garantie hors trésorerie donnée par l'emprunteur et l'obligation connexe des 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.

Il n'y avait aucun titre prêté ni aucune garantie correspondante détenue au 30 juin 2025 (aucuns au 31 décembre 2024).

