

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période close le 30 juin 2026

TABLE DES MATIÈRES

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
Portefeuilles principaux Tangerine	
Portefeuille Tangerine – revenu équilibré	2
Portefeuille Tangerine – équilibré	16
Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée	30
Portefeuille Tangerine – dividendes	44
Portefeuille Tangerine – croissance d'actions	51
Portefeuilles FNB mondiaux Tangerine	
Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine	65
Portefeuille FNB équilibré Tangerine	69
Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine	73
Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine	78
Portefeuilles mondiaux socialement responsables Tangerine	
Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine	82
Portefeuille ISR équilibré Tangerine	86
Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine	90
Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine	94
Fonds du marché monétaire Tangerine	
Fonds du marché monétaire Tangerine	98
Notes annexes	102

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Les états financiers ci-joints des Fonds (indiqués à la note annexe 1) ont été dressés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds, et ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de fiduciaire (le « fiduciaire ») des Fonds. Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., est responsable des informations et des déclarations contenues dans ces états financiers et dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds.

Le gestionnaire maintient des processus appropriés afin de s'assurer que sont produites des informations financières exactes, pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») et comprennent certains montants basés sur des estimations et des jugements faits par le gestionnaire. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note annexe 2 des états financiers.

Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. a délégué la surveillance du processus de présentation de l'information financière au comité des finances du conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. (le « comité des finances »). Il incombe au comité des finances d'examiner les états financiers et le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds et de recommander leur approbation au conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. ainsi que de rencontrer les membres de la direction et les auditeurs internes et externes pour discuter des contrôles internes portant sur le processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des problèmes liés à la présentation de l'information financière.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur indépendant des Fonds, nommé par le fiduciaire des Fonds. L'auditeur des Fonds n'a pas examiné les états financiers. En vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables, si un auditeur externe n'a pas effectué l'examen des états financiers des Fonds, ceux-ci doivent être accompagnés d'un avis en faisant état.



NEAL KERR
Président
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.



GREGORY JOSEPH
Chef des finances
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Le 18 août 2026

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	335 091	327 919
Instruments dérivés	1	—
Trésorerie	451	567
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 177	—
Souscriptions à recevoir	38	571
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 037	923
Total de l'actif	337 795	329 980

PASSIF

Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	246	205
Montant à payer pour l'achat de titres	1 293	—
Rachats à payer	261	306
Charges à payer	40	63
Total du passif	1 840	574
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	335 955	329 406

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	335 955	329 406

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,84	15,09

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 329	1 512
Intérêts à distribuer	6	3 862
Distributions provenant des fonds sous-jacents	3 762	—
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 791	1 480
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 152	4 124
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1)	—
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	18 039	10 978
Gain (perte) de change net réalisé et latent	8	5
Total des revenus (pertes), montant net	18 047	10 983

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	1 297	1 298
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	246	242
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	115	125
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	181	179
Coûts de transactions	14	2
Total des charges	1 853	1 847
Charges absorbées par le gestionnaire	(25)	—
Charges nettes	1 828	1 847

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	16 219	9 136
--	---------------	--------------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	16 219	9 136

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,75	0,41

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	21 549 401	22 485 934

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	329 406	333 598
	329 406	333 598

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	16 219	9 136
	16 219	9 136

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	27 567	24 662
Païement au rachat		
Série A	(37 237)	(44 760)
	(9 670)	(20 098)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	6 549	(10 962)
	6 549	(10 962)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	335 955	322 636
	335 955	322 636

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 219	9 136
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(9 791)	(1 480)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 152)	(4 124)
(Gain) perte de change latent	(3)	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(23 985)	(22 059)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	29 871	38 259
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(114)	80
Charges à payer et autres montants à payer	18	(23)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	9 063	19 789
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	26 606	23 925
Montant payé au rachat de parts rachetables	(35 788)	(43 958)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(9 182)	(20 033)
Gain (perte) de change latent	3	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(119)	(244)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	567	1 046
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	451	802
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	—	3 948
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 156	1 370
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 741	—

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %)			
Argentine (0,0 %)			
MercadoLibre, Inc.	16	54	39
Australie (0,7 %)			
AGL Energy Limited	585	6	5
ALS Limited	519	12	12
Ampol Ltd.	245	6	8
APA Group, parts	1 355	10	14
Aristocrat Leisure Limited	570	12	35
ASX Ltd	201	9	11
Atlas Arteria Ltd., titres agrafés	936	4	5
Aurizon Holdings Ltd.	1 618	5	7
Australia and New Zealand Banking Group Limited	3 041	70	106
BHP Billiton Limited	5 054	162	300
BlueScope Steel Limited	449	7	14
Brambles Limited	1 397	13	27
carsales.com Ltd	366	10	9
Charter Hall Group	464	6	11
Cochlear Limited	67	7	8
Coles Group Limited	1 333	18	32
Commonwealth Bank of Australia	1 692	123	275
Computershare Limited	536	6	20
CSL Limited	497	84	56
Dexus	995	8	5
EBOS Group Ltd.	222	7	4
Endeavour Group Ltd	1 632	10	5
Evolution Mining Ltd	2 076	10	24
Fortescue Metals Group Limited	1 620	17	31
Goodman Group	2 058	28	63
GPT Group (The)	2 054	8	10
Insurance Australia Group Limited	2 444	12	19
IREN Limited	300	27	19
JB Hi-Fi Ltd.	114	10	9
Lottery Corp Ltd. (The)	2 278	10	13
Lynas Rare Earths Limited	921	6	16
Macquarie Group Limited	353	38	87
Medibank Private Limited	2 856	7	14
Mineral Resources Limited	175	9	11
Mirvac Group	4 258	6	7
National Australia Bank Limited	3 084	76	115
Nextdc Limited	792	12	11
Northern Star Resources Limited	1 412	20	26
Orica Limited	481	10	11
Origin Energy Limited	1 766	14	19
Pilbara Minerals Limited	3 030	14	15
Pro Medicus Ltd	51	6	10
Qantas Airways Limited	1 530	10	16
QBE Insurance Group Limited	1 544	19	38
Ramsay Health Care Limited	186	9	8
REA Group Limited	52	4	7
Reece Limited	118	2	2
Rio Tinto Limited	382	31	65
Santos Ltd.	3 336	24	24
Scentre Group	5 349	19	20
Seek Limited	376	6	5
SGH Limited	203	7	9
Sigma Healthcare Limited	4 611	12	12
Sonic Healthcare Limited	506	8	10
South32 Limited	4 595	11	18
Stockland Corporation Ltd	2 387	9	10
Suncorp Group Ltd.	1 116	13	21
Technology One Limited	316	9	9
Telstra Corporation Limited	11 544	43	58
TPG Telecom Ltd	547	2	2
Transurban Group	3 218	33	46
Vicinity Centres	4 038	8	10
Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	365	14	17
Wesfarmers Limited	1 135	45	101
Westpac Banking Corporation	3 441	80	119
Whitehaven Coal Ltd.	835	5	6
Wisetech Global Limited	194	7	6
Woodside Energy Group Ltd.	1 954	54	54
Woolworths Group Limited	1 244	37	49
Worley Ltd	500	6	5
	1 462		2 246
Autriche (0,0 %)			
ANDRITZ AG	74	6	9
BAWAG Group AG	75	8	21
Erste Group Bank AG	312	14	59
EVN AG	22	1	1
OMV Aktiengesellschaft	143	7	13
Raiffeisen International Bank-Holding AG	130	3	12
Strabag SE	20	2	3
Verbund AG	66	6	6
Vienna Insurance Group AG	41	2	4
Voestalpine AG	113	4	8
Wienerberger AG	118	5	4
	58		140

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Belgique (0,1 %)			
Ackermans & van Haaren NV	24	7	11
Aedifica NV/SA REIT	88	10	10
Ageas SA/NV	185	7	21
Anheuser-Busch InBev SA/NV	965	86	113
D'ieteren SA/NV	23	5	6
Elia Group SA/NV	44	7	10
Financière de Tubize SA	20	4	7
Groupe Bruxelles Lambert SA	83	9	11
KBC Group NV	259	17	50
Sofina SA	17	6	6
Syensqo SA	73	10	8
UCB SA	124	11	53
Warehouses De Pauw SCA	195	7	7
		186	313
Bermudes (0,0 %)			
Arch Capital Group Ltd.	120	9	16
Viking Holdings Limited	45	4	7
		13	23
Canada (9,4 %)			
Mines Agnico-Eagle Limitée	3 932	292	866
Alamos Gold Inc., cat. A	3 241	149	139
Alimentation Couche-Tard Inc.	5 414	209	489
Groupe AtkinsRealis Inc.	1 289	137	114
Banque de Montréal	5 545	513	1 390
La Banque de Nouvelle-Écosse	9 679	615	1 193
Société Minière Barrick	13 073	349	682
BCE Inc.	7 321	362	224
Bombardier Inc., cat. B	673	164	220
Brookfield Asset Management Ltd	2 968	70	189
Brookfield Corporation	17 185	416	1 040
Corporation Cameco	3 406	84	492
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 276	382	1 188
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 247	405	719
Canadian Natural Resources Limited	16 010	306	898
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	7 007	447	862
Celestica Inc.	892	317	461
Cenovus Energy Inc.	10 418	188	367
CGI Inc.	1 494	103	137
Constellation Software Inc.	157	186	419
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040*	325	–	–
Dollarama Inc.	2 084	91	391
Emera Incorporated	2 377	124	179
Enbridge Inc.	17 118	805	1 317
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	164	402	383
First Quantum Minerals Ltd.	5 286	82	205
Fortis Inc.	3 984	196	324
Franco-Nevada Corporation	1 501	187	444
Great-West Lifeco Inc.	2 084	114	188
Hydro One Limited	2 484	82	145
Imperial Oil Ltée	1 155	50	184
Intact Corporation financière	1 391	263	407
Kinross Gold Corporation	9 311	84	313
Les Compagnies Loblaw Limitée	4 162	63	268
Lundin Mining Corporation	5 348	177	185
Magna International Inc.	2 031	110	189
Société Financière Manuvie	13 161	269	757
Metro inc.	1 660	76	151
Banque Nationale du Canada	3 035	206	680
Nutrien Ltd.	3 778	262	338
Pan American Silver Corp.	3 296	160	210
Pembina Pipeline Corporation	4 561	176	299
Power Corporation du Canada	4 161	125	368
Groupe RB Global Inc.	1 456	230	240
Restaurant Brands International Inc.	2 502	171	257
Rogers Communications Inc., cat. B	2 992	153	138
Banque Royale du Canada	10 968	1 014	3 221
Shopify Inc., cat. A	9 270	647	1 504
Financière Sun Life Inc.	4 345	191	484
Suncor Énergie Inc.	9 321	318	711
Corporation TC Énergie	8 176	414	768
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	3 383	96	286
TELUS Corporation	12 224	263	183
Thomson Reuters Corporation	1 044	77	121
La Banque Toronto-Dominion	13 242	828	2 283
Tourmaline Oil Corp.	2 839	218	168
Waste Connections, Inc.	2 002	230	473
Wheaton Precious Metals Corp.	3 562	155	568
Groupe WSP Global Inc.	1 058	185	186
		14 988	31 605
Chine (0,0 %)			
BYD Electronic International Co., Ltd.	1 000	6	4
CSPC Pharmaceutical Group Limited	8 000	8	10

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Chine (0,0 %) (suite)			
Fosun International Limited	3 000	3	2
Yangzijiang Shipbuilding (Holdings), Ltd	2 600	7	10
		24	26
Danemark (0,2 %)			
A.P. Møller – Mærsk A/S, série B	4	9	13
AP Møller – Maersk A/S, série A	2	5	7
Bakkafrost P/F	53	5	3
Carlsberg A/S, série B	94	12	17
Coloplast A/S, série B	133	16	11
Danske Bank	659	17	50
DSV Panalpina A/S	196	32	66
Genmab A/S	64	19	25
Novo Nordisk A/S, cat. B	3 190	120	217
Novozymes A/S, actions de cat. B	374	20	34
Ørsted A/S	479	20	15
Tryg A/S	344	10	11
Vestas Wind Systems A/S	1 039	25	42
		310	511
Finlande (0,1 %)			
Amer Sports, Inc.	59	3	3
Elisa Corporation, série A	144	7	9
Fortum Oyj	444	11	15
Kesko Corporation, série B	268	9	9
KONE OYJ, série B	342	19	28
Neste OYJ	442	16	20
Nokia (AB) OYJ Corporation	5 121	38	96
Nordea Bank Abp	3 179	35	85
Orion Corporation, série B	111	3	13
Outotec OYJ	664	10	16
Sampo OYJ, série A	2 491	25	37
Stora Enso OYJ, série R	577	8	9
UPM-Kymmene Corporation	535	16	20
Wärtsilä Corporation	502	8	27
		208	387
France (0,8 %)			
AXA SA	1 710	51	122
BNP Paribas	1 003	65	166
Bolloré SA	732	5	5
Bouygues SA	201	9	16
Capgemini SE	161	22	23
Compagnie de Saint-Gobain SA	462	26	59
Compagnie Générale des Établissements Michelin	658	20	36
Crédit Agricole SA	999	18	29
Danone SA	654	53	76
Dassault Systèmes	725	22	21
Engie SA	1 767	41	79
EssilorLuxottica	301	51	80
Hermès International SA	33	35	86
Kering	73	34	29
L'Air Liquide SA	628	76	177
Legrand SA	260	24	62
L'Oréal SA	226	69	141
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	261	124	205
Orange SA	1 924	33	51
Pernod Ricard SA	198	36	21
Publicis Groupe SA	238	38	33
Safran SA	351	50	197
Sanofi	1 071	116	130
Sartorius Stedim Biotech SA	30	7	9
Schneider Electric SA	549	72	256
Société Générale SA	650	24	82
Thales SA	89	10	32
Total SE	2 032	115	224
VINCI SA	482	52	100
		1 298	2 547
Allemagne (0,8 %)			
adidas AG	171	38	50
Allianz SE	386	88	259
BASF SE	919	77	70
Bayer Aktiengesellschaft	1 013	94	79
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	282	29	26
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, priv.	56	4	5
Beiersdorf AG	93	10	11
BioNTech SE, CAAE	113	18	15
Commerzbank AG	720	28	43
Continental AG	112	18	13
Daimler AG	711	53	51
Daimler Truck Holding AG	502	20	34
Deutsche Bank AG	1 830	40	88
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	188	29	73
Deutsche Post AG	941	40	81
Deutsche Telekom AG	3 562	84	138
Dr Ing HC F Porsche AG, priv.	113	13	8
E.ON AG	2 281	39	67
Fresenius Medical Care AG	215	19	14
Fresenius SE & Co. KGaA	422	24	27

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Allemagne (0,8 %) (suite)			
Hannover Rückversicherung AG	62	7	24
Hapag-Lloyd AG	4	1	1
HeidelbergCement AG	129	10	35
Henkel AG & Co. KGaA	95	9	11
Henkel AG & Co. KGaA Vorzug, sans droit de vote, priv.	177	19	21
HOCHTIEF Aktiengesellschaft	17	15	14
Infineon Technologies AG	1 318	33	175
Knorr-Bremse AG	71	11	12
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	133	19	32
MTU Aero Engines AG	56	13	33
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	134	37	106
Rheinmetall AG	48	23	77
RWE AG	691	31	64
SAP SE	1 037	134	225
Sartorius AG, priv.	26	8	10
Siemens Aktiengesellschaft	728	106	332
Siemens Energy AG	751	45	202
Siemens Healthineers AG	370	22	21
Talanx Aktiengesellschaft	62	5	11
Volkswagen AG	24	4	3
Volkswagen AG, priv, sans droit de vote	215	41	24
Vonovia SE	742	35	26
		1 393	2 611
Hong Kong (0,2 %)			
AIA Group Limited	10 531	96	137
Alibaba Health Information Technology Limited	6 000	4	3
Budweiser Brewing Co APAC Ltd.	1 500	2	2
Cathay Pacific Airways Limited	1 000	2	2
China Gas Holdings Ltd.	2 685	3	2
China Mengniu Dairy Company Limited	3 000	9	9
Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	1 800	2	4
CK Asset Holdings Limited	1 579	14	13
CK Hutchison Holdings Limited	2 736	42	33
CK Infrastructure Holdings Ltd.	500	5	5
CLP Holdings Limited	2 000	23	27
Futu Holdings Limited, CAAE	100	9	13
Galaxy Entertainment Group Limited	2 000	14	11
Geely Automobile Holdings Limited	6 000	15	18
Hang Lung Properties Ltd.	1 129	1	1
Henderson Land Development Company Limited	1 484	8	7
HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited, parts	2 500	3	3
HKT Trust and HKT Ltd, parts	3 000	5	6
Hong Kong and China Gas Company Limited (The)	11 668	17	14
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	1 229	53	81
Hongkong Land Holdings Limited	1 000	8	10
Jardine Matheson Holdings Limited	200	13	18
Kingboard Laminates Holdings Limited	1 000	7	18
Link Real Estate Investment Trust (The)	2 659	22	18
MGM China Holdings Limited	800	2	1
MTR Corporation Limited	1 282	6	7
Power Asset Holdings Limited	1 500	12	16
Regencell Bioscience Holdings Limited	100	4	1
Sands China Ltd.	2 400	9	6
Sino Biopharmaceutical Ltd	10 000	6	8
Sino Land Company Limited	2 879	5	5
SITC International Holdings Company Limited	1 000	6	6
Sun Hung Kai Properties Limited	1 443	24	29
Swire Properties Limited	1 000	3	4
Techtronic Industries Company Limited	1 500	14	36
WH Group Limited	7 718	8	12
Wharf (Holdings) Limited (The)	1 000	4	3
Wharf Real Estate Investment Company Limited	1 000	7	4
Xinyi Glass Holdings Limited	2 027	3	3
Zijin Gold International Company Limited	400	14	6
		504	602
Irlande (0,1 %)			
AIB Group PLC	2 130	13	36
Bank of Ireland (UK) PLC	983	11	28
CRH PLC	236	37	36
Flutter Entertainment PLC	49	19	7
ICON PLC	100	31	25
Kerry Group PLC, série A	150	15	20
Kingspan Group PLC	157	10	20
Octave Intelligence plc, DTS	205	6	5
Ryanair Holdings PLC, CAAE parainé	483	30	44
Smurfit Westrock PLC	181	12	12
STERIS PLC	35	7	10
TE Connectivity PLC	103	8	29
Willis Towers Watson Public Limited Company	33	7	12
		206	284
Israël (0,1 %)			
Airport City Ltd.	71	2	2
Amot Investments Ltd.	302	2	3
Azrieli Group Ltd.	43	4	8
Bank Hapoalim B.M.	1 359	11	44

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Israël (0,1 %) (suite)			
Bank Leumi of Israel Ltd.	1 534	10	49
Bezeq The Israel Telecommunication Corp. Limited	3 040	6	10
Big Shopping Centers Ltd.	18	3	6
Camtek Ltd.	30	3	7
Cellebrite Di Ltd	100	3	2
Check Point Software Technologies Ltd.	59	18	11
Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd.	67	7	7
CyberArk Software Ltd.	68	4	4
Delek Group Ltd.	10	2	4
Doral Group Renewable Energy Resources Ltd.	109	4	4
Elbit Systems Ltd.	28	6	30
Energix-Renewable Energies Ltd.	288	1	4
Enlight Renewable Energy Ltd.	130	3	16
F.I.B.I. Holdings Ltd.	7	1	1
Fattal Holdings (1998) Ltd.	4	1	1
First International Bank of Israel Ltd.	58	4	6
Global-E Online Ltd.	68	3	3
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	111	2	8
Israel Chemicals Limited	732	6	5
Israel Discount Bank Limited, série A	1 313	8	19
Mega Or Holdings, Ltd.	24	4	7
Melison Ltd	28	3	6
Menora Mivtachim Holdings Ltd	19	1	4
Migdal Insurance and Financial Holdings Ltd.	622	5	5
Mivne Real Estate (KD) Ltd	634	2	4
Mizrahi Tefahot Bank Limited	167	5	16
Monday.com Ltd.	39	9	4
NextVision Stabilized Systems, Ltd.	76	10	9
NICE Systems Ltd.	64	8	8
Nova Measuring Instruments Ltd.	32	8	24
OPC Energy Ltd	162	2	7
Paz Retail And Energy Ltd.	11	4	4
Phoenix Holdings Limited (The)	242	5	19
Plus500 Ltd.	58	2	5
Shapir Engineering and Industry Ltd.	159	2	3
Shikun & Binui Ltd.	385	3	4
Shufersal Ltd.	285	4	6
Strauss Group Ltd.	21	1	1
Teva Pharmaceutical Industries Limited	1 198	56	57
The Israel Corporation Ltd.	4	2	1
The Tel-Aviv Stock Exchange Ltd.	68	4	1
Tower Semiconductor Ltd.	115	7	42
Wix.com Ltd.	85	16	6
		277	500
Italie (0,3 %)			
A2A SPA	1 573	5	6
Assicurazioni Generali SPA	920	20	64
Banca Mediolanum SPA	220	4	8
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1 902	23	34
Banco BPM SP	1 136	9	28
BPER Banca SpA	1 468	25	33
Davide Campari-Milano NV	551	7	5
Enel SpA	7 764	58	127
Eni SPA	1 840	35	61
Fincobank Banca Fineco SPA	636	9	23
Finmeccanica SPA	414	9	31
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	347	5	3
Intesa Sanpaolo SPA	14 394	44	140
Moncler SPA	221	14	18
Poste Italiane SPA	470	8	22
Prada SPA	600	6	4
Prismian SPA	291	9	69
Recordati SPA	110	7	9
Snam SPA	2 100	13	21
Telecom Italia S.p.A.	1 768	14	23
Terna Rete Italia SPA	1 445	10	24
UniCredit S.p.A.	1 406	36	179
Unipol Gruppo SPA	335	9	13
		379	945
Japon (2,4 %)			
ABC-Mart, Inc.	100	3	2
Acom Co., Ltd.	200	1	1
Advantest Corporation	700	14	202
ÆON CO., LTD.	2 495	19	29
Air Water Inc.	200	4	5
Aisin Seiki Co., Ltd.	500	6	10
Ajinomoto Co., Inc.	900	9	46
Alfreda Holdings Corporation	200	4	4
AMADA HOLDINGS CO., LTD.	300	4	8
ANA Holdings Inc.	400	11	10
Asahi Breweries, Ltd.	1 600	18	22
Asahi Glass Co., Ltd.	200	9	12
Asahi Intecc Co., Ltd.	200	5	7
Asahi Kasei Corporation	1 300	11	20
Asics Corporation	600	12	23
Astellas Pharma Inc.	1 850	29	35
Azbil Corporation	400	4	6

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Japon (2,4 %) (suite)			
BayCurrent Consulting, Inc.	100	5	5
Bridgestone Corporation	1 012	18	30
Brother Industries, Ltd.	200	4	6
Canon Inc.	893	33	32
CAPCOM CO., LTD.	300	5	8
Central Japan Railway Company	880	28	27
Chubu Electric Power Company, Incorporated	600	12	16
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	600	20	39
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	100	2	4
Concordia Financial Group, Ltd.	1 100	6	17
CyberAgent, Inc.	400	4	5
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	300	4	8
Daifuku Co., Ltd.	300	9	19
Dai-ichi Life Insurance Company, Limited (The)	3 500	16	54
Daiichi Sankyo Company, Limited	1 750	38	40
Daikin Industries, Ltd.	274	54	59
Dainippon Screen Mfg. Co. Ltd.	200	17	32
Daito Trust Construction Co., Ltd.	300	8	8
Daiwa House Industry Co., Ltd.	600	17	23
Daiwa House REIT Investment Corp.	5	5	5
Daiwa Securities Group Inc.	1 400	8	20
Denso Corporation	1 700	22	28
Dentsu Inc.	200	9	5
DISCO Corporation	85	4	61
East Japan Railway Company	987	28	29
Ebara Corporation	500	11	28
Eisai Co., Ltd.	200	14	7
Electric Power Development Co., Ltd.	200	5	6
Fanuc Corporation	900	31	58
Fast Retailing Co., Ltd.	220	72	160
Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	100	3	12
Fuji Media Holdings, Inc.	100	3	3
FUJIFILM Holdings Corporation	1 200	23	37
Fujikura Limited	1 500	14	83
Fujitsu Limited	1 700	13	48
Fukuoka Financial Group, Inc.	200	7	12
Furukawa Electric Co., Ltd.	1 000	40	42
GLP J-REIT	4	5	5
Hachijuni Bank, Ltd.	400	8	8
Hamamatsu Photonics K.K.	300	8	7
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	200	8	7
Haseko Corporation	200	3	5
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	100	2	5
Hitachi, Ltd.	4 335	48	171
Honda Motor Co., Ltd.	3 913	46	50
Hoshizaki Corporation	100	5	5
Hoya Corporation	350	40	80
Hulic Co., Ltd.	600	9	9
Ibiden Co, Ltd.	200	8	43
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	825	6	9
IHI Corporation	1 000	11	24
Iida Group Holdings Co., Ltd.	100	2	2
Inpex Corporation	800	12	23
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	300	6	11
Isuzu Motors Limited	600	7	11
IT Holdings Corporation	200	6	6
ITOCHU Corporation	6 270	29	102
J. Front Retailing Co., Ltd.	200	3	6
Japan Airlines Co., Ltd.	450	13	11
Japan Exchange Group, Inc.	1 100	7	20
Japan Post Bank Co. Ltd.	1 400	20	38
Japan Post Holding Co. Ltd.	1 800	23	34
Japan Post Insurance Co. Ltd.	600	5	8
Japan Real Estate Investment Corp.	7	7	7
Japan Retail Fund Investment Corporation	7	6	7
Japan Tobacco Inc.	1 100	34	57
JFE Holdings, Inc.	622	12	9
JXTG Holdings, Inc.	2 750	16	29
Kajima Corporation	400	5	21
Kanden Co., Ltd.	100	5	6
Kansai Electric Power Company, Incorporated (The)	900	16	18
Kao Corporation	1 000	34	28
Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	800	9	21
Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	300	3	7
KDDI Corporation	3 100	47	74
Keio Corporation	500	3	3
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	400	4	4
Kewpie Corporation	100	3	4
Keyence Corporation	149	50	107
Kikkoman Corporation	700	9	10
Kinden Corporation	100	5	7
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	200	7	6
Kioxia Holdings Corporation	200	39	161
Kirin Holdings Company, Limited	800	14	19
KOBE BUSSAN CO., LTD.	100	4	2
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	200	3	3
Koito Manufacturing Co., Ltd.	100	2	2
Kokusai Electric Corporation	200	9	19

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Japon (2,4 %) (suite)			
Komatsu Limited	852	23	47
Konami Holdings Corporation	100	8	16
Kubota Corporation	955	16	23
Kuraray Co., Ltd.	200	4	3
Kurita Water Industries Ltd.	100	5	8
Kyocera Corporation	1 300	21	41
Kyoto Financial Group, Inc.	300	8	12
Kyowa Kirin Co., Ltd.	200	4	5
Kyushu Electric Power Company, Incorporated	500	8	7
Kyushu Railway Company	100	4	3
Lasertec Corporation	100	16	44
LIXIL Corporation	300	5	5
M3, Inc.	500	18	8
Makita Corporation	200	7	10
Marubeni Corporation	1 458	13	60
Marui Group Co., Ltd.	100	2	3
Matsumotokiyo Holdings Co., Ltd.	300	6	6
Mazda Motor Corporation	700	6	7
McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	100	4	7
Mebuki Financial Group Inc.	800	4	10
Medipal Holdings Corporation	200	4	5
Meiji Holdings Co., Ltd.	200	8	7
Minebea Co., Ltd.	300	5	13
MISUMI Group Inc.	300	7	11
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	1 300	9	13
Mitsubishi Corporation	3 399	33	130
Mitsubishi Electric Corporation	1 900	25	99
Mitsubishi Estate Company, Limited	1 200	27	43
Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	200	5	9
Mitsubishi Heavy Industries Limited	3 100	20	100
Mitsubishi Motors Corporation	900	4	2
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	11 517	75	324
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Company Limited	900	6	10
Mitsui & Co., Ltd.	2 400	28	95
Mitsui Chemicals, Inc.	400	5	8
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	2 800	28	37
Mitsui OSK Lines, Ltd.	300	10	14
Mizuho Financial Group, Inc.	2 514	51	171
MonotaRO Co., Ltd.	200	3	3
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 300	17	48
Murata Manufacturing Co., Ltd.	1 675	35	171
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	600	5	20
NEC Corporation	1 200	23	41
NEXON Co., Ltd.	300	6	6
NGK Insulators, Ltd.	200	3	13
NGK SPARK PLUG Co., Ltd.	200	8	19
NH Foods Ltd.	100	5	5
Nichirei Corporation	200	4	4
Nidec Corporation	900	34	21
Nikon Corporation	300	5	6
Nintendo Co., Ltd.	1 196	54	71
Nippon Building Fund Inc.	8	10	9
Nippon Express Holdings Co., Ltd.	200	5	9
Nippon Mining Holdings, Inc.	500	9	20
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	900	11	8
Nippon Prologis REIT, Inc.	6	6	5
Nippon Sanso Holdings Corporation	200	8	10
Nippon Steel Corporation	5 200	24	24
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	55 363	61	70
Nippon Television Holdings Inc.	100	2	2
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	400	8	18
Nissan Chemical Corporation	100	5	7
Nissan Motor Co., Ltd.	2 400	20	6
Nisshin Seifun Group Inc.	300	5	5
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	200	7	5
Nitori Holdings Co., Ltd.	380	9	8
Nitto Denko Corporation	700	14	20
Nomura Holdings, Inc.	3 100	17	38
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	700	5	6
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	5	7	7
Nomura Research Institute, Ltd.	400	11	16
Obayashi Corporation	600	4	17
OBIC Co., Ltd.	300	10	10
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	300	4	4
Oji Paper Co., Ltd.	900	5	6
Olympus Corporation	1 100	17	16
OMRON Corporation	200	14	10
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	400	14	8
Open House Co., Ltd.	100	5	7
Oriental Land Co., Ltd.	1 100	27	24
ORIX Corporation	1 084	17	58
ORIX JREIT Inc.	7	5	6
Osaka Gas Co., Ltd.	400	9	19
Otsuka Corporation	200	4	5
Otsuka Holdings Co Ltd.	400	17	38
Pan Pacific International Holdings Corporation	2 000	8	14
Panasonic Corporation	2 200	27	88
Persol Holdings Co., Ltd.	1 500	4	3

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Japon (2,4 %) (suite)			
Rakuten Bank, Ltd.	100	5	5
Rakuten Inc.	1 700	18	11
Recruit Holdings Co., Ltd.	1 282	56	127
Renesas Electronics Corporation	1 610	24	69
Resona Holdings, Inc.	2 200	13	41
Ricoh Company, Ltd.	500	6	6
Rinnai Corporation	100	3	3
Rohm Co., Ltd.	300	6	14
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd	200	6	4
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	500	6	16
Sanrio Company, Ltd.	1 000	9	10
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	300	5	6
Sanwa Holdings Corporation	200	8	7
SBI Holdings, Inc.	600	8	14
SECOM Co., Ltd.	400	19	23
Sega Sammy Holdings Inc.	100	3	2
Seibu Holdings Inc.	200	6	6
Seiko Epson Corporation	200	4	5
Sekisui Chemical Co., Ltd.	400	4	9
Sekisui House, Ltd.	600	9	18
Seven & i Holdings Co., Ltd.	2 400	36	41
SG Holdings Co., Ltd.	200	3	3
Shimadzu Corporation	200	6	7
Shimamura Co., Ltd.	100	3	3
Shimano Inc.	100	21	15
Shimizu Corporation	500	5	11
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	1 671	42	103
Shinsei Bank Limited	300	4	4
Shionogi & Co., Ltd.	700	12	17
Shiseido Company, Limited	400	22	9
Shizuoka Financial Group, Inc.	400	4	11
Showa Denko K.K.	200	7	32
SMC Corporation	100	62	63
SoftBank Group Corp.	32 700	106	245
Sohgo Security Services Co., Ltd.	500	5	5
Sojitz Corporation	200	6	9
Sompo Holdings, Inc.	927	14	50
Sony Corporation	6 105	89	174
Sony Financial Holdings Inc.	5 100	7	6
Square Enix Holdings Co., Ltd.	200	4	4
Start Today Co., Ltd.	400	4	4
Subaru Corporation	500	11	10
Sugi Holdings Co., Ltd.	100	2	3
Sumitomo Chemical Company, Limited	1 500	6	7
Sumitomo Corporation	4 304	20	59
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	200	4	3
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	3 164	11	83
Sumitomo Forestry Company Ltd	600	10	7
Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	100	3	4
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	300	10	20
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3 815	54	212
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	600	11	32
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	800	18	26
Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	200	3	4
Sundrug Co., Ltd.	100	3	3
Suntory Beverage & Food Ltd.	100	5	4
Sushiro Global Holdings Ltd.	200	7	8
Suzuki Motor Corporation	1 600	14	27
Sysmex Corporation	400	10	5
T&D Holdings, Inc.	500	8	21
Taisei Corporation	100	3	13
Takeda Pharmaceutical Company Limited	1 538	71	69
TBS Holdings, Inc.	100	4	5
TDK Corporation	1 900	16	60
Terumo Corporation	1 400	20	27
The Chiba Bank, Ltd.	600	5	13
Tobu Railway Co., Ltd.	200	5	5
Toho Co., Ltd.	500	5	6
Tohoku Electric Power Co., Inc.	600	8	6
Tokio Marine Holdings, Inc.	1 737	35	109
Tokyo Century Corporation	100	1	2
Tokyo Electric Power Company, Incorporated (The)	1 700	16	7
Tokyo Electron Limited	500	46	343
Tokyo Gas Co., Ltd.	300	8	16
Tokyo Metro Co., Ltd.	200	4	2
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd.	100	8	10
Tokyu Corporation	600	8	9
Tokyu Fudosan Holdings, Corp.	600	5	7
Toppan Printing Co., Ltd.	200	5	9
Toray Industries, Inc.	1 400	10	14
Tosoh Corporation	300	5	8
Toto Ltd.	100	5	8
Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	100	8	9
Toyota Motor Corporation	10 710	169	255
Toyota Tsusho Corporation	700	8	37
Trend Micro Incorporated	100	6	5
TSURUHA Holdings, Inc.	200	4	4
Unicharm Corporation	1 200	12	10

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Japon (2,4 %) (suite)			
United Urban Investment Corporation	4	5	6
USS Co., Ltd.	200	2	3
West Japan Railway Company	400	13	10
Yakult Honsha Co., Ltd.	200	6	5
Yamada Denki Co., Ltd.	500	2	3
Yamaha Corporation	300	3	3
Yamaha Motor Co., Ltd.	800	6	9
Yamato Holdings Co., Ltd.	300	4	5
Yamazaki Baking Co., Ltd.	100	3	3
YASKAWA Electric Corporation	200	6	12
Yokogawa Electric Corporation	200	3	10
Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	100	4	6
Z Holdings Corporation	3 000	11	11
Zensho Holdings Co., Ltd	100	7	7
		4 095	8 230
Jersey (0,0 %)			
Amcor PLC	163	11	10
Wise Group PLC	708	7	12
		18	22
Luxembourg (0,0 %)			
Allegro.eu SA	689	7	10
ArcelorMittal SA	433	13	37
CVC Capital Partners PLC	661	20	14
Tenaris SA	310	5	12
Zabka Group S.A.	488	4	5
		49	78
Pays-Bas (0,8 %)			
ABN AMRO Bank NV	590	23	36
Adyen N.V.	29	56	38
AerCap Holdings NV	56	11	12
Airbus SE	594	60	188
argenx SE	45	41	59
ASM International NV	46	16	75
ASML Holding NV	386	127	1 087
Coca-Cola European Partners PLC	176	8	25
EXOR N.V.	85	8	9
Ferrari NV	125	24	66
Ferrovial SE	489	13	48
Heineken Holding NV	129	12	14
Heineken NV	298	31	36
ING Groep NV	2 777	41	125
Koninklijke Ahold NV	908	26	52
Koninklijke KPN NV	3 324	17	23
Koninklijke Philips NV	841	28	32
NXP Semiconductors NV	89	35	35
Prosus NV	1 263	60	78
Shell PLC	5 703	169	314
Stellantis NV	2 034	31	16
STMicroelectronics NV	674	17	71
Universal Music Group N.V.	979	36	29
Yandex N.V., cat. A	250	37	98
		927	2 566
Nouvelle-Zélande (0,0 %)			
a2 Milk Company Limited (The)	729	4	5
Auckland International Airport Limited	1 806	9	12
Contact Energy Limited	977	7	7
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	574	9	18
Infratil Limited	937	10	12
Mainfreight Limited	90	5	5
Mercury NZ Ltd	613	3	3
Meridian Energy Ltd.	1 375	6	6
Telecom Corporation of New Zealand Limited	1 891	5	3
Xero Limited	176	23	13
		81	84
Norvège (0,1 %)			
Aker ASA, cat. A	24	2	4
Aker BP ASA	318	13	14
AutoStore Holdings Ltd.	1 144	2	2
DNB Bank ASA	834	15	35
DOF Group ASA	162	3	3
Equinor ASA	771	22	34
Frontline PLC	148	4	7
Gjensidige Forsikring ASA	192	4	7
Kongsberg Gruppen ASA	433	5	19
Kongsberg Maritime ASA	390	4	3
Leroy Seafood Group ASA	361	2	2
Mowi ASA	476	11	12
Nordic Semiconductor ASA	189	3	5
Norsk Hydro ASA	1 310	8	17
Orkla ASA	802	9	12
Protector Forsikring ASA	54	4	4
Salmar ASA	73	7	5
Schibsted ASA, série B	109	5	4
SpareBank 1 SMN	111	3	3
SpareBank 1 SR Bank ASA	205	4	6

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Norvège (0,1 %) (suite)			
Sparebanken Norge	122	3	3
Storebrand ASA	378	6	10
Telenor ASA	654	12	13
Tomra Systems ASA	246	5	3
Var Energi AS	877	4	5
Wallenius Wilhelmsen ASA.	87	1	2
Yara International ASA	160	7	10
		168	244
Pologne (0,0 %)			
Asseco Poland S.A.	61	5	4
Bank Millennium S.A.	647	3	5
Bank Polska Kasa Opieki SA	184	9	16
BNP Paribas Bank Polska S.A.	40	2	2
Budimex, SA	13	2	4
CD Projekt SA	76	4	6
Dino Polska SA	447	6	5
InPost SA	232	6	6
KGHM Polska Miedz SA	141	6	18
LPP SA	1	6	7
mBank SA	14	3	7
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	921	2	3
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	599	11	29
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	887	17	34
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	581	9	14
Santander Bank Polska SA	40	6	10
Telekomunikacja Polska SA	756	5	4
		102	174
Portugal (0,0 %)			
Banco Comercial Português, SA	9 050	6	15
EDP – Energias de Portugal, SA	3 043	14	23
Galp Energia SGPS SA, série B	431	7	13
Jerónimo Martins, SGPS, SA	275	6	7
		33	58
Singapour (0,2 %)			
Ascendas Real Estate Investment Trust	2 231	5	6
Capitaland Investment Limited	2 455	7	7
CapitaMall Trust	6 077	16	16
City Developments Limited	400	2	3
DBS Group Holdings Ltd.	2 031	34	146
Genting Singapore Limited	6 100	6	4
Grab Holdings Ltd., cat. A	2 741	17	15
Keppel Corporation Limited	1 490	11	18
Keppel REIT	187	–	–
Mapletree Commercial Trust Management Ltd.	2 300	3	3
Mapletree Industrial Trust Management Ltd.	2 100	5	4
Mapletree Logistics Trust	3 700	5	5
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	3 242	27	89
SATS Ltd.	900	4	4
Sea Limited, CAAE	331	66	45
Seatrium Limited	3 400	7	7
Sembcorp Industries Ltd.	867	5	6
Singapore Airlines Limited	1 400	8	12
Singapore Exchange Limited	775	6	21
Singapore Technologies Engineering Ltd.	1 600	5	18
Singapore Telecommunications Limited	7 399	21	36
United Overseas Bank Limited	1 246	27	55
UOL Group Limited	500	3	5
Wilmar International Limited	1 809	7	7
		297	532
Corée du Sud (0,0 %)			
Coupang, Inc., cat. A	401	18	10
Espagne (0,3 %)			
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA, droits, 16 juill. 2026	178	1	1
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	178	9	37
Aena SME, SA	761	11	33
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	465	27	38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	5 701	45	203
Banco Santander SA	14 676	81	288
CaixaBank, SA	3 525	14	71
Cellnex Telecom, SA	581	32	25
Endesa SA	326	8	21
Iberdrola, SA	6 236	96	221
Industria de Diseño Textil, SA	1 116	36	100
International Consolidated Airlines Group, SA	3 440	13	31
Naturgy Energy Group SA	262	10	12
Repsol, SA	1 135	19	40
Telefonica SA	4 061	39	23
		441	1 144
Suède (0,3 %)			
AAK AB	184	7	6
AB Volvo, série A	199	7	10
AB Volvo, série B	1 526	29	74
AddTech AB, série B	251	11	13
Alfa Laval AB	292	7	25

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Suède (0,3 %) (suite)			
ASSA ABLOY AB, série B	1 004	23	50
Atlas Copco AB, série A	2 223	24	64
Atlas Copco AB, série B	1 502	19	38
Avanza Bank Holding AB	126	4	7
Axfood AB	110	4	4
Beljer Ref AB	419	9	9
Boliden AB	287	7	23
Castellum AB	334	6	6
Epiroc AB	614	17	24
EQT AB	529	18	21
Essity AB, cat. B	620	23	25
Evolution Gaming Group AB	138	15	14
Fastighets AB Balder, cat. B	713	8	5
Getinge AB, série B	212	11	6
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	567	18	14
Hexagon AB	2 153	17	25
Holmen AB, série B	63	4	3
Industrivarden AB, cat. A	87	4	7
Industrivarden AB, cat. C	162	7	13
Indutrade AB	287	8	8
Investment AB Latour, cat. B	135	4	4
Investor AB	2 332	53	137
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	38	3	3
Lifco AB, cat. B	239	8	11
NIBE Industrier AB	1 540	14	8
Nordnet AB (publ)	143	6	8
Norion Bank AB (publ)	54	—	1
Saab AB	318	6	23
Sagax AB, série B	251	13	6
Sandvik AB	1 080	21	63
Sectra AB (publ)	142	7	6
Securitas AB, série B	522	7	12
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 548	19	44
Skanska AB, série B	343	9	13
SKF AB, série B	351	9	13
Spotify Technology S.A.	55	56	36
SSAB AB, cat. A	149	1	2
SSAB AB, cat. B	665	4	9
Svenska Cellulosa Aktiebolaget, série B	649	12	9
Svenska Handelsbanken AB, série A	1 455	20	30
Svenska Handelsbanken AB, série B	10	—	—
Sweco AB, cat. B	190	4	4
Swedbank AB	878	20	47
Swedish Orphan Biovitrum AB	198	6	13
Tele2 AB, série B	559	8	14
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	3 038	35	48
Telia Company AB	2 325	15	16
Trelleborg AB, série B	208	11	12
Volvo Car AB	353	4	1
		682	1 087
Suisse (0,9 %)			
ABB Ltd.	1 605	48	247
Alcon Inc.	507	41	49
Amrize Ltd	181	13	14
Bunge Global SA	47	8	7
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	1	15	17
Chubb Limited	127	19	61
Compagnie Financière Richemont SA	534	54	176
DSM-Firmenich AG.	245	29	33
Galderma Group AG	161	33	52
Garmin Ltd.	54	4	18
Geberit AG	34	17	32
Givaudan SA	9	35	54
Glencore PLC	9 811	48	95
Holcim Ltd.	499	32	64
Kuehne & Nagel International AG	53	11	18
Lonza Group AG	72	33	69
Nestlé SA	2 610	291	381
Novartis AG	1 837	188	409
Partners Group Holding AG	22	23	26
Roche Holding AG	713	248	417
ROCHE I	29	14	17
Sandoz Group AG	416	45	53
Schindler Holding AG	62	17	29
SGS S.A.	172	21	28
Sika AG	157	31	46
Straumann Holding AG	110	14	21
Swiss Life Holding AG	29	12	45
Swiss Reinsurance Company Ltd	277	29	63
Swisscom AG	26	16	29
UBS Group AG	3 186	63	224
Zurich Insurance Group AG	151	71	159
		1 523	2 953
Thaïlande (0,0 %)			
Fabrinet	13	11	10

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
Royaume-Uni (1,2 %)			
3i Group PLC	1 039	14	49
Admiral Group PLC	242	9	16
Airtel Africa PLC	674	4	4
Anglo American PLC	1 029	42	72
AngloGold Ashanti PLC	177	17	20
Antofagasta PLC	357	6	26
Associated British Foods PLC	299	10	11
AstraZeneca PLC	1 521	172	404
Aviva PLC	3 132	28	38
BAE Systems PLC	3 034	28	105
Barclays PLC	13 865	43	132
BP PLC	14 420	91	126
British American Tobacco PLC	2 084	119	183
BT Group PLC	6 119	22	22
Bunzl PLC	337	10	17
Centrica PLC	4 805	10	15
Coca-Cola European Partners PLC	35	2	5
Compass Group PLC	1 713	38	79
Diageo PLC	2 297	90	66
Experian PLC	934	32	45
Fresnillo PLC	191	3	10
GSK PLC	4 104	123	153
Haleon PLC	9 182	54	60
Halma PLC	393	13	29
HSBC Holdings PLC	17 424	147	470
Imperial Brands PLC	746	28	39
Informa PLC	1 343	15	23
InterContinental Hotels Group PLC	145	8	36
Intermediate Capital Group PLC	297	11	9
Intertek Group PLC	159	9	17
J Sainsbury PLC	1 734	7	10
Kingfisher PLC	1 760	8	9
Legal & General Group PLC	5 732	20	31
Linde PLC	161	37	119
Lloyds Banking Group PLC	59 004	51	124
London Stock Exchange Group PLC	461	56	71
M&G PLC	2 321	8	15
Marks and Spencer Group PLC	2 096	15	15
Melrose Industries PLC	1 281	11	11
National Grid PLC	5 022	72	118
NatWest Group PLC	7 766	42	97
NEXT PLC	116	9	32
Pearson PLC	615	10	14
Phoenix Group Holdings PLC	783	9	12
Prudential PLC	2 603	50	49
Reckitt Benckiser Group PLC	662	66	61
RELX PLC	1 842	45	82
Rentokil Initial PLC	2 614	18	21
Rio Tinto PLC	1 084	75	146
Rolls-Royce Holdings PLC	8 512	26	232
Sage Group PLC	1 002	7	15
Schroders PLC	827	6	9
SEGRO PLC	1 274	14	21
Severn Trent PLC	275	10	15
Smith & Nephew PLC	876	17	18
Smiths Group PLC	324	7	16
Spirax-Sarco Engineering PLC	77	12	10
SSE PLC	1 251	29	57
Standard Chartered PLC	1 869	24	72
TechnipFMC plc	140	14	13
Tesco PLC	6 569	35	57
Unilever PLC	2 179	170	186
United Utilities Group PLC	706	10	17
Verisure PLC	126	2	2
Vodafone Group PLC	19 063	59	36
Weir Group PLC (The)	270	10	12
		2 259	4 106
États-Unis (9,5 %)			
3M Company	185	26	42
Abbott Laboratories	611	50	79
AbbVie Inc.	618	58	221
Accenture PLC, cat. A	217	40	38
Adobe Inc.	141	35	41
Advanced Micro Devices, Inc.	567	41	467
Affirm Holdings, Inc.	88	11	10
AFLAC Incorporated	162	7	27
Agilent Technologies, Inc.	100	7	19
Air Products and Chemicals, Inc.	77	17	32
Airbnb, Inc.	144	28	29
Alliant Energy Corporation	91	5	10
Allstate Corporation (The)	91	7	31
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	47	30	20
Alphabet Inc., cat. A	2 037	153	1 033
Alphabet Inc., cat. C	1 774	147	889
Altria Group, Inc.	589	29	60
Amazon.com, Inc.	3 360	350	1 136

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
États-Unis (9,5 %) (suite)			
Amdocs Limited	33	4	2
Ameren Corporation	97	6	16
American Electric Power Company, Inc.	191	15	37
American Express Company	190	21	91
American International Group, Inc.	188	9	20
American Tower Corporation	164	30	38
American Water Works Company, Inc.	69	8	13
Ameriprise Financial, Inc.	33	3	21
AmerisourceBergen Corporation	61	5	24
AMETEK, Inc.	80	7	27
Amgen Inc.	189	35	97
Amphenol Corporation, cat. A	422	9	106
Analog Devices, Inc.	170	21	96
Aon PLC, cat. A	68	19	32
Apollo Global Management, Inc.	150	36	25
Apple Inc.	5 010	411	2 057
Applied Materials, Inc.	277	15	284
AppLovin Corporation, cat. A	89	79	65
Archer-Daniels-Midland Company	168	9	18
Ares Management Corporation	75	19	12
Arista Networks, Inc.	363	10	87
Arthur J. Gallagher & Co.	90	12	29
AST SpaceMobile Inc.	83	8	10
Astera Labs, Inc.	47	12	32
AT&T inc.	2 461	73	72
Atlassian Corporation PLC, cat. A	59	14	7
Atmos Energy Corporation	58	7	14
Autodesk, Inc.	74	12	20
Automatic Data Processing, Inc.	142	19	45
AutoZone, Inc.	6	8	27
AvalonBay Communities, Inc.	49	9	13
Axon Enterprise, Inc.	27	8	21
Baker Hughes Company	348	14	27
Bank of America Corporation	2 174	51	176
Bank of New York Mellon Corporation (The)	242	10	50
Becton, Dickinson and Company	100	24	21
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	485	112	344
Biogen Inc.	51	14	16
BlackRock, Inc.	54	32	74
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	260	40	43
Block, Inc.	188	20	20
Bloom Energy Corporation, cat. A	94	22	40
Boeing Company (The)	266	55	82
Booking Holdings Inc.	277	17	70
Boston Scientific Corporation	522	16	32
Bristol-Myers Squibb Company	717	47	59
Broadcom Inc.	1 626	97	871
Broadridge Financial Solutions, Inc.	40	6	8
Brown & Brown, Inc.	104	9	9
Cadence Design Systems, Inc.	97	7	52
Capital One Financial Corporation	218	16	62
Cardinal Health, Inc.	83	5	28
Carlisle Companies Incorporated	14	7	7
Carlyle Group L.P. (The)	77	7	5
Carnival Corporation Ltd.	382	12	15
Carrier Global Corporation	274	8	29
Carvana Co.	237	25	22
Casey's General Stores, Inc.	13	15	15
Caterpillar Inc.	163	26	246
CBOE Holdings, Inc.	37	5	13
CBRE Group, Inc., cat. A	104	6	20
CDW Corporation	45	7	9
Centene Corporation	172	12	16
CenterPoint Energy, Inc.	230	6	14
Charles Schwab Corporation (The)	582	32	76
Charter Communications, Inc., cat. A	26	12	5
Cheniere Energy, Inc.	74	24	25
Chevron Corporation	653	79	154
Chipotle Mexican Grill, Inc.	457	10	22
Church & Dwight Co., Inc.	84	6	12
Ciena Corporation	49	14	34
Cigna Corporation	91	18	36
Cincinnati Financial Corporation	54	4	14
Cintas Corporation	120	6	29
Circle Internet Group Inc.	69	12	6
Cisco Systems, Inc.	1 383	55	230
Citigroup Inc.	610	36	121
Citizens Financial Group, Inc.	149	5	15
Cloudflare, Inc., cat. A	110	34	38
CME Group Inc.	126	21	39
CMS Energy Corporation	108	6	12
Coca-Cola Company (The)	1 352	74	156
Cognizant Technology Solutions Corporation, cat. A	169	11	9
Coherent Corporation	66	22	37
Coinbase Global, Inc., cat. A	76	28	16
Colgate-Palmolive Company	282	21	37
Comcast Corporation, cat. A	1 257	42	44
Comfort Systems USA Inc.	12	17	34

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
États-Unis (9,5 %) (suite)			
ConocoPhillips	430	32	63
Consolidated Edison, Inc.	127	11	20
Constellation Brands, Inc., cat. A	54	9	11
Constellation Energy Corporation	102	5	36
Cooper COS Inc/The	69	5	7
Copart, Inc.	303	7	12
CoreWeave, Inc.	89	16	13
Corning Incorporated	273	6	99
Corpay Inc	23	7	11
Corteva, Inc.	237	8	28
CoStar Group, Inc.	147	14	6
Costco Wholesale Corporation	155	43	206
Credo Technology Group Holding Ltd	58	14	22
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	87	46	94
Crown Castle International Corp.	153	22	16
CSX Corporation	654	12	44
Cummins Inc.	48	9	49
Curtiss-Wright Corporation	13	13	14
CVS Health Corporation	448	37	66
D.R. Horton, Inc.	91	4	21
Danaher Corporation	222	30	60
Darden Restaurants, Inc.	40	5	12
Datadog, Inc., cat. A	112	22	41
Deckers Outdoor Corporation	50	10	7
Deere & Company	87	17	78
Dell Technologies Inc. cat. C	98	16	60
Delta Air Lines, Inc.	229	9	30
Devon Energy Corporation	390	17	23
Dexcom, Inc.	131	19	13
Diamondback Energy, Inc.	64	9	16
Digital Realty Trust, Inc.	121	20	31
Dollar General Corporation	77	10	13
Dollar Tree, Inc.	64	6	11
Dominion Energy, Inc.	310	26	30
DoorDash, Inc., cat. A	122	33	32
Dover Corporation	47	5	15
Dow Inc.	253	13	10
Draftkings Inc.	168	10	6
DTE Energy Company	73	7	16
Duke Energy Corporation	273	27	49
DuPont de Nemours, Inc.	48	10	9
Eaton Corporation PLC	136	14	82
eBay Inc.	158	6	25
EchoStar Corporation	44	4	6
Ecolab Inc.	88	15	35
Edison International	136	9	14
Edwards Lifesciences Corporation	201	12	26
Electronic Arts, Inc.	79	9	23
Elevance Health Inc.	78	18	43
Eli Lilly and Company	296	63	504
EMCOR Group, Inc.	15	14	18
Emerson Electric Co.	197	14	40
Entegris, Inc.	54	7	14
Entergy Corporation	159	9	26
EOG Resources, Inc.	189	16	35
EQT Corporation	219	12	17
Equifax Inc.	42	4	9
Equinix, Inc.	34	21	50
Equity Residential Properties Trust	113	9	11
Essex Property Trust, Inc.	23	6	10
Estée Lauder Companies Inc. (The), cat. A	87	13	10
Everest Re Group, Ltd.	14	5	7
Evergy, Inc.	81	6	10
Eversource Energy	132	10	14
Exelon Corporation	360	13	24
Expand Energy Corporation	76	12	10
Expedia Group, Inc.	41	7	15
Expeditors International of Washington, Inc.	47	3	11
Extra Space Storage Inc.	74	11	15
Exxon Mobil Corporation	1 457	123	283
Fair Isaac Corporation	8	11	14
Fastenal Company	404	8	28
FedEx Corporation	77	15	34
FedEx Freight Holding Company, Inc.	38	9	8
Ferguson Enterprises Inc	65	21	22
Fidelity National Information Services, Inc.	182	25	10
Fifth Third Bancorp	317	12	25
First Citizens BancShares, Inc.	3	8	9
First Solar, Inc.	36	8	12
FirstEnergy Corp.	193	9	13
Fiserv, Inc.	188	18	13
Flex Ltd.	129	11	30
Ford Motor Company	1 380	18	27
Fortinet, Inc.	220	6	48
Fortive Corporation	109	5	9
Fox Corporation, cat. A	61	3	5
Fox Corporation, cat. B	38	2	3
Freeport-McMoRan Inc.	504	14	45

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
États-Unis (9,5 %) (suite)			
FTAI Aviation Ltd	36	13	14
GE Aerospace	366	37	194
GE Healthcare Technologies Inc.	161	15	15
GE Vernova Inc.	94	9	157
General Dynamics Corporation	78	15	39
General Mills, Inc.	189	11	9
General Motors Company	319	15	35
Genuine Parts Company	48	4	8
Gilead Sciences, Inc.	437	30	78
Global Payments Inc.	82	10	8
GLOBALFOUNDRIES Inc.	24	1	3
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	103	26	148
Halliburton Company	294	11	14
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	97	4	18
HCA Healthcare, Inc.	56	7	31
HEICO Corporation	14	6	7
HEICO Corporation, cat. A	25	9	9
Hershey Company (The)	52	6	13
Hewlett Packard Enterprise Company	466	6	30
Hilton Worldwide Holdings Inc.	78	8	37
Hologic, Inc.*	90	—	—
Home Depot, Inc. (The)	348	63	174
Honeywell Aerospace, Inc.	112	37	35
Honeywell International Inc.	112	32	36
Howmet Aerospace Inc.	140	4	53
HP Inc.	320	11	10
Hubbell Incorporated	19	8	14
Humana Inc.	42	11	24
Huntington Bancshares Incorporated	715	12	18
IDEXX Laboratories, Inc.	28	9	21
Illinois Tool Works Inc.	101	17	39
Illumina, Inc.	54	8	13
Incyte Corporation	56	8	9
Ingersoll Rand Inc.	138	7	16
Insmid Incorporated	75	20	11
Insulet Corporation	24	10	5
Intel Corporation	1 546	70	306
Interactive Brokers Group, Inc., cat. A	149	13	18
Intercontinental Exchange, Inc.	198	15	35
International Business Machines Corporation	327	57	130
International Flavors & Fragrances Inc.	90	9	10
International Paper Company	184	10	10
Intuit Inc.	95	25	35
Intuitive Surgical, Inc.	123	23	69
Invitation Homes Inc.	205	10	9
IQVIA Holdings Inc.	59	9	16
Iron Mountain Inc.	103	5	18
J.B. Hunt Transport Services, Inc.	26	3	11
Jabil Inc.	36	6	20
Jacobs Solutions Inc.	38	2	7
Johnson & Johnson	843	117	304
Johnson Controls International PLC	215	12	45
JPMorgan Chase & Co.	942	97	437
Kenvue Inc.	675	22	18
Keurig Dr Pepper Inc.	453	21	21
KeyCorp	327	10	11
Keysight Technologies, Inc.	60	6	30
Kimberly-Clark Corporation	117	15	18
Kinder Morgan, Inc.	684	21	31
KKR & Co. Inc.	240	36	31
KLA Corporation	460	7	197
Kraft Heinz Company (The)	303	15	10
Kroger Co. (The)	198	6	16
L3Harris Technologies, Inc.	66	11	27
Labcorp Holdings Inc.	29	5	12
Lam Research Corporation	436	11	268
Las Vegas Sands Corp.	108	8	7
Leidos Holdings, Inc.	44	5	6
Lennar Corporation, cat. A	68	5	9
Lennox International Inc.	11	10	9
Live Nation, Inc.	56	5	15
Lockheed Martin Corporation	81	26	59
Loews Corporation	60	3	10
Lowe's Companies, Inc.	197	20	62
LPL Financial Holdings, Inc.	28	13	11
lululemon athletica inc.	36	20	6
Lumentum Holdings Inc.	25	16	30
LyondellBasell Industries NV, cat. A	89	8	7
M&T Bank Corporation	52	8	18
Marathon Petroleum Corporation	104	6	38
Markel Corporation	4	11	11
Marriott International, Inc., cat. A	81	10	43
Marsh & McLennan Companies, Inc.	170	16	40
Martin Marietta Materials, Inc.	21	4	17
Marvell Technology, Inc.	305	32	129
MasTec, Inc.	22	12	13
MasterCard Incorporated, cat. A	277	54	202

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)			
États-Unis (9,5 %) (suite)			
McCormick & Company, Incorporated, sans droit de vote	87	5	6
McDonald's Corporation	250	44	96
McKesson Corporation	43	7	46
Medline Inc.	105	6	6
Medtronic PLC	453	44	50
Merck & Co., Inc.	863	61	157
Meta Platforms, Inc., cat. A	766	151	612
MetLife, Inc.	192	10	23
Mettler-Toledo International Inc.	7	6	13
Microchip Technology Incorporated	187	9	24
Micron Technology, Inc.	394	22	645
Microsoft Corporation	2 567	375	1 359
MicroStrategy Incorporated, cat. A	115	49	14
Mid-America Apartment Communities, Inc.	41	6	8
Mondelez International, Inc., cat. A	452	22	37
MongoDB, Inc.	28	13	13
Monolithic Power Systems, Inc.	16	8	31
Monster Beverage Corporation	245	8	33
Moody's Corporation	54	9	35
Morgan Stanley	424	20	126
Motorola Solutions, Inc.	58	7	34
MSCI Inc.	25	8	20
Nasdaq, Inc.	149	5	17
Natera, Inc.	48	12	18
NetApp, Inc.	69	3	15
Netflix, Inc.	1 474	55	149
Newmont Corporation	383	22	51
NextEra Energy, Inc.	733	40	91
NIKE, Inc., cat. B	418	34	24
NISource Inc.	167	5	11
Norfolk Southern Corporation	79	13	35
Northern Trust Corporation	65	6	16
Northrop Grumman Corporation	50	15	36
NRG Energy, Inc.	73	3	15
Nucor Corporation	80	5	25
NVIDIA Corporation	8 183	89	2 323
NVR, Inc.	1	9	10
Occidental Petroleum Corporation	272	20	19
Old Dominion Freight Line, Inc.	65	6	20
Omnicom Group Inc.	97	7	10
ON Semiconductor Corporation	138	9	18
ONEOK, Inc.	222	17	27
Oracle Corporation	586	37	122
O'Reilly Automotive, Inc.	295	6	39
Otis Worldwide Corporation	137	9	14
PACCAR Inc.	183	9	31
Packaging Corporation of America	31	4	10
Palantir Technologies Inc.	742	43	123
Palo Alto Networks, Inc.	283	51	137
Parker-Hannifin Corporation	44	8	61
Paychex, Inc.	113	8	16
PayPal Holdings, Inc.	316	33	19
PepsiCo, Inc.	481	62	92
Pfizer Inc.	2 002	77	68
PG&E Corporation	774	14	18
Philip Morris International Inc.	543	52	139
Phillips 66	141	11	34
PNC Financial Services Group, Inc.	142	17	50
PPG Industries, Inc.	79	8	14
PPL Corporation	266	9	14
Principal Financial Group, Inc.	76	5	12
Procter & Gamble Company (The)	811	95	169
Progressive Corporation (The)	206	14	64
Prologis, Inc.	326	29	63
Prudential Financial, Inc.	122	10	19
PTC Inc.	42	7	7
Public Service Enterprise Group Incorporated	176	9	20
Public Storage	56	14	25
PulteGroup, Inc.	65	2	13
Pure Storage, Inc., cat. A	110	13	12
Qnity Electronics, Inc.	74	10	17
QUALCOMM Incorporated	372	35	98
Quanta Services, Inc.	52	2	53
Quest Diagnostics Incorporated	36	3	11
Ralph Lauren Corporation	13	6	7
Raymond James Financial, Inc.	63	6	14
Raytheon Technologies Corporation	468	35	126
Realty Income Corporation	328	26	29
Reddit, Inc., cat. A	46	16	11
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	35	20	31
Regions Financial Corporation	305	4	13
Reliance Steel & Aluminum Co.	18	7	10
Republic Services, Inc.	71	4	21
ResMed Inc.	51	8	14
Rivian Automotive, Inc., cat. A	278	5	7
Robinhood Markets, Inc., cat. A	267	46	38
Roblox Corporation, cat. A	222	41	17

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (28,5 %) (suite)				ACTIONS (28,5 %) (suite)			
États-Unis (9,5 %) (suite)				États-Unis (9,5 %) (suite)			
Rocket Companies, Inc., cat. A	323	8	7	United Therapeutics Corporation	14	11	11
Rocket Lab Corporation	189	16	27	UnitedHealth Group Incorporated	317	75	187
Rockwell Automation, Inc.	40	7	28	Valero Energy Corporation	105	7	39
Rollins, Inc.	99	4	6	Veeva Systems Inc., cat. A	53	21	13
Roper Technologies, Inc.	36	11	17	Ventas, Inc.	167	11	21
Ross Stores, Inc.	112	9	34	Venture Global, Inc., cat. A	180	4	3
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	88	9	40	Veralto Corporation	84	5	11
Royal Gold, Inc.	29	9	8	VeriSign, Inc.	28	3	10
Royalty Pharma PLC, cat. A	138	7	11	Verisk Analytics Inc.	48	7	12
S&P Global Inc.	105	25	61	Verizon Communications Inc.	1 487	90	89
Salesforce, Inc.	316	54	70	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	89	18	63
Samsara Inc., cat. A	112	6	5	Vertiv Holdings Company	122	26	58
SanDisk Corporation	48	38	155	VICI Properties Inc.	376	15	14
SBA Communications Corporation	37	10	9	Visa Inc., cat. A	588	91	286
Schlumberger Limited	525	32	35	Vistra Corporation	118	13	27
Seagate Technology Holdings plc	76	9	104	Vulcan Materials Company	46	5	19
Sempra Energy	230	15	30	W. R. Berkley Corp.	107	4	11
ServiceNow, Inc.	368	36	52	W.W. Grainger, Inc.	15	6	29
Sherwin-Williams Company (The)	81	13	40	Wabtec Corporation	60	5	23
Simon Property Group, Inc.	113	18	36	Walmart Inc.	1 515	64	243
Snowflake Inc., cat. A	118	38	43	Walt Disney Company (The)	617	71	84
SoFi Technologies, Inc.	438	18	11	Warner Bros. Discovery, Inc.	801	31	30
Southern Company (The)	387	25	53	Warner Music Group Corp., cat. A	55	3	2
Southern Copper Corporation	32	5	8	Waste Management, Inc.	142	16	45
Southwest Airlines Co.	156	6	11	Waters Corporation	35	10	19
SS&C Technologies Holdings, Inc.	75	9	7	Watsco, Inc.	12	6	7
Starbucks Corporation	394	26	57	WEC Energy Group, Inc.	114	9	19
State Street Corporation	98	8	24	Wells Fargo & Company	1 076	49	126
Steel Dynamics, Inc.	48	7	16	Welltower Inc.	246	23	79
Stryker Corporation	119	22	53	West Pharmaceutical Services Inc.	25	8	13
Sun Communities Inc.	43	8	7	Western Digital Corporation	119	8	108
Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	146	15	15	Weyerhaeuser Company	254	7	9
Super Micro Computer Inc	180	26	7	Williams Companies, Inc. (The)	429	14	45
Symbotic Inc.	17	1	1	Williams-Sonoma, Inc.	41	10	14
Synchrony Financial	121	6	13	Woodward, Inc.	21	11	13
Synopsys, Inc.	67	18	42	Workday, Inc., cat. A	74	29	13
Sysco Corporation	169	11	20	Xcel Energy Inc.	220	13	25
T. Rowe Price Group, Inc.	76	10	12	XPO Logistics, Inc.	41	12	12
Take-Two Interactive Software, Inc.	61	10	22	Xylem Inc.	86	8	14
Tapestry, Inc.	71	11	15	YUM! Brands, Inc.	98	9	22
Targa Resources Corp.	75	7	29	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	70	9	9
Target Corporation	159	17	29	Zoetis Inc.	149	16	15
Teledyne Technologies Incorporated	16	7	15	Zoom Video Communications, Inc., cat. A	94	11	12
Teradyne, Inc.	55	6	38	Zscaler, Inc.	34	14	7
Tesla, Inc.	1 169	413	698			10 624	31 782
Texas Instruments Incorporated	319	32	135	FONDS SOUS-JACENTS (71,2 %)			
Texas Pacific Land Corporation	20	15	12	FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	13 536 140	235 993	234 268
Thermo Fisher Scientific Inc.	129	35	92	FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	36 180	1 599	1 637
TJX Companies, Inc. (The)	390	18	84	FNB indiciel d'actions internationales Scotia	45 170	1 609	1 656
TKO Group Holdings Inc	21	5	6	FNB indiciel d'actions américaines Scotia	34 460	1 609	1 672
T-Mobile US, Inc.	166	22	39			240 810	239 233
Toast, Inc., cat. A	156	8	6	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)			
TPG Inc.	54	5	3			283 498	335 092
Tractor Supply Company	186	4	8	COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
Tradeweb Markets Inc., cat. A	40	6	6			(44)	—
Trane Technologies PLC	78	8	54	COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)			
TransDigm Group, Inc.	19	12	36			283 454	335 092
Travelers Companies, Inc. (The)	76	9	36	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
Trimble Inc.	83	8	6			—	—
Truist Financial Corp.	439	20	31	TÉRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Tyler Technologies, Inc.	15	7	6			208	208
Tyson Foods, Inc., cat. A	98	5	8	Dollar canadien		241	243
U.S. Bancorp	528	23	45	Devises		449	451
Uber Technologies, Inc.	700	58	72				
Ubiquiti Inc.	2	2	2	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			
Ultra Beauty, Inc.	15	4	10				412
Union Pacific Corporation	206	30	79	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
United Airlines Holdings, Inc.	114	8	22				335 955
United Parcel Service, Inc., cat. B	262	35	40				
United Rentals, Inc.	22	3	35				

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	27 CAD	(27) (AUD)	1,017	1,017	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	30 CAD	(17) (CHF)	0,569	0,569	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	30 CAD	(205) (SEK)	6,821	6,822	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	65 CAD	(34) (GBP)	0,531	0,531	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	120 CAD	(74) (EUR)	0,616	0,617	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	285 CAD	(32 648) (JPY)	114,553	114,555	—

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

Perte latente sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	210	CAD	(148)	(USD)	0,705	0,705	-
									-

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds vise à offrir un revenu et un potentiel de 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 catégories d'actifs distinctes : les obligations canadiennes, les titres de participation canadiens, les titres de participation américains et les titres de participation internationaux. Le Fonds investira principalement dans des obligations canadiennes tout en conservant une certaine exposition aux titres de participation mondiaux.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 19 novembre 2008.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2026				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	33 037	(210)	32 827	9,8
Euro	10 545	(120)	10 425	3,1
Yen japonais	8 533	(285)	8 248	2,5
Livre sterling	4 372	(65)	4 307	1,3
Franc suisse	2 835	(30)	2 805	0,8
Dollar australien	2 273	(27)	2 246	0,7
Couronne suédoise	1 170	(30)	1 140	0,3
Dollar de Hong Kong	614	—	614	0,2
Couronne danoise	527	—	527	0,2
Dollar de Singapour	503	—	503	0,1
Shekel israélien	467	—	467	0,1
Couronne norvégienne	250	—	250	0,1
Zloty polonais	188	—	188	0,1
Dollar néo-zélandais	76	—	76	0,0
	65 390	(767)	64 623	19,3

31 décembre 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	33 481	3	33 484	10,2
Euro	10 968	—	10 968	3,3
Yen japonais	8 216	—	8 216	2,5
Livre sterling	4 931	—	4 931	1,5
Franc suisse	2 960	—	2 960	0,9
Dollar australien	2 345	—	2 345	0,7
Couronne suédoise	1 253	—	1 253	0,4
Dollar de Hong Kong	672	—	672	0,2
Couronne danoise	611	—	611	0,2
Dollar de Singapour	499	—	499	0,2
Shekel israélien	420	—	420	0,1
Couronne norvégienne	246	—	246	0,1
Zloty polonais	187	—	187	0,1
Dollar néo-zélandais	85	—	85	0,0
	66 874	3	66 877	20,4

Au 30 juin 2026, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 462 000 \$, ou environ 1,9 % (6 688 000 \$ ou environ 2,0 % au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,7 % (99,5 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

ou augmenté d'environ 33 509 000 \$ (32 792 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIONS	28,5	30,6
Argentine	0,0	—
Australie	0,7	0,4
Autriche	0,0	—
Belgique	0,1	0,1
Bermudes	0,0	0,0
Canada	9,4	10,4
Îles Caimans	—	0,1
Chine	0,0	—
Danemark	0,2	0,2
Finlande	0,1	0,1
France	0,8	0,9
Allemagne	0,8	0,9
Hong Kong	0,2	0,2
Irlande	0,1	0,3
Israël	0,1	0,2
Italie	0,3	0,3
Japon	2,4	2,5
Jersey	0,0	—
Luxembourg	0,0	—
Pays-Bas	0,8	0,6
Nouvelle-Zélande	0,0	—
Norvège	0,1	0,1
Pologne	0,0	0,1
Portugal	0,0	—
Singapour	0,2	0,2
Corée du Sud	0,0	—
Espagne	0,3	0,4
Suède	0,3	0,4
Suisse	0,9	1,0
Thaïlande	0,0	—
Royaume-Uni	1,2	1,5
États-Unis	9,5	9,7
FONDS SOUS-JACENTS	71,2	68,9
TRÉSORERIE (DECOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Actions	64 234	31 624	—	95 858
Fonds sous-jacents	239 233	—	—	239 233
Bons de souscription, droits et options	1	—	—	1
	303 468	31 624	—	335 092
31 décembre 2025				
Actions	67 747	33 195	—	100 942
Fonds sous-jacents	226 977	—	—	226 977
	294 724	33 195	—	327 919

Transferts entre les niveaux

Au cours de la période close le 30 juin 2026, des placements d'environ néant (32 442 000 \$ au 31 décembre 2025) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, puisque la juste valeur des titres est désormais déterminée au moyen des cours d'instruments identiques ou similaires sur des marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2026	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)		
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	234 268	8,5
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	1 637	0,2
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	1 656	0,1
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	1 672	0,0
239 233		
	31 décembre 2025	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)		
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	226 977	9,1
226 977		

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés,

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,80	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Pertes fiscales reportées

À la fin de l'année d'imposition 2025, les pertes suivantes pouvaient être reportées.

Total des pertes en capital (en milliers de \$)	4 446
Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	—

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Commissions de courtage versées aux parties liées	1	—

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026					30 juin 2025				
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	21 836 527	1 795 418	—	(2 424 935)	21 207 010	23 187 435	1 643 963	—	(3 023 800)	21 807 598

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 483 967	1 414 931
Instruments dérivés	5	1
Trésorerie	2 398	2 910
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 195	379
Souscriptions à recevoir	332	478
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 787	3 881
Total de l'actif	1 497 684	1 422 580

PASSIF

Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 082	923
Montant à payer pour l'achat de titres	7 860	–
Rachats à payer	1 516	811
Charges à payer	160	313
Total du passif	10 618	2 047
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 487 066	1 420 533

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	1 487 066	1 420 533
---------	-----------	-----------

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	23,22	21,44
---------	-------	-------

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
--	------	------

REVENUS

Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	11 353	12 163
Intérêts à distribuer	27	9 113
Distributions provenant des fonds sous-jacents	9 385	–
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	64 704	26 193
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	38 697	23 249
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1)	–
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	124 165	70 718
Gain (perte) de change net réalisé et latent	59	71
Total des revenus (pertes), montant net	124 224	70 789

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	5 680	5 367
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 073	1 005
Frais du comité d'examen indépendant	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	859	884
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	775	726
Coûts de transactions	64	19
Total des charges	8 451	8 002
Charges absorbées par le gestionnaire	(31)	–
Charges nettes	8 420	8 002
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	115 804	62 787

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	115 804	62 787
---------	---------	--------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†

Série A	1,78	0,91
---------	------	------

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	65 180 474	68 947 700
---------	------------	------------

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 420 533	1 369 689
	1 420 533	1 369 689

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	115 804	62 787
	115 804	62 787

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	74 325	57 732
Paieement au rachat		
Série A	(123 596)	(125 827)
	(49 271)	(68 095)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	66 533	(5 308)
	66 533	(5 308)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	1 487 066	1 364 381
	1 487 066	1 364 381

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 804	62 787
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(64 704)	(26 193)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(38 697)	(23 249)
(Gain) perte de change latent	(19)	(6)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(117 472)	(81 259)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	153 877	133 094
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(906)	(20)
Charges à payer et autres montants à payer	6	(70)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	47 889	65 084
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	72 280	55 104
Montant payé au rachat de parts rachetables	(120 700)	(123 238)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(48 420)	(68 134)
Gain (perte) de change latent	19	6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(531)	(3 050)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 910	6 792
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 398	3 748

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	19	9 272
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9 901	11 080
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9 101	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %)			
Argentine (0,0 %)			
MercadoLibre, Inc.	146	496	352
Australie (1,3 %)			
AGL Energy Limited	5 018	48	41
ALS Limited	4 491	90	102
Ampol Ltd.	2 341	60	75
APA Group, parts	11 825	95	118
Aristocrat Leisure Limited	5 017	99	303
ASX Ltd.	1 731	87	91
Atlas Arteria Ltd., titres agrafés	8 071	36	40
Aurizon Holdings Ltd.	14 949	46	61
Australia and New Zealand Banking Group Limited	27 375	689	952
BHP Billiton Limited	44 898	1 422	2 660
BlueScope Steel Limited	4 133	57	129
Brambles Limited	12 294	120	236
carsales.com Ltd	3 005	75	76
Charter Hall Group	4 432	61	100
Cochlear Limited	553	61	66
Coles Group Limited	11 804	157	283
Commonwealth Bank of Australia	15 027	1 140	2 438
Computershare Limited	4 692	65	177
CSL Limited	4 389	636	496
Dexus	9 025	72	48
EBOS Group Ltd.	1 774	53	30
Endeavour Group Ltd	14 627	89	47
Evolution Mining Ltd	18 280	88	212
Fortescue Metals Group Limited	14 357	135	272
Goodman Group	18 154	258	559
GPT Group (The)	17 862	73	86
Insurance Australia Group Limited	21 442	112	171
IREN Limited	2 900	292	188
JB Hi-Fi Ltd.	918	84	72
Lottery Corp Ltd. (The)	20 035	84	113
Lynas Rare Earths Limited	8 108	56	144
Macquarie Group Limited	3 135	310	775
Medibank Private Limited	25 538	60	125
Mineral Resources Limited	1 533	81	94
Mirvac Group	33 708	58	57
National Australia Bank Limited	27 754	735	1 036
Nextdc Limited	6 899	99	100
Northern Star Resources Limited	12 441	154	233
Orica Limited	4 359	78	102
Origin Energy Limited	15 544	131	168
Pilbara Minerals Limited	26 702	113	133
Pro Medicus Ltd	417	54	84
Qantas Airways Limited	13 194	82	139
QBE Insurance Group Limited	13 638	166	338
Ramsay Health Care Limited	1 481	81	64
REA Group Limited	419	28	58
Reece Limited	2 473	48	42
Rio Tinto Limited	3 377	253	571
Santos Ltd.	29 600	210	209
Scentre Group	47 082	174	179
Seek Limited	3 324	43	44
SGH Limited	1 736	59	80
Sigma Healthcare Limited	40 430	105	109
Sonic Healthcare Limited	4 057	84	83
South32 Limited	40 627	107	155
Stockland Corporation Ltd	21 892	83	88
Suncorp Group Ltd.	9 806	136	186
Technology One Limited	2 570	74	75
Telstra Corporation Limited	102 227	374	510
TPG Telecom Ltd	4 343	18	15
Transurban Group	27 993	285	397
Vicinity Centres	36 890	86	93
Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	3 185	119	145
Wesfarmers Limited	10 075	397	898
Westpac Banking Corporation	30 549	792	1 060
Whitehaven Coal Ltd.	7 348	46	55
Wisetech Global Limited	1 787	68	59
Woodside Energy Group Ltd.	17 284	484	475
Woolworths Group Limited	11 012	316	433
Worley Ltd	3 968	51	43
		13 082	19 896
Autriche (0,1 %)			
ANDRITZ AG	657	55	81
BAWAG Group AG	665	67	189
Erste Group Bank AG	2 754	115	524
EVN AG	393	14	18
OMV Aktiengesellschaft	1 229	60	109
Raiffeisen International Bank-Holding AG	1 095	27	99
Strabag SE	156	20	23
Verbund AG	561	43	51
Vienna Insurance Group AG	338	17	35
Voestalpine AG	1 029	39	68
Wienerberger AG	1 140	48	42
		505	1 239

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 % (suite))			
Belgique (0,2 %)			
Ackermans & van Haaren NV	179	51	83
Aedifica NV/SA REIT	720	84	83
Ageas SA/NV	1 625	89	185
Anheuser-Busch InBev SA/NV	8 677	824	1 016
D'ieren SA/NV	187	37	52
Elia Group SA/NV	380	60	86
Financière de Tubize SA	180	39	67
Groupe Bruxelles Lambert SA	682	74	88
KBC Group NV	2 277	165	441
Lotus Bakeries NV	4	47	75
Sofina SA	158	60	57
Syensqo SA	612	80	64
UCB SA	1 092	114	464
Warehouses De Pauw SCA	1 820	83	65
		1 807	2 826
Bermudes (0,0 %)			
Arch Capital Group Ltd.	1 076	84	148
Viking Holdings Limited	360	31	54
		115	202
Îles Vierges britanniques (0,0 %)			
eToro Group Ltd.	400	20	22
Canada (18,8 %)			
Mines Agnico-Eagle Limitée	34 746	2 387	7 657
Alamos Gold Inc., cat. A	28 641	1 319	1 232
Alimentation Couche-Tard inc.	47 844	1 704	4 325
Groupe AtkinsRealis Inc.	11 391	1 207	1 003
Banque de Montréal	49 001	4 365	12 283
La Banque de Nouvelle-Écosse	85 530	5 439	10 543
Société Minière Barrick	115 524	2 650	6 025
BCE Inc.	64 697	3 167	1 976
Bombardier Inc., cat. B	5 946	1 450	1 942
Brookfield Asset Management Ltd	26 225	562	1 668
Brookfield Corporation	151 857	3 266	9 189
Corporation Cameco	30 100	707	4 351
Banque Canadienne Impériale de Commerce	64 293	3 240	10 500
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	37 527	3 216	6 351
Canadian Natural Resources Limited	141 477	2 658	7 940
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	61 916	3 594	7 613
Celestica Inc.	7 878	2 797	4 075
Cenovus Energy Inc.	92 062	1 707	3 240
CGI Inc.	13 205	793	1 211
Constellation Software Inc.	1 387	1 278	3 703
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040*	2 245	–	–
Dollarama Inc.	18 420	741	3 456
Emera Incorporated	21 008	1 080	1 580
Enbridge Inc.	151 262	7 224	11 634
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	1 445	3 543	3 371
First Quantum Minerals Ltd.	46 714	695	1 810
Fortis Inc.	35 204	1 662	2 860
Franco-Nevada Corporation	13 261	1 382	3 924
Great-West Lifeco Inc.	18 414	1 005	1 664
Hydro One Limited	21 946	723	1 284
Imperial Oil Ltée	10 202	461	1 625
Intact Corporation financière	12 292	2 311	3 598
Kinross Gold Corporation	82 280	609	2 763
Les Compagnies Loblaw Limitée	36 782	515	2 367
Lundin Mining Corporation	47 263	1 561	1 633
Magna International Inc.	17 947	908	1 674
Société Financière Manuvie	116 297	2 382	6 689
Metro inc.	14 670	590	1 330
Banque Nationale du Canada	26 818	1 668	6 005
Nutrien Ltd.	33 384	2 279	2 983
Pan American Silver Corp.	29 123	1 399	1 852
Pembina Pipeline Corporation	40 305	1 610	2 645
Power Corporation du Canada	36 771	1 106	3 251
RB Global Inc.	12 863	2 037	2 124
Restaurant Brands International Inc.	22 109	1 476	2 274
Rogers Communications Inc., cat. B	26 440	1 329	1 220
Banque Royale du Canada	96 923	8 418	28 464
Shopify Inc., cat. A	81 911	4 272	13 291
Financière Sun Life Inc.	38 396	1 613	4 275
Suncor Energy Inc.	82 370	3 018	6 285
Corporation TC Énergie	72 244	3 597	6 785
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	29 891	790	2 525
TELUS Corporation	108 017	2 293	1 620
Thomson Reuters Corporation	9 224	588	1 069
La Banque Toronto-Dominion	117 013	6 958	20 178
Tourmaline Oil Corp.	25 090	1 935	1 488
Waste Connections, Inc.	17 689	1 841	4 182
Wheaton Precious Metals Corp.	31 480	1 127	5 022
Groupe WSP Global Inc.	9 350	1 638	1 644
		125 890	279 271

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Chine (0,0 %)			
BYD Electronic International Co., Ltd.	8 000	48	30
CSPC Pharmaceutical Group Limited	72 000	74	91
Fosun International Limited	23 000	19	17
Yangzijiang Shipbuilding (Holdings), Ltd	23 000	63	87
		204	225
Danemark (0,3 %)			
A.P. Møller – Mærsk A/S, série B	38	84	128
AP Møller – Maersk A/S, série A	23	49	75
Ascendis Pharma A/S	400	134	151
Bakkafrost P/F	530	44	31
Carlsberg A/S, série B	817	104	152
Coloplast A/S, série B	1 133	127	92
Danske Bank	5 841	170	445
DSV Panalpina A/S	1 727	279	582
Genmab A/S	563	151	219
Novo Nordisk A/S, cat. B	28 332	1 085	1 930
Novozymes A/S, actions de cat. B	3 304	197	296
Ørsted A/S	4 213	174	134
Tryg A/S	3 003	82	97
Vestas Wind Systems A/S	9 154	180	367
		2 860	4 699
Finlande (0,2 %)			
Amer Sports, Inc.	509	25	24
Elisa Corporation, série A	1 195	51	71
Fortum Oyj	3 671	91	120
Kesko Corporation, série B	2 303	78	73
KONE OYJ, série B	3 045	161	246
Neste OYJ	3 830	80	177
Nokia (AB) OYJ Corporation	46 154	372	867
Nordea Bank Abp	28 226	349	761
Orion Corporation, série B	948	36	111
Outotec OYJ	5 836	84	144
Sampo OYJ, série A	22 264	235	332
Stora Enso OYJ, série R	4 784	64	73
UPM-Kymmene Corporation	4 811	129	181
Wärtsilä Corporation	4 432	79	240
		1 834	3 420
France (1,5 %)			
AXA SA	15 134	464	1 077
BNP Paribas	8 904	636	1 477
Bolloré SA	5 770	39	38
Bouygues SA	1 789	86	142
Capgemini SE	1 408	170	201
Compagnie de Saint-Gobain SA	4 078	275	524
Compagnie Générale des Établissements Michelin	5 806	186	318
Crédit Agricole SA	8 921	123	255
Danone SA	5 759	439	671
Dassault Systèmes	6 160	157	178
Engie SA	15 590	363	698
EssilorLuxottica	2 668	471	711
Hermès International SA	295	289	766
Kering	646	252	261
L'Air Liquide SA	5 576	613	1 568
Legrand SA	2 295	170	550
L'Oréal SA	2 004	567	1 248
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 317	909	1 821
Orange SA	17 017	319	456
Pernod Ricard SA	1 740	284	180
Publicis Groupe SA	2 080	334	292
Safran SA	3 120	384	1 751
Sanofi	9 504	1 017	1 153
Sartorius Stedim Biotech SA	245	54	72
Schneider Electric SA	4 874	607	2 270
Société Générale SA	5 743	252	722
Thales SA	789	87	288
Total SE	18 048	1 045	1 990
VINCI SA	4 341	414	901
		11 006	22 579
Allemagne (1,6 %)			
adidas AG	1 508	283	439
Allianz SE	3 425	762	2 301
BASF SE	8 132	731	617
Bayer Aktiengesellschaft	8 934	982	701
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	2 529	266	235
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, priv.	466	42	43
Beiersdorf AG	850	86	104
BioNTech SE, CAAE	999	157	132
Commerzbank AG	6 344	243	383
Continental AG	981	194	115
Daimler AG	6 310	510	450
Daimler Truck Holding AG	4 432	193	303
Deutsche Bank AG	16 158	421	777
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	1 656	238	641
Deutsche Post AG	8 338	328	718
Deutsche Telekom AG	31 632	764	1 224
Dr Ing HC F Porsche AG, priv.	960	111	68

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Allemagne (1,6 %) (suite)			
E.ON AG	20 117	356	589
Fresenius Medical Care AG	1 986	172	128
Fresenius SE & Co. KGaA	3 734	224	242
Hannover Rückversicherung AG	544	79	214
Hapag-Lloyd AG	60	15	11
HeidelbergCement AG	1 140	114	309
Henkel AG & Co. KGaA	890	87	100
Henkel AG & Co. KGaA Vorzug, sans droit de vote, priv.	1 514	178	181
HOCHTIEF Aktiengesellschaft	147	129	121
Infineon Technologies AG	11 706	264	1 551
Knorr-Bremse AG	630	97	104
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	1 173	146	279
MTU Aero Engines AG	488	126	288
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	1 186	341	940
Rheinmetall AG	422	187	678
RWE AG	6 093	266	560
SAP SE	9 212	1 157	2 003
Sartorius AG, priv.	225	57	84
Siemens Aktiengesellschaft	6 469	975	2 951
Siemens Energy AG	6 666	400	1 794
Siemens Healthineers AG	3 337	205	185
Talanx Aktiengesellschaft	541	43	97
Volkswagen AG	216	30	25
Volkswagen AG, priv, sans droit de vote	1 804	354	205
Vonovia SE	6 578	281	230
		12 594	23 120
Hong Kong (0,4 %)			
AIA Group Limited	94 243	772	1 226
Alibaba Health Information Technology Limited	54 000	38	30
Budweiser Brewing Co APAC Ltd.	18 100	26	20
Cathay Pacific Airways Limited	7 000	14	17
China Gas Holdings Ltd.	26 851	33	25
China Mengniu Dairy Company Limited	28 000	87	82
Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	18 600	25	37
CK Asset Holdings Limited	16 034	153	129
CK Hutchison Holdings Limited	24 319	419	293
CK Infrastructure Holdings Ltd.	4 620	45	50
CLP Holdings Limited	16 580	183	220
Futu Holdings Limited, CAAE	500	80	67
Galaxy Entertainment Group Limited	17 051	113	91
Geely Automobile Holdings Limited	57 000	144	174
Hang Lung Properties Ltd.	19 166	22	24
Henderson Land Development Company Limited	11 826	56	53
HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited, parts	24 000	23	27
HKT Trust and HKT Ltd, parts	31 012	46	65
Hong Kong and China Gas Company Limited (The)	103 092	145	122
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	10 682	353	704
Hongkong Land Holdings Limited	9 642	77	98
Jardine Matheson Holdings Limited	1 807	131	158
Kingboard Laminates Holdings Limited	7 000	50	128
Link Real Estate Investment Trust (The)	23 384	166	155
MGM China Holdings Limited	8 400	24	15
MTR Corporation Limited	14 921	82	83
Power Asset Holdings Limited	12 106	113	125
Regencell Bioscience Holdings Limited	600	26	5
Sands China Ltd.	20 651	96	49
Sino Biopharmaceutical Ltd	83 000	53	66
Sino Land Company Limited	31 377	49	59
SITC International Holdings Company Limited	12 000	66	68
Sun Hung Kai Properties Limited	12 300	203	252
Swire Pacific Limited, cat. A	3 000	33	45
Swire Properties Limited	8 200	23	31
Techtron Industries Company Limited	12 339	98	292
WH Group Limited	69 482	74	105
Wharf (Holdings) Limited (The)	7 292	26	24
Wharf Real Estate Investment Company Limited	14 885	111	58
Xinyi Glass Holdings Limited	18 244	29	28
Zijin Gold International Company Limited	3 500	120	56
		4 427	5 356
Irlande (0,2 %)			
AIB Group PLC	18 728	119	312
Bank of Ireland (UK) PLC	8 633	96	244
CRH PLC	2 091	331	317
Flutter Entertainment PLC	476	188	69
ICON PLC	700	216	173
Kerry Group PLC, série A	1 307	133	170
Kingspan Group PLC	1 376	89	179
Octave Intelligence plc, DTS	1 999	54	46
Ryanair Holdings PLC	679	28	30
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	3 938	244	362
Smurfit Westrock PLC	1 583	101	104
STERIS PLC	317	68	95
TE Connectivity PLC	895	79	256
Willis Towers Watson Public Limited Company	290	61	108
		1 807	2 465

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Israël (0,3 %)			
Amot Investments Ltd.	2 401	17	21
Azrieli Group Ltd.	381	35	73
Bank Hapoalim B.M.	11 889	104	389
Bank Leumi of Israel Ltd.	13 437	90	426
Bezeq The Israel Telecommunication Corp. Limited	24 463	54	82
Big Shopping Centers Ltd.	121	20	39
Camtek Ltd.	244	27	55
Cellebrite Di Ltd.	1 100	28	23
Check Point Software Technologies Ltd.	687	89	128
Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd.	580	35	63
CyberArk Software Ltd.	460	28	29
Delek Group Ltd.	75	13	27
Doral Group Renewable Energy Resources Ltd.	1 112	41	41
Elbit Systems Ltd.	244	52	263
Energix-Renewable Energies Ltd.	2 931	14	36
Enlight Renewable Energy Ltd.	1 140	25	143
F.I.B.I. Holdings Ltd.	168	26	21
Fattal Holdings (1998) Ltd.	35	7	12
First International Bank of Israel Ltd.	434	27	43
Global-E Online Ltd.	800	43	39
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	997	15	74
Israel Chemicals Limited	5 876	55	42
Israel Discount Bank Limited, série A	11 192	61	157
Mega Or Holdings, Ltd.	226	37	65
Melison Ltd.	214	24	43
Menora Mivtachim Holdings Ltd.	142	11	30
Migdal Insurance and Financial Holdings Ltd.	4 908	20	39
Mivne Real Estate (KD) Ltd.	6 251	24	39
Mizrahi Tefahot Bank Limited	1 395	31	131
Monday.com Ltd.	376	120	39
NextVision Stabilized Systems, Ltd.	639	37	73
NICE Systems Ltd.	571	70	73
Nova Measuring Instruments Ltd.	279	73	210
OPC Energy Ltd.	1 463	31	65
Paz Retail And Energy Ltd.	89	36	34
Phoenix Holdings Limited (The)	2 113	37	166
Plus500 Ltd.	576	24	52
Shapir Engineering and Industry Ltd.	1 573	15	34
Shikun & Binui Ltd.	3 563	30	32
Shufersal Ltd.	2 444	30	50
Strauss Group Ltd.	443	12	24
Teva Pharmaceutical Industries Limited	10 552	430	503
The Israel Corporation Ltd.	28	10	10
The Tel-Aviv Stock Exchange Ltd.	688	39	41
Tower Semiconductor Ltd.	1 012	59	369
Wix.com Ltd.	500	103	32
	2 209		4 380
Italie (0,6 %)			
AZA SPA	13 294	42	49
Assicurazioni Generali SPA	8 129	195	562
Banca Mediolanum SPA	1 788	31	63
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	16 781	207	296
Banco BPM SP	10 008	81	245
BPER Banca SpA	12 923	217	288
Davide Campari-Milano NV	5 584	76	49
Enel SpA	68 925	455	1 124
Eni SPA	16 284	345	541
Fincobank Banca Fineco SPA	5 567	80	198
Finmeccanica SPA	3 642	76	277
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	3 259	55	33
Intesa Sanpaolo SPA	127 804	446	1 243
Moncler S.p.A.	1 942	119	160
Poste Italiane SPA	4 143	53	192
Prada SPA	5 500	59	40
Prismian SPA	2 567	97	612
Recordati SPA	930	51	77
Snam SPA	18 546	114	190
Telecom Italia S.p.A.	15 169	115	196
Terna Rete Italia SPA	12 700	80	211
UniCredit S.p.A.	12 484	379	1 586
Unipol Gruppo SPA	2 762	72	109
	3 445		8 341
Japon (4,9 %)			
ABC-Mart, Inc.	1 100	30	27
Acom Co., Ltd.	4 200	14	17
Advantest Corporation	6 512	117	1 879
AEON CO., LTD.	21 749	164	255
Air Water Inc.	1 800	32	44
Aisin Seiki Co., Ltd.	4 800	79	92
Ajinomoto Co., Inc.	7 778	108	402
Alfresa Holdings Corporation	1 500	30	28
AMADA HOLDINGS CO., LTD.	2 800	39	73
ANA Holdings Inc.	3 809	107	99
Asahi Breweries, Ltd.	13 623	187	184
Asahi Glass Co., Ltd.	1 758	71	108
Asahi Intecc Co., Ltd.	2 000	45	67
Asahi Kasei Corporation	11 075	105	173

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Japon (4,9 %) (suite)			
Asics Corporation	5 800	115	224
Astellas Pharma Inc.	16 278	246	311
Azbil Corporation	4 000	44	61
BayCurrent Consulting, Inc.	1 200	55	63
Bridgestone Corporation	9 600	197	287
Brother Industries, Ltd.	2 200	37	71
Canon Inc.	8 267	319	300
CAPCOM CO., LTD.	3 108	57	82
Central Japan Railway Company	7 855	268	239
Chubu Electric Power Company, Incorporated	5 936	107	158
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	5 834	141	383
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	1 200	21	45
Concordia Financial Group, Ltd.	10 004	57	152
Cosmos Pharmaceutical Corporation	400	27	22
CyberAgent, Inc.	3 800	35	46
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	3 218	46	84
Daifuku Co., Ltd.	2 987	71	189
Dai-ichi Life Insurance Company, Limited (The)	31 140	164	484
Daiichi Sankyo Company, Limited	15 661	287	357
Daikin Industries, Ltd.	2 446	316	527
Dainippon Screen Mfg. Co. Ltd.	1 500	119	238
Daito Trust Construction Co., Ltd.	2 600	67	70
Daiwa House Industry Co., Ltd.	5 335	158	205
Daiwa House REIT Investment Corp.	40	42	42
Daiwa Securities Group Inc.	12 041	84	168
Denso Corporation	15 052	211	247
Dentsu Inc.	1 900	88	52
DISCO Corporation	767	134	553
East Japan Railway Company	9 429	277	280
Ebara Corporation	4 200	90	234
Eisai Co., Ltd.	2 401	153	86
Electric Power Development Co., Ltd.	1 500	35	48
Fanuc Corporation	8 397	346	545
Fast Retailing Co., Ltd.	1 620	379	1 176
Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	1 217	45	146
Fuji Media Holdings, Inc.	700	19	23
FUJIFILM Holdings Corporation	10 687	210	326
Fujikura Limited	13 200	115	727
Fujitsu Limited	15 520	166	440
Fukuoka Financial Group, Inc.	1 700	55	102
Furukawa Electric Co., Ltd.	6 000	242	253
GLP J-REIT	42	52	50
GMO Payment Gateway, Inc.	300	25	24
Hachijuni Bank, Ltd.	3 400	68	72
Hamamatsu Photonics K.K.	2 488	44	59
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	2 192	79	82
Haseko Corporation	2 000	35	50
Hikari Tsushin, Inc.	60	21	19
Hirose Electric Co., Ltd.	200	34	51
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	800	26	37
Hitachi, Ltd.	38 795	394	1 530
Honda Motor Co., Ltd.	34 341	430	442
Hoshizaki Corporation	903	48	42
Hoya Corporation	2 996	202	686
Hulic Co., Ltd.	4 700	59	70
Ibiden Co, Ltd.	2 236	68	476
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	7 330	53	76
IHI Corporation	9 300	104	223
Iida Group Holdings Co., Ltd.	1 600	33	30
Inpex Corporation	7 751	109	222
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	2 800	59	101
Isuzu Motors Limited	4 885	70	92
IT Holdings Corporation	2 013	59	56
ITOCHU Corporation	55 655	256	908
J. Front Retailing Co., Ltd.	2 100	32	66
Japan Airlines Co., Ltd.	3 900	110	98
Japan Exchange Group, Inc.	9 206	71	165
Japan Post Bank Co. Ltd.	12 339	170	334
Japan Post Holding Co. Ltd.	15 748	202	300
Japan Post Insurance Co. Ltd.	4 695	34	63
Japan Real Estate Investment Corp.	63	65	64
Japan Retail Fund Investment Corporation	53	45	52
Japan Tobacco Inc.	10 068	316	525
JFE Holdings, Inc.	5 791	114	79
JXTG Holdings, Inc.	24 300	149	254
Kajima Corporation	3 900	60	202
Kandenko Co., Ltd.	1 000	50	59
Kansai Electric Power Company, Incorporated (The)	8 273	131	165
Kao Corporation	8 086	233	227
Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	7 100	77	184
Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	3 547	39	77
KDDI Corporation	27 778	426	665
Keio Corporation	3 500	22	23
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	3 500	35	36
Kewpie Corporation	900	30	34
Keyence Corporation	1 667	642	1 192
Kikkoman Corporation	6 700	63	98
Kinden Corporation	900	43	63

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Japon (4,9 %) (suite)			
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	1 600	52	47
Kioxia Holdings Corporation	1 500	328	1 209
Kirin Holdings Company, Limited	7 100	140	173
KOBE BUSSAN CO., LTD.	1 335	50	31
Koito Manufacturing Co., Ltd.	1 500	27	34
Kokusai Electric Corporation	1 700	65	165
Komatsu Limited	7 942	223	441
Konami Holdings Corporation	900	53	140
Kubota Corporation	8 275	145	197
Kuraray Co., Ltd.	2 400	46	35
Kurita Water Industries Ltd.	1 000	53	81
Kyocera Corporation	12 216	191	384
Kyoto Financial Group, Inc.	2 700	69	106
Kyowa Kirin Co., Ltd.	2 388	54	54
Kyushu Electric Power Company, Incorporated	4 200	66	60
Kyushu Railway Company	1 100	40	34
Lasertec Corporation	656	114	290
LIXIL Corporation	2 300	38	36
M3, Inc.	3 249	87	51
Makita Corporation	2 200	65	112
Marubeni Corporation	13 229	140	547
Marui Group Co., Ltd.	1 100	24	28
Matsumotokiyo Holdings Co., Ltd.	2 883	61	60
Mazda Motor Corporation	4 800	69	46
McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	715	34	47
Mebuki Financial Group Inc.	8 400	44	105
Medipal Holdings Corporation	1 500	33	34
Meiji Holdings Co., Ltd.	2 042	59	67
Minebea Co., Ltd.	2 940	59	124
MISUMI Group Inc.	2 500	58	88
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	10 580	84	104
Mitsubishi Corporation	30 155	329	1 151
Mitsubishi Electric Corporation	17 254	250	898
Mitsubishi Estate Company, Limited	10 512	238	380
Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	1 500	40	67
Mitsubishi Heavy Industries Limited	27 840	166	900
Mitsubishi Motors Corporation	6 300	26	17
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	101 942	776	2 870
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Company Limited	8 000	51	92
Mitsui & Co., Ltd.	21 212	278	839
Mitsui Chemicals, Inc.	3 200	36	60
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	24 600	224	322
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	500	96	190
Mitsui OSK Lines, Ltd.	3 096	108	141
Mizuho Financial Group, Inc.	22 179	459	1 512
MonotaRO Co., Ltd.	2 617	55	42
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	11 741	146	435
Murata Manufacturing Co., Ltd.	15 055	254	1 540
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	5 236	67	174
NEC Corporation	11 300	89	389
NEXON Co., Ltd.	2 800	42	53
NGK Insulators, Ltd.	2 100	37	140
NGK SPARK PLUG Co., Ltd.	1 300	52	123
NH Foods Ltd.	700	34	36
Nichirei Corporation	2 000	39	38
Nidec Corporation	7 908	222	184
Nikon Corporation	2 100	37	42
Nintendo Co., Ltd.	10 369	467	618
Nippon Building Fund Inc.	75	99	82
Nippon Express Holdings Co., Ltd.	1 900	44	84
Nippon Mining Holdings, Inc.	4 900	91	192
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	7 800	60	72
Nippon Prologis REIT, Inc.	55	53	42
Nippon Sanso Holdings Corporation	1 800	34	94
Nippon Steel Corporation	45 800	234	215
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	488 690	551	619
Nippon Television Holdings Inc.	1 700	37	41
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	3 500	52	160
Nissan Chemical Corporation	1 000	48	74
Nissan Motor Co., Ltd.	19 560	188	52
Nisshin Seifun Group Inc.	2 400	39	42
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	1 694	35	41
Nitori Holdings Co., Ltd.	3 495	91	74
Nitto Denko Corporation	6 235	95	174
Nomura Holdings, Inc.	27 500	172	341
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	5 000	27	41
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	38	50	50
Nomura Research Institute, Ltd.	3 562	56	143
Obayashi Corporation	5 800	53	167
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	300	19	16
OBIC Co., Ltd.	2 980	66	99
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	2 700	40	39
Oji Paper Co., Ltd.	6 900	36	48
Olympus Corporation	10 100	144	151
OMRON Corporation	1 517	66	78
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	3 600	87	75
Open House Co., Ltd.	600	31	44
Oracle Corp Japan	300	24	22

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Japon (4,9 %) (suite)			
Oriental Land Co., Ltd.	9 938	212	216
ORIX Corporation	10 203	180	549
ORIX JREIT Inc.	46	34	39
Osaka Gas Co., Ltd.	3 323	77	159
Otsuka Corporation	1 900	37	46
Otsuka Holdings Co Ltd.	3 976	186	374
Pan Pacific International Holdings Corporation	17 045	50	123
Panasonic Corporation	20 206	263	805
Persol Holdings Co., Ltd.	19 300	46	42
Rakuten Bank, Ltd.	900	47	41
Rakuten Inc.	12 500	139	83
Recruit Holdings Co., Ltd.	11 381	422	1 124
Renesas Electronics Corporation	14 839	241	636
Resona Holdings, Inc.	19 700	127	365
Ricoh Company, Ltd.	4 567	60	56
Rinnai Corporation	1 000	31	31
Rohm Co., Ltd.	2 940	57	140
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd	1 600	50	33
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	4 700	54	146
Sanrio Company, Ltd.	9 100	77	87
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	3 000	50	56
Sanwa Holdings Corporation	1 700	69	57
SBI Holdings, Inc.	5 214	63	120
SECOM Co., Ltd.	3 792	152	214
Sega Sammy Holdings Inc.	1 700	45	33
Seibu Holdings Inc.	2 300	73	64
Seiko Epson Corporation	2 467	48	59
Sekisui Chemical Co., Ltd.	3 300	49	75
Sekisui House, Ltd.	5 161	102	152
Seven & i Holdings Co., Ltd.	20 810	323	356
SG Holdings Co., Ltd.	2 200	37	30
Shimadzu Corporation	2 123	56	77
Shimamura Co., Ltd.	1 100	26	32
Shimano Inc.	672	127	102
Shimizu Corporation	4 800	45	108
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	15 207	371	941
Shinsei Bank Limited	2 500	37	30
Shionogi & Co., Ltd.	6 545	105	159
Shiseido Company, Limited	3 396	158	78
Shizuoka Financial Group, Inc.	4 200	45	111
Showa Denko K.K.	1 600	54	253
SMC Corporation	500	246	316
SoftBank Group Corp.	288 502	792	2 165
Sohgo Security Services Co., Ltd.	2 900	28	27
Sojitz Corporation	1 900	63	86
Sompo Holdings, Inc.	8 048	118	436
Sony Corporation	53 830	671	1 532
Sony Financial Holdings Inc.	50 200	68	63
Square Enix Holdings Co., Ltd.	2 100	38	44
Start Today Co., Ltd.	3 112	29	31
Subaru Corporation	5 100	138	107
Sugi Holdings Co., Ltd.	700	17	19
Sumitomo Chemical Company, Limited	12 400	47	56
Sumitomo Corporation	38 800	178	529
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	1 500	30	20
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	26 400	105	692
Sumitomo Forestry Company Ltd	4 300	78	51
Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	1 100	35	49
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	2 359	93	156
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	34 003	533	1 887
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	5 820	126	308
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	7 500	150	245
Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	1 900	27	35
Sundrug Co., Ltd.	500	17	17
Suntory Beverage & Food Ltd.	1 178	63	46
Sushiro Global Holdings Ltd.	2 000	72	85
Suzuki Motor Corporation	14 468	157	247
Sysmex Corporation	3 920	80	51
T&D Holdings, Inc.	4 400	67	185
Taisei Corporation	1 400	44	176
Takeda Pharmaceutical Company Limited	13 988	674	627
TBS Holdings, Inc.	1 200	42	66
TDK Corporation	17 280	107	548
Terumo Corporation	12 352	198	241
The Chiba Bank, Ltd.	5 565	45	120
Tobu Railway Co., Ltd.	1 800	41	46
Toei Animation Co., Ltd.	500	16	11
Toho Co., Ltd.	4 400	31	50
Tohoku Electric Power Co., Inc.	3 600	50	33
Tokio Marine Holdings, Inc.	15 855	315	996
Tokyo Century Corporation	1 200	17	26
Tokyo Electric Power Company, Incorporated (The)	14 454	140	58
Tokyo Electron Limited	4 077	437	2 798
Tokyo Gas Co., Ltd.	2 982	85	159
Tokyo Metro Co., Ltd.	2 400	39	30
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd.	900	77	91
Tokyu Corporation	4 200	60	61
Tokyu Fudosan Holdings, Corp.	5 100	45	58

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Japon (4,9 %) (suite)			
Toppan Printing Co., Ltd.	2 351	48	106
Toray Industries, Inc.	12 653	106	125
Tosoh Corporation	2 600	45	67
Toto Ltd.	1 305	50	99
Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	800	66	73
Toyota Motor Corporation	94 863	1 505	2 258
Toyota Tsusho Corporation	6 009	76	318
Trend Micro Incorporated	1 201	62	63
TSURUHA Holdings, Inc.	1 600	29	29
Unicharm Corporation	10 329	114	85
United Urban Investment Corporation	24	30	34
USS Co., Ltd.	3 500	41	58
West Japan Railway Company	3 592	112	85
Yakult Honsha Co., Ltd.	2 200	75	53
Yamada Denki Co., Ltd.	5 300	21	30
Yamaha Corporation	2 900	33	29
Yamaha Motor Co., Ltd.	7 509	57	81
Yamato Holdings Co., Ltd.	2 800	41	45
Yamazaki Baking Co., Ltd.	1 100	31	31
YASKAWA Electric Corporation	2 061	46	129
Yokogawa Electric Corporation	1 813	34	90
Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	1 200	35	77
Z Holdings Corporation	23 445	110	89
Zensho Holdings Co., Ltd	800	52	56
		35 844	73 464
Jersey (0,0 %)			
Amcor PLC	1 413	97	87
Wise Group PLC	6 121	69	104
		166	191
Luxembourg (0,0 %)			
Allegro.eu SA	5 904	58	84
ArcelorMittal SA	3 831	134	327
CVC Capital Partners PLC	5 723	174	118
Tenaris SA	2 944	57	116
Zabka Group S.A.	3 592	29	37
		452	682
Pays-Bas (1,6 %)			
ABN AMRO Bank NV	5 202	200	314
Adyen N.V.	252	454	334
AerCap Holdings NV	468	95	97
Airbus SE	5 278	518	1 668
argenx SE	542	198	714
argenx SE, CAAE	30	35	39
ASM International NV	418	171	679
ASML Holding NV	3 429	995	9 654
Coca-Cola European Partners PLC	1 542	78	220
EXOR N.V.	722	53	79
Ferrari NV	1 099	195	578
Ferrovial SE	4 307	120	419
Heineken Holding NV	1 150	106	125
Heineken NV	2 606	269	311
ING Groep NV	24 655	394	1 107
Koninklijke Ahold NV	8 011	215	458
Koninklijke KPN NV	29 236	144	206
Koninklijke Philips NV	7 499	229	289
NXP Semiconductors NV	784	310	313
Prosus NV	11 126	523	687
RELX PLC	4 926	81	220
Shell PLC	50 671	1 594	2 786
Stellantis NV	17 939	262	145
STMicroelectronics NV	5 931	136	629
Universal Music Group N.V.	8 572	319	255
Yandex N.V., cat. A	1 800	297	705
		7 991	23 031
Nouvelle-Zélande (0,1 %)			
a2 Milk Company Limited (The)	5 135	27	38
Auckland International Airport Limited	14 314	73	96
Contact Energy Limited	8 857	63	67
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	5 033	74	158
Infratil Limited	8 637	90	108
Mainfreight Limited	633	38	32
Mercury NZ Ltd	6 150	34	34
Meridian Energy Ltd.	11 900	51	56
Telecom Corporation of New Zealand Limited	13 814	37	21
Xero Limited	1 488	195	106
		682	716
Norvège (0,1 %)			
Aker ASA, cat. A	181	13	30
Aker BP ASA	2 702	115	117
AutoStore Holdings Ltd.	8 955	11	16
DNB Bank ASA	7 257	143	306
DOF Group ASA	1 375	28	22
Equinor ASA	6 762	192	301
Frontline PLC	1 281	34	63
Gjensidige Forsikring ASA	1 565	31	60

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Norvège (0,1 %) (suite)			
Kongsberg Gruppen ASA	3 785	34	162
Kongsberg Maritime ASA	4 112	39	30
Leroy Seafood Group ASA	2 863	18	16
Mowi ASA	4 027	104	106
Nordic Semiconductor ASA	1 759	24	46
Norsk Hydro ASA	11 432	77	146
Orkla ASA	6 629	69	99
Protector Forsikring ASA	556	37	38
Salmar ASA	614	53	41
Schibsted ASA, série B	1 392	62	48
SpareBank 1 SMN	885	23	24
SpareBank 1 SR Bank ASA	1 906	35	53
Sparebanken Norge	1 019	22	27
Storebrand ASA	3 777	60	101
Telenor ASA	5 920	132	121
Tomra Systems ASA	2 489	49	34
Var Energi AS	8 111	36	47
Wallenius Wilhelmsen ASA.	791	11	15
Yara International ASA	1 462	77	91
		1 529	2 160
Pologne (0,1 %)			
Asseco Poland S.A.	581	45	37
Bank Millennium S.A.	4 734	25	35
Bank Polska Kasa Opieki SA	1 619	80	140
BNP Paribas Bank Polska S.A.	402	23	23
Budimex, SA	96	16	27
CD Projekt SA	642	35	54
Dino Polska SA	4 610	62	49
InPost SA	2 009	49	50
KGHM Polska Miedz SA	1 204	54	151
LPP SA	10	49	69
mBank SA	120	23	62
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	6 777	16	24
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	5 316	95	254
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	7 837	157	305
Powszechny Zaklad Ubezpiezen SA	5 214	75	129
Santander Bank Polska SA	369	58	90
Telekomunikacja Polska SA	6 404	38	35
		900	1 534
Portugal (0,0 %)			
Banco Comercial Português, SA	79 817	68	134
EDP – Energias de Portugal, SA	26 833	134	199
Galp Energia SGPS SA, série B	3 806	78	115
Jeronimo Martins, SGPS, SA	2 486	55	68
		335	516
Singapour (0,3 %)			
Ascendas Real Estate Investment Trust	22 553	58	62
Capitaland Investment Limited	19 721	58	54
CapitaMall Trust	53 765	133	140
City Developments Limited	3 400	19	29
DBS Group Holdings Ltd.	18 031	306	1 293
Genting Singapore Limited	40 700	36	27
Grab Holdings Ltd., cat. A	23 507	139	126
Jardine Cycle & Carriage Limited	300	9	9
Keppel Corporation Limited	11 900	83	144
Keppel REIT	1 588	2	1
Mapletree Commercial Trust Management Ltd.	24 500	34	35
Mapletree Industrial Trust Management Ltd.	16 600	42	35
Mapletree Logistics Trust	35 800	50	48
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	28 755	256	785
SATS Ltd.	6 500	27	32
Sea Limited, CAAE	2 787	618	379
Seatrium Limited	29 400	59	64
Sembcorp Industries Ltd.	8 761	47	61
Singapore Airlines Limited	12 434	72	105
Singapore Exchange Limited	7 500	59	199
Singapore Technologies Engineering Ltd.	13 800	39	158
Singapore Telecommunications Limited	64 943	190	316
United Overseas Bank Limited	11 514	251	504
UOL Group Limited	4 500	25	47
Wilmar International Limited	15 100	55	60
		2 667	4 713
Corée du Sud (0,0 %)			
Coupang, Inc., cat. A	3 392	151	84
Espagne (0,7 %)			
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA, droits, 16 juill. 2026	1 570	5	5
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1 570	67	329
Aena SME, SA	6 700	114	290
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	4 099	234	334
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	50 633	481	1 803
Banco Santander SA	130 385	877	2 561
CaixaBank, SA	31 102	148	627
Cellnex Telecom, SA	5 122	272	218
Endesa SA	2 871	75	186
Iberdrola, SA	55 393	786	1 963

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Espagne (0,7 %) (suite)			
Industria de Diseño Textil, SA	10 048	343	899
International Consolidated Airlines Group, SA	30 554	121	275
Naturgy Energy Group SA	2 244	89	100
Repsol, SA	10 028	194	354
Telefonica SA	36 027	379	205
	4 185		10 149
Suède (0,7 %)			
AAK AB	1 557	62	52
AB Volvo, série A	1 626	57	79
AB Volvo, série B	13 276	264	642
AddTech AB, série B	2 135	91	107
Alfa Laval AB	2 589	78	219
ASSA ABLOY AB, série B	8 851	197	444
Atlas Copco AB, série A	21 891	229	632
Atlas Copco AB, série B	13 295	150	335
Avanza Bank Holding AB	1 033	30	59
Axfood AB	1 156	36	44
Beijer Ref AB	3 732	76	78
Boliden AB	2 542	68	204
Castellum AB	2 952	51	55
Epiroc AB	8 621	177	317
EQT AB	4 661	168	188
Essity AB, cat. B	5 403	196	217
Evolution Gaming Group AB	1 167	130	114
Fastighets AB Balder, cat. B	6 451	70	49
Getinge AB, série B	1 831	98	53
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	5 012	173	123
Hexagon AB	18 861	164	222
Holmen AB, série B	674	44	30
Industrivarden AB, cat. A	757	33	60
Industrivarden AB, cat. C	1 491	62	116
Indutrade AB	2 491	71	73
Investment AB Latour, cat. B	1 081	27	31
Investor AB	20 035	417	1 179
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	370	16	30
Lifco AB, cat. B	1 975	71	92
NIBE Industrier AB	13 015	122	69
Nordnet AB (publ)	1 224	47	66
Norion Bank AB (publ)	496	4	5
Saab AB	2 801	52	207
Sagax AB, série B	1 981	86	45
Sandvik AB	9 550	164	560
Sectra AB (publ)	1 075	54	43
Securitas AB, série B	4 538	56	106
Skandinaviska Enskilda Banken AB	13 791	185	390
Skanska AB, série B	3 163	70	120
SKF AB, série B	3 035	73	111
Spotify Technology S.A.	483	493	315
SSAB AB, cat. A	2 074	14	27
SSAB AB, cat. B	4 969	34	65
Svenska Cellulosa Aktiebolaget, série B	5 352	96	78
Svenska Handelsbanken AB, série A	12 678	174	265
Svenska Handelsbanken AB, série B	359	11	12
Sweco AB, cat. B	1 929	45	36
Swedbank AB	7 814	181	415
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 653	49	112
Tele2 AB, série B	4 626	69	114
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	26 685	307	423
Telia Company AB	20 703	138	143
Trelleborg AB, série B	1 826	97	108
Volvo Car AB	3 949	41	11
	5 968		9 690
Suisse (1,8 %)			
ABB Ltd.	14 258	435	2 198
Alcon Inc.	4 492	366	432
Amrize Ltd	1 519	111	115
Bunge Global SA	444	75	67
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	9	88	149
Chubb Limited	1 123	191	543
Compagnie Financière Richemont SA	4 741	510	1 563
DSM-Firmenich AG	2 148	252	289
Galderma Group AG	1 413	293	457
Garmin Ltd.	473	45	159
Geberit AG	296	145	281
Givaudan SA	84	245	506
Glencore PLC	86 617	454	839
Holcim Ltd.	4 389	301	565
Kuehne & Nagel International AG	462	93	159
Lonza Group AG	640	241	614
Nestlé SA	23 188	2 300	3 384
Novartis AG	16 319	1 644	3 631
Partners Group Holding AG	196	198	228
Roche Holding AG	6 334	2 060	3 705
ROCHE I	262	117	156
Sandoz Group AG	3 668	395	471
Schindler Holding AG	546	105	254
SGS S.A.	1 514	180	249

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
Suisse (1,8 %) (suite)			
Sika AG	1 389	248	407
Straumann Holding AG	966	99	181
Swiss Life Holding AG	258	108	403
Swiss Reinsurance Company Ltd	2 445	269	553
Swisscom AG	232	143	254
UBS Group AG	28 304	639	1 993
Zurich Insurance Group AG	1 342	603	1 409
	12 953		26 214
Thaïlande (0,0 %)			
Fabrinet	104	89	83
Royaume-Uni (2,4 %)			
3i Group PLC	9 171	168	430
Admiral Group PLC	2 140	72	143
Airtel Africa PLC	5 773	35	36
Anglo American PLC	9 090	356	632
AngloGold Ashanti PLC	1 566	150	180
Antofagasta PLC	3 149	51	227
Associated British Foods PLC	2 772	102	104
AstraZeneca PLC	13 511	1 429	3 588
Aviva PLC	27 566	266	338
BAE Systems PLC	27 321	267	949
Barclays PLC	123 101	431	1 174
BP PLC	128 022	873	1 118
British American Tobacco PLC	18 508	1 137	1 621
BT Group PLC	54 130	236	194
Bunzl PLC	2 933	97	145
Centrica PLC	42 165	87	136
Coca-Cola European Partners PLC	288	20	41
Compass Group PLC	15 480	356	710
Diageo PLC	20 234	769	577
Experian PLC	8 198	235	391
Fresnillo PLC	1 610	21	83
GSK PLC	36 443	1 109	1 357
Haleon PLC	81 079	477	531
Halma PLC	3 455	124	256
HSBC Holdings PLC	154 834	1 452	4 175
Imperial Brands PLC	6 585	283	346
Informa PLC	11 438	145	195
InterContinental Hotels Group PLC	1 286	79	315
Intermediate Capital Group PLC	2 634	98	84
Intertek Group PLC	1 400	84	153
J Sainsbury PLC	15 338	74	92
Kingfisher PLC	15 527	72	83
Legal & General Group PLC	51 354	188	277
Linde PLC	1 441	331	1 061
Lloyds Banking Group PLC	523 810	543	1 097
London Stock Exchange Group PLC	4 061	458	624
M&G PLC	19 775	73	125
Marks and Spencer Group PLC	18 479	133	130
Melrose Industries PLC	11 287	100	101
National Grid PLC	44 582	640	1 048
NatWest Group PLC	69 998	393	876
NEXT PLC	1 026	87	281
Pearson PLC	5 158	84	116
Phoenix Group Holdings PLC	7 233	87	114
Prudential PLC	22 987	463	435
Reckitt Benckiser Group PLC	5 840	576	540
RELX PLC	11 300	310	505
Rentokil Initial PLC	22 988	165	185
Rio Tinto PLC	9 626	620	1 292
Rolls-Royce Holdings PLC	75 609	312	2 061
Sage Group PLC	8 342	80	128
Schroders PLC	7 195	52	80
SEGRO PLC	11 217	100	185
Severn Trent PLC	2 426	87	135
Smith & Nephew PLC	7 528	137	154
Smiths Group PLC	2 803	68	135
Spirax-Sarco Engineering PLC	643	99	83
SSE PLC	11 018	255	505
Standard Chartered PLC	16 488	239	634
TechnipFMC plc	1 176	114	111
Tesco PLC	58 026	317	503
Unilever PLC	19 357	1 457	1 649
United Utilities Group PLC	6 084	82	150
Verisure PLC	1 341	26	21
Vodafone Group PLC	168 819	583	317
Weir Group PLC (The)	2 260	85	102
	20 499		36 164
États-Unis (18,9 %)			
3M Company	1 631	240	375
Abbott Laboratories	5 384	391	693
AbbVie Inc.	5 494	561	1 961
Accenture PLC, cat. A	1 902	341	336
Adobe Inc.	1 239	246	360
Advanced Micro Devices, Inc.	5 026	250	4 142
Affirm Holdings, Inc.	714	89	83
AFLAC Incorporated	1 391	70	231

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
États-Unis (18,9 %) (suite)			
Agilent Technologies, Inc.	875	58	165
Air Products and Chemicals, Inc.	672	148	280
Airbnb, Inc.	1 262	243	256
Alliant Energy Corporation	826	45	89
Allstate Corporation (The)	802	78	271
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	413	262	176
Alphabet Inc., cat. A	18 021	1 244	9 137
Alphabet Inc., cat. C	15 681	1 174	7 861
Altria Group, Inc.	5 205	288	531
Amazon.com, Inc.	29 707	2 653	10 045
Amdocs Limited	387	45	28
Ameren Corporation	889	56	143
American Electric Power Company, Inc.	1 680	129	326
American Express Company	1 671	196	802
American International Group, Inc.	1 669	94	177
American Tower Corporation	1 447	237	336
American Water Works Company, Inc.	640	71	120
Ameriprise Financial, Inc.	289	50	188
AmerisourceBergen Corporation	558	58	224
AMETEK, Inc.	709	59	243
Amgen Inc.	1 673	319	860
Amphenol Corporation, cat. A	3 765	81	942
Analog Devices, Inc.	1 512	194	852
Aon PLC, cat. A	589	178	277
Apollo Global Management, Inc.	1 326	319	223
Apple Inc.	44 294	3 292	18 184
Applied Materials, Inc.	2 456	134	2 519
AppLovin Corporation, cat. A	786	698	575
Archer-Daniels-Midland Company	1 454	73	158
Ares Management Corporation	656	165	104
Arista Networks, Inc.	3 206	112	773
Arthur J. Gallagher & Co.	766	115	250
AST SpaceMobile Inc.	763	76	96
Astera Labs, Inc.	412	106	282
AT&T Inc.	21 633	678	635
Atlasian Corporation PLC, cat. A	472	111	52
Atmos Energy Corporation	532	68	130
Autodesk, Inc.	676	88	186
Automatic Data Processing, Inc.	1 256	182	399
AutoZone, Inc.	50	59	227
AvalonBay Communities, Inc.	461	84	123
Axon Enterprise, Inc.	236	89	188
Baker Hughes Company	3 022	137	238
Bank of America Corporation	19 323	491	1 562
Bank of New York Mellon Corporation (The)	2 134	110	438
Becton, Dickinson and Company	906	209	195
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	4 297	1 054	3 051
Biogen Inc.	435	119	133
BlackRock, Inc.	480	304	655
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	2 298	368	384
Block, Inc.	1 624	176	175
Bloom Energy Corporation, cat. A	830	187	356
Boeing Company (The)	2 348	470	721
Booking Holdings Inc.	2 437	183	616
Boston Scientific Corporation	4 589	169	278
Bristol-Myers Squibb Company	6 330	423	517
Broadcom Inc.	14 403	892	7 719
Broadridge Financial Solutions, Inc.	385	68	75
Brown & Brown, Inc.	943	87	86
Cadence Design Systems, Inc.	853	65	454
Capital One Financial Corporation	1 913	165	545
Cardinal Health, Inc.	752	60	253
Carlisle Companies Incorporated	123	58	63
Carlyle Group L.P. (The)	802	75	48
Carnival Corporation Ltd.	3 355	117	136
Carrier Global Corporation	2 420	68	252
Carvana Co.	2 052	222	192
Casey's General Stores, Inc.	110	128	124
Caterpillar Inc.	1 451	224	2 192
CBOE Holdings, Inc.	321	36	111
CBRE Group, Inc., cat. A	937	50	179
CDW Corporation	423	67	84
Centene Corporation	1 432	95	130
CenterPoint Energy, Inc.	1 935	51	121
Charles Schwab Corporation (The)	5 136	302	672
Charter Communications, Inc., cat. A	222	90	45
Cheniere Energy, Inc.	631	201	214
Chevron Corporation	5 802	790	1 365
Chipotle Mexican Grill, Inc.	4 121	73	199
Church & Dwight Co., Inc.	787	47	108
Ciena Corporation	437	121	304
Cigna Corporation	801	175	313
Cincinnati Financial Corporation	482	31	127
Cintas Corporation	1 033	62	249
Circle Internet Group Inc.	656	115	58
Cisco Systems, Inc.	12 272	493	2 045
Citigroup Inc.	5 441	340	1 080
Citizens Financial Group, Inc.	1 270	49	126

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
États-Unis (18,9 %) (suite)			
Cloudflare, Inc., cat. A	971	306	338
CME Group Inc.	1 112	177	348
CMS Energy Corporation	978	36	106
Coca-Cola Company (The)	12 020	641	1 386
Cognizant Technology Solutions Corporation, cat. A	1 471	89	81
Coherent Corporation	583	193	326
Coinbase Global, Inc., cat. A	671	250	139
Colgate-Palmolive Company	2 472	191	322
Comcast Corporation, cat. A	11 051	351	385
Comfort Systems USA Inc.	109	152	307
ConocoPhillips	3 795	323	560
Consolidated Edison, Inc.	1 114	98	175
Constellation Brands, Inc., cat. A	443	66	87
Constellation Energy Corporation	903	57	318
Cooper COS Inc/The	622	45	63
Copart, Inc.	2 592	63	104
CoreWeave, Inc.	743	133	105
Corning Incorporated	2 413	56	874
Corpay Inc	197	58	93
Corteva, Inc.	2 032	76	244
CoStar Group, Inc.	1 377	133	55
Costco Wholesale Corporation	1 376	413	1 826
Credo Technology Group Holding Ltd	512	125	198
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	772	404	836
Crown Castle International Corp.	1 345	161	145
CSX Corporation	5 772	107	389
Cummins Inc.	428	81	433
Curtiss-Wright Corporation	108	107	116
CVS Health Corporation	3 947	339	579
D.R. Horton, Inc.	812	41	188
Danaher Corporation	1 954	229	528
Darden Restaurants, Inc.	377	34	110
Datadog, Inc., cat. A	988	197	365
Deckers Outdoor Corporation	477	99	67
Deere & Company	766	150	689
Dell Technologies Inc. cat. C	862	136	528
Delta Air Lines, Inc.	1 975	86	262
Devon Energy Corporation	3 455	156	203
Dexcom, Inc.	1 130	162	108
Diamondback Energy, Inc.	561	84	140
Digital Realty Trust, Inc.	1 054	170	269
Dollar General Corporation	684	75	112
Dollar Tree, Inc.	530	45	91
Dominion Energy, Inc.	2 729	220	264
DoorDash, Inc., cat. A	1 070	295	280
Dover Corporation	432	34	137
Dow Inc.	2 165	111	84
Draftkings Inc.	1 296	78	46
DTE Energy Company	615	58	133
Duke Energy Corporation	2 382	235	428
DuPont de Nemours, Inc.	420	93	81
Eaton Corporation PLC	1 202	134	727
eBay Inc.	1 428	44	226
EchoStar Corporation	349	36	50
Ecolab Inc.	767	110	303
Edison International	1 132	75	120
Edwards Lifesciences Corporation	1 708	76	219
Electronic Arts, Inc.	687	56	200
Elevance Health Inc.	684	159	375
Eli Lilly and Company	2 622	638	4 462
EMCOR Group, Inc.	132	120	155
Emerson Electric Co.	1 742	137	354
Entegris, Inc.	463	61	118
Entergy Corporation	1 402	77	228
EOG Resources, Inc.	1 669	172	307
EQT Corporation	1 989	112	150
Equifax Inc.	348	35	78
Equinix, Inc.	304	169	450
Equity Residential Properties Trust	997	77	96
Essex Property Trust, Inc.	202	49	84
Estée Lauder Companies Inc. (The), cat. A	732	89	82
Everest Re Group, Ltd.	131	44	66
Evergy, Inc.	732	52	90
Eversource Energy	1 228	76	126
Exelon Corporation	3 167	117	210
Expand Energy Corporation	673	104	87
Expedia Group, Inc.	352	43	128
Expeditors International of Washington, Inc.	434	20	100
Extra Space Storage Inc.	631	98	130
Exxon Mobil Corporation	12 928	1 276	2 508
Fair Isaac Corporation	72	76	122
Fastenal Company	3 468	55	236
FedEx Corporation	678	124	301
FedEx Freight Holding Company, Inc.	339	77	73
Ferguson Enterprises Inc	572	184	193
Fidelity National Information Services, Inc.	1 512	186	83
Fifth Third Bancorp	2 796	107	224
First Citizens BancShares, Inc.	29	74	86

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
États-Unis (18,9 %) (suite)			
First Solar, Inc.	327	69	110
FirstEnergy Corp.	1 682	80	113
Fiserv, Inc.	1 732	180	121
Flex Ltd.	1 122	91	258
Ford Motor Company	12 135	171	239
Fortinet, Inc.	1 932	66	421
Fortive Corporation	1 019	47	88
Fox Corporation, cat. A	591	33	44
Fox Corporation, cat. B	412	21	27
Freeport-McMoRan Inc.	4 455	140	398
FTAI Aviation Ltd	310	112	119
GE Aerospace	3 247	427	1 722
GE Healthcare Technologies Inc.	1 390	159	126
GE Vernova Inc.	835	122	1 392
General Dynamics Corporation	689	138	346
General Mills, Inc.	1 698	96	84
General Motors Company	2 791	132	305
Genuine Parts Company	441	35	74
Gilead Sciences, Inc.	3 860	318	692
Global Payments Inc.	752	80	77
GLOBALFOUNDRIES Inc.	266	15	31
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	918	253	1 317
Halliburton Company	2 513	119	121
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	854	32	161
HCA Healthcare, Inc.	485	72	268
HEICO Corporation	105	46	53
HEICO Corporation, cat. A	220	77	81
Hershey Company (The)	434	47	108
Hewlett Packard Enterprise Company	4 104	53	263
Hilton Worldwide Holdings Inc.	694	82	325
Hologic, Inc.*	775	–	–
Home Depot, Inc. (The)	3 087	531	1 545
Honeywell Aerospace, Inc.	987	323	310
Honeywell International Inc.	987	272	314
Howmet Aerospace Inc.	1 233	66	470
HP Inc.	2 908	101	91
Hubbell Incorporated	159	65	118
Humana Inc.	358	73	202
Huntington Bancshares Incorporated	6 112	94	154
IDEXX Laboratories, Inc.	252	51	188
Illinois Tool Works Inc.	881	145	338
Illumina, Inc.	483	68	121
Incyte Corporation	498	82	80
Ingersoll Rand Inc.	1 210	63	141
Inmed Incorporated	641	169	97
Insulet Corporation	182	78	39
Intel Corporation	13 711	553	2 716
Interactive Brokers Group, Inc., cat. A	1 285	110	159
Intercontinental Exchange, Inc.	1 747	138	305
International Business Machines Corporation	2 908	556	1 160
International Flavors & Fragrances Inc.	825	89	93
International Paper Company	1 707	99	92
Intuit Inc.	835	218	309
Intuitive Surgical, Inc.	1 097	195	619
Invitation Homes Inc.	1 781	87	76
IQVIA Holdings Inc.	529	86	145
Iron Mountain Inc.	902	41	162
J.B. Hunt Transport Services, Inc.	245	28	101
Jabil Inc.	317	56	173
Jacobs Solutions Inc.	358	29	64
Johnson & Johnson	7 481	1 004	2 696
Johnson Controls International PLC	1 893	115	392
JPMorgan Chase & Co.	8 349	866	3 877
Kenvue Inc.	5 744	184	156
Keurig Dr Pepper Inc.	4 020	185	187
KeyCorp	2 737	85	90
Keysight Technologies, Inc.	536	52	266
Kimberly-Clark Corporation	1 002	133	156
Kinder Morgan, Inc.	5 939	197	269
KKR & Co. Inc.	2 122	321	276
KLAC Corporation	4 070	80	1 742
Kraft Heinz Company (The)	2 712	162	91
Kroger Co. (The)	1 774	63	140
L3Harris Technologies, Inc.	579	79	239
Labcorp Holdings Inc.	272	34	108
Lam Research Corporation	3 870	112	2 379
Las Vegas Sands Corp.	1 069	78	70
Leidos Holdings, Inc.	382	43	56
Lennar Corporation, cat. A	642	35	82
Lennox International Inc.	101	91	82
Live Nation, Inc.	520	52	135
Lockheed Martin Corporation	714	236	516
Loews Corporation	518	23	83
Lowe's Companies, Inc.	1 739	172	544
LPL Financial Holdings, Inc.	246	114	98
lululemon athletica inc.	304	171	49
Lumentum Holdings Inc.	218	139	265
LyondellBasell Industries NV, cat. A	805	68	60

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
États-Unis (18,9 %) (suite)			
M&T Bank Corporation	469	68	158
Marathon Petroleum Corporation	909	71	330
Markel Corporation	38	101	105
Marriott International, Inc., cat. A	714	83	375
Marsh & McLennan Companies, Inc.	1 499	146	354
Martin Marietta Materials, Inc.	186	33	152
Marvell Technology, Inc.	2 712	283	1 146
MasTec, Inc.	186	105	110
MasterCard Incorporated, cat. A	2 456	485	1 790
McCormick & Company, Incorporated, sans droit de vote	738	32	53
McDonald's Corporation	2 197	372	843
McKesson Corporation	378	87	405
Medline Inc.	1 049	60	59
Medtronic PLC	3 985	363	442
Merck & Co., Inc.	7 681	538	1 400
Meta Platforms, Inc., cat. A	6 786	1 352	5 423
MetLife, Inc.	1 697	99	204
Mettler-Toledo International Inc.	58	37	105
Microchip Technology Incorporated	1 646	60	213
Micron Technology, Inc.	3 492	149	5 719
Microsoft Corporation	22 696	2 907	12 011
MicroStrategy Incorporated, cat. A	1 013	438	125
Mid-America Apartment Communities, Inc.	359	46	71
Mondelez International, Inc., cat. A	3 976	196	326
MongoDB, Inc.	243	109	116
Monolithic Power Systems, Inc.	147	72	288
Monster Beverage Corporation	2 166	65	295
Moody's Corporation	476	86	306
Morgan Stanley	3 779	206	1 121
Motorola Solutions, Inc.	508	70	299
MSCI Inc.	220	71	175
Nasdaq, Inc.	1 299	41	145
Natera, Inc.	410	101	158
NetApp, Inc.	639	32	140
Netflix, Inc.	13 106	457	1 328
Newmont Corporation	3 388	175	449
NextEra Energy, Inc.	6 461	312	805
NIKE, Inc., cat. B	3 636	238	212
NiSource Inc.	1 465	43	99
Norfolk Southern Corporation	696	119	311
Northern Trust Corporation	565	48	139
Northrop Grumman Corporation	440	125	318
NRG Energy, Inc.	666	18	138
Nucor Corporation	707	52	223
NVIDIA Corporation	72 342	1 240	20 536
NVR, Inc.	7	33	68
Occidental Petroleum Corporation	2 401	200	165
Old Dominion Freight Line, Inc.	570	54	175
Omnicom Group Inc.	875	67	90
ON Semiconductor Corporation	1 223	85	164
ONEOK, Inc.	1 904	145	235
Oracle Corporation	5 217	360	1 085
O'Reilly Automotive, Inc.	2 596	85	339
Otis Worldwide Corporation	1 201	82	122
PACCAR Inc.	1 611	90	275
Packaging Corporation of America	289	39	98
Palantir Technologies Inc.	6 598	416	1 092
Palo Alto Networks, Inc.	2 515	464	1 217
Parker-Hannifin Corporation	395	97	548
Paychex, Inc.	969	70	135
PayPal Holdings, Inc.	2 848	210	175
PepsiCo, Inc.	4 250	520	816
Pfizer Inc.	17 694	657	605
PG&E Corporation	6 785	129	162
Philip Morris International Inc.	4 835	516	1 241
Phillips 66	1 233	112	296
PNC Financial Services Group, Inc.	1 255	156	438
PPG Industries, Inc.	657	69	113
PPL Corporation	2 435	93	126
Principal Financial Group, Inc.	670	32	102
Procter & Gamble Company (The)	7 213	838	1 501
Progressive Corporation (The)	1 816	143	563
Prologis, Inc.	2 869	239	551
Prudential Financial, Inc.	1 081	98	166
PTC Inc.	329	58	53
Public Service Enterprise Group Incorporated	1 535	87	177
Public Storage	489	125	221
PulteGroup, Inc.	562	11	109
Pure Storage, Inc., cat. A	967	117	108
Qnity Electronics, Inc.	620	85	144
QUALCOMM Incorporated	3 311	298	868
Quanta Services, Inc.	460	34	470
Quest Diagnostics Incorporated	363	28	109
Ralph Lauren Corporation	125	60	71
Raymond James Financial, Inc.	535	47	115
Raytheon Technologies Corporation	4 164	326	1 121
Realty Income Corporation	2 868	218	252

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
États-Unis (18,9 %) (suite)			
Reddit, Inc., cat. A	401	143	99
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	313	184	277
Regions Financial Corporation	2 606	27	112
Reliance Steel & Aluminum Co.	158	62	84
Republic Services, Inc.	625	53	189
ResMed Inc.	439	58	121
Rivian Automotive, Inc., cat. A	2 773	54	68
Robinhood Markets, Inc., cat. A	2 350	405	334
Roblox Corporation, cat. A	1 943	361	150
Rocket Companies, Inc., cat. A	2 498	60	56
Rocket Lab Corporation	1 688	139	243
Rockwell Automation, Inc.	349	70	245
Rollins, Inc.	858	30	51
Roper Technologies, Inc.	310	95	149
Ross Stores, Inc.	978	71	295
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	768	100	346
Royal Gold, Inc.	276	88	78
Royalty Pharma PLC, cat. A	1 174	58	93
S&P Global Inc.	928	213	536
Salesforce, Inc.	2 778	448	617
Samsara Inc., cat. A	1 008	55	46
SanDisk Corporation	425	340	1 371
SBA Communications Corporation	306	68	77
Schlumberger Limited	4 646	326	306
Seagate Technology Holdings plc	675	60	924
Sempra Energy	2 026	128	267
ServiceNow, Inc.	3 242	309	457
Sherwin-Williams Company (The)	716	102	350
Simon Property Group, Inc.	987	179	313
Snowflake Inc., cat. A	1 040	330	376
SoFi Technologies, Inc.	4 161	172	106
Southern Company (The)	3 395	217	461
Southern Copper Corporation	271	40	67
Southwest Airlines Co.	1 320	49	96
SS&C Technologies Holdings, Inc.	610	76	54
Starbucks Corporation	3 463	221	502
State Street Corporation	871	64	210
Steel Dynamics, Inc.	413	59	134
Stryker Corporation	1 070	198	478
Sun Communities Inc.	358	64	61
Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	1 248	125	131
Super Micro Computer Inc	1 547	224	64
Symbotic Inc.	155	17	10
Synchrony Financial	1 085	46	117
Synopsys, Inc.	591	162	374
Sysco Corporation	1 424	77	169
T. Rowe Price Group, Inc.	681	54	110
Take-Two Interactive Software, Inc.	534	90	189
Tapestry, Inc.	660	102	137
Targa Resources Corp.	642	72	244
Target Corporation	1 418	130	263
Teledyne Technologies Incorporated	136	61	129
Teradyne, Inc.	475	50	326
Tesla, Inc.	10 356	3 610	6 180
Texas Instruments Incorporated	2 814	264	1 190
Texas Pacific Land Corporation	177	131	110
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 152	294	819
TJX Companies, Inc. (The)	3 424	169	736
TKO Group Holdings Inc	189	41	54
T-Mobile US, Inc.	1 462	217	348
Toast, Inc., cat. A	1 605	86	63
TPG Inc.	472	42	27
Tractor Supply Company	1 758	47	79
Tradeweb Markets Inc., cat. A	313	48	44
Trane Technologies PLC	685	72	477
TransDigm Group, Inc.	170	83	321
Travelers Companies, Inc. (The)	666	86	312
Trimble Inc.	781	70	57
Truist Financial Corp.	3 808	165	269
Tyler Technologies, Inc.	144	73	60
Tyson Foods, Inc., cat. A	848	40	69
U.S. Bancorp	4 686	228	402
Uber Technologies, Inc.	6 166	524	631
Ubiquiti Inc.	15	13	11
Ultra Beauty, Inc.	126	37	81
Union Pacific Corporation	1 839	247	710
United Airlines Holdings, Inc.	980	75	189
United Parcel Service, Inc., cat. B	2 297	281	350
United Rentals, Inc.	192	42	309
United Therapeutics Corporation	116	90	89
UnitedHealth Group Incorporated	2 813	642	1 659
Valero Energy Corporation	919	71	340
Veeva Systems Inc., cat. A	463	180	117
Ventas, Inc.	1 423	108	179
Venture Global, Inc., cat. A	1 570	31	25
Veralto Corporation	693	40	87

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (57,1 %) (suite)			
États-Unis (18,9 %) (suite)			
VeriSign, Inc.	258	30	92
Verisk Analytics Inc.	414	60	105
Verizon Communications Inc.	13 077	755	786
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	792	167	558
Vertiv Holdings Company	1 080	227	513
VICI Properties Inc.	3 213	129	121
Visa Inc., cat. A	5 217	797	2 539
Vistra Corporation	1 007	123	227
Vulcan Materials Company	398	45	167
W. R. Berkley Corp.	983	39	98
W.W. Grainger, Inc.	133	55	257
Wabtec Corporation	525	58	201
Walmart Inc.	13 457	554	2 162
Walt Disney Company (The)	5 508	560	752
Warner Bros. Discovery, Inc.	6 936	277	262
Warner Music Group Corp., cat. A	482	22	19
Waste Management, Inc.	1 250	142	395
Waters Corporation	315	74	168
Watsco, Inc.	97	52	57
WEC Energy Group, Inc.	984	76	163
Wells Fargo & Company	9 584	510	1 124
Welltower Inc.	2 165	241	697
West Pharmaceutical Services Inc.	222	65	113
Western Digital Corporation	1 050	72	952
Weyerhaeuser Company	2 345	74	80
Williams Companies, Inc. (The)	3 782	154	399
Williams-Sonoma, Inc.	378	89	125
Woodward, Inc.	174	88	105
Workday, Inc., cat. A	646	251	112
Xcel Energy Inc.	1 996	102	227
XPO Logistics, Inc.	337	95	98
Xylem Inc.	736	63	123
YUM! Brands, Inc.	848	82	192
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	640	70	78
Zoetis Inc.	1 281	116	131
Zoom Video Communications, Inc., cat. A	824	95	101
Zscaler, Inc.	337	136	68
	93 307	280 995	
FONDS SOUS-JACENTS (42,7 %)			
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	34 146 820	595 048	590 972
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	322 220	14 232	14 582
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	402 290	14 331	14 750
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	306 840	14 329	14 889
	637 940	635 193	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE			
DES PLACEMENTS (99,8 %)	1 007 959	1 483 972	
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
	(247)		–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE			
DES PLACEMENTS (99,8 %)	1 007 712	1 483 972	
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		519	519
Devises		1 870	1 879
		2 389	2 398
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			696
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS			
DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			1 487 066

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	110	CAD	(100)	(SGD)	0,912	0,912	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	130	CAD	(132)	(AUD)	1,017	1,017	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	130	CAD	(719)	(HKD)	5,527	5,527	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	150	CAD	(1 023)	(SEK)	6,821	6,822	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	190	CAD	(108)	(CHF)	0,569	0,569	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	400	CAD	(213)	(GBP)	0,531	0,531	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	725	CAD	(447)	(EUR)	0,616	0,617	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	1 200	CAD	(137 463)	(JPY)	114,553	114,555	–

Perte latente sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	20	CAD	(53)	(PLN)	2,650	2,649	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	80	CAD	(57)	(USD)	0,705	0,705	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	880	CAD	(620)	(USD)	0,705	0,705	–

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir un équilibre entre le revenu et la croissance du capital en effectuant des placements dans des titres à revenu fixe et des titres de participation d'après une répartition prescrite entre quatre catégories d'actifs distinctes : les obligations canadiennes, les titres de participation canadiens, les titres de participation américains et les titres de participation internationaux. Le Fonds investira de façon relativement équilibrée dans les obligations et les titres de participation et dans les titres canadiens et non canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 19 novembre 2008.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2026				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	290 942	(960)	289 982	19,5
Euro	93 604	(725)	92 879	6,2
Yen japonais	74 786	(1 200)	73 586	4,9
Livre sterling	38 294	(400)	37 894	2,5
Franc suisse	25 024	(190)	24 834	1,7
Dollar australien	20 040	(130)	19 910	1,3
Couronne suédoise	10 334	(150)	10 184	0,7
Dollar de Hong Kong	5 363	(130)	5 233	0,4
Couronne danoise	4 615	—	4 615	0,3
Dollar de Singapour	4 430	(110)	4 320	0,3
Shekel israélien	4 071	—	4 071	0,3
Couronne norvégienne	2 217	—	2 217	0,1
Zloty polonais	1 650	(20)	1 630	0,1
Dollar néo-zélandais	674	—	674	0,0
	576 044	(4 015)	572 029	38,3

31 décembre 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	285 790	18	285 808	20,1
Euro	93 871	—	93 871	6,6
Yen japonais	70 261	(235)	70 026	4,9
Livre sterling	41 702	—	41 702	2,9
Franc suisse	25 244	—	25 244	1,8
Dollar australien	20 109	(73)	20 036	1,4
Couronne suédoise	10 793	(24)	10 769	0,8
Dollar de Hong Kong	5 914	(45)	5 869	0,4
Couronne danoise	5 288	(24)	5 264	0,4
Dollar de Singapour	4 259	—	4 259	0,3
Shekel israélien	3 510	—	3 510	0,2
Couronne norvégienne	2 171	—	2 171	0,2
Zloty polonais	1 597	—	1 597	0,1
Dollar néo-zélandais	720	—	720	0,1
	571 229	(383)	570 846	40,2

Au 30 juin 2026, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 57 203 000 \$, ou environ 3,8 % (57 085 000 \$ ou environ 4,0 % au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,8 % (99,6 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

augmenté d'environ 148 397 000 \$ (141 493 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIONS	57,1	60,7
Argentine	0,0	—
Australie	1,3	1,4
Autriche	0,1	0,1
Belgique	0,2	0,2
Bermudes	0,0	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0	—
Canada	18,8	20,7
Îles Caïmans	—	0,2
Chine	0,0	—
Danemark	0,3	0,4
Finlande	0,2	0,2
France	1,5	1,7
Allemagne	1,6	1,7
Hong Kong	0,4	0,3
Irlande	0,2	0,5
Israël	0,3	0,3
Italie	0,6	0,6
Japon	4,9	4,9
Jersey	0,0	0,1
Luxembourg	0,0	0,1
Pays-Bas	1,6	1,2
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Norvège	0,1	0,1
Pologne	0,1	0,1
Portugal	0,0	—
Singapour	0,3	0,3
Corée du Sud	0,0	—
Espagne	0,7	0,7
Suède	0,7	0,7
Suisse	1,8	1,9
Thaïlande	0,0	—
Royaume-Uni	2,4	2,9
États-Unis	18,9	19,2
FONDS SOUS-JACENTS	42,7	38,9
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Actions	567 705	281 069	—	848 774
Fonds sous-jacents	635 193	—	—	635 193
Bons de souscription, droits et options	5	—	—	5
	1 202 903	281 069	—	1 483 972
31 décembre 2025				
Actions	578 375	283 457	—	861 832
Fonds sous-jacents	553 099	—	—	553 099
	1 131 474	283 457	—	1 414 931

Transferts entre les niveaux

Au cours de la période close le 30 juin 2026, des placements d'environ néant (276 483 000 \$ au 31 décembre 2025) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, puisque la juste valeur des titres est désormais déterminée au moyen des cours d'instruments identiques ou similaires sur des marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2026	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)		
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	590 972	21,6
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	14 582	2,1
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	14 750	1,3
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	14 889	0,3
635 193		
	31 décembre 2025	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)		
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	553 099	22,1
553 099		

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés,

Portefeuille Tangerine – équilibré (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur

liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,80	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Commissions de courtage versées aux parties liées	8	—

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026				Nombre de parts, à la clôture de la période	30 juin 2025				Nombre de parts, à la clôture de la période
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées		Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	
Série A	66 264 439	3 367 339	—	(5 587 006)	64 044 772	70 889 445	2 808 041	—	(6 288 640)	67 408 846

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 847 819	1 689 121
Instruments dérivés	7	—
Trésorerie	1 392	3 010
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 407	—
Souscriptions à recevoir	356	589
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5 748	4 225
Total de l'actif	1 862 729	1 696 945
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	—	2
Frais de gestion à payer (note 5)	1 342	1 120
Montant à payer pour l'achat de titres	7 514	—
Rachats à payer	486	1 044
Charges à payer	219	369
Total du passif	9 561	2 535
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 853 168	1 694 410
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 853 168	1 694 410
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	27,93	25,40

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	17 210	17 251
Intérêts à distribuer	38	6 444
Distributions provenant des fonds sous-jacents	7 331	—
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	68 660	29 201
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	85 950	41 661
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2	—
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	179 191	94 557
Gain (perte) de change net réalisé et latent	95	65
Total des revenus (pertes), montant net	179 286	94 622
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 956	6 083
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 310	1 141
Charge d'intérêts	1	—
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 291	1 248
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	930	810
Coûts de transactions	58	23
Total des charges	10 546	9 305
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	10 546	9 305
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	168 740	85 317
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	168 740	85 317
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	2,53	1,26
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	66 731 164	67 668 182

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 694 410	1 537 069
	1 694 410	1 537 069
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	168 740	85 317
	168 740	85 317
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	128 662	96 592
Paieement au rachat		
Série A	(138 644)	(148 024)
	(9 982)	(51 432)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	158 758	33 885
	158 758	33 885
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 853 168	1 570 954
	1 853 168	1 570 954

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	168 740	85 317
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(68 660)	(29 201)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(85 950)	(41 661)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2)	—
(Gain) perte de change latent	(35)	3
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(156 128)	(89 771)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	152 140	122 532
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 523)	(260)
Charges à payer et autres montants à payer	72	(53)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	8 654	46 906
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	125 858	94 086
Montant payé au rachat de parts rachetables	(136 165)	(146 096)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(10 307)	(52 010)
Gain (perte) de change latent	35	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 653)	(5 104)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 010	10 874
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 392	5 767
Intérêts versés ¹⁾	1	—
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	20	6 514
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	14 923	15 638
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	6 840	—

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %)			
Argentine (0,0 %)			
MercadoLibre, Inc.	223	758	537
Australie (1,7 %)			
AGL Energy Limited	9 240	88	76
ALS Limited	7 441	149	168
Ampol Ltd.	3 309	85	107
APA Group, parts	19 431	144	194
Aristocrat Leisure Limited	7 571	172	458
ASX Ltd.	2 946	153	154
Atlas Arteria Ltd., titres agrafés	14 368	64	72
Aurizon Holdings Ltd.	25 775	80	106
Australia and New Zealand Banking Group Limited	42 252	1 047	1 470
BHP Billiton Limited	69 754	2 241	4 133
BlueScope Steel Limited	5 663	65	177
Brambles Limited	18 533	183	355
carsales.com Ltd	5 153	129	131
Charter Hall Group	5 866	81	132
Cochlear Limited	981	136	118
Coles Group Limited	17 928	253	430
Commonwealth Bank of Australia	23 345	1 821	3 788
Computershare Limited	7 008	93	264
CSL Limited	6 720	1 061	760
Dexus	15 263	123	81
EBOS Group Ltd.	3 062	86	52
Endeavour Group Ltd	21 041	131	67
Evolution Mining Ltd	27 674	139	321
Fortescue Metals Group Limited	21 869	196	414
Goodman Group	27 856	427	857
GPT Group (The)	28 541	123	137
Insurance Australia Group Limited	32 241	167	257
IREN Limited	4 400	441	285
JB Hi-Fi Ltd.	1 609	148	127
Lottery Corp Ltd. (The)	33 545	140	190
Lynas Rare Earths Limited	13 160	91	234
Macquarie Group Limited	4 860	528	1 201
Medibank Private Limited	41 186	107	201
Mineral Resources Limited	2 559	136	157
Mirvac Group	59 457	114	101
National Australia Bank Limited	42 858	1 115	1 600
Nextdc Limited	10 962	160	158
Northern Star Resources Limited	18 862	226	353
Orica Limited	5 847	98	137
Origin Energy Limited	23 315	181	252
Pilbara Minerals Limited	43 347	180	215
Pro Medicus Ltd	721	96	145
Qantas Airways Limited	19 625	129	206
QBE Insurance Group Limited	20 796	270	515
Ramsay Health Care Limited	2 718	144	118
REA Group Limited	680	41	93
Reece Limited	3 436	67	59
Rio Tinto Limited	5 191	394	878
Santos Ltd.	44 689	320	315
Scentre Group	71 332	274	271
Seek Limited	5 205	84	69
SGH Limited	2 950	102	136
Sigma Healthcare Limited	66 598	173	180
Sonic Healthcare Limited	7 114	158	145
South32 Limited	61 141	150	233
Stockland Corporation Ltd	37 275	136	150
Suncorp Group Ltd.	15 685	210	297
Technology One Limited	4 425	127	129
Telstra Corporation Limited	156 675	559	782
TPG Telecom Ltd	6 633	26	24
Transurban Group	43 381	469	615
Vicinity Centres	57 538	135	146
Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	4 710	175	214
Wesfarmers Limited	15 757	660	1 404
Westpac Banking Corporation	47 823	1 188	1 660
Whitehaven Coal Ltd.	12 615	78	94
Wisetech Global Limited	2 736	97	90
Woodside Energy Group Ltd.	26 512	739	729
Woolworths Group Limited	16 841	493	662
Worley Ltd	7 095	89	77
		20 685	30 926
Autriche (0,1 %)			
ANDRITZ AG	1 097	92	135
BAWAG Group AG	994	100	283
Erste Group Bank AG	4 221	228	803
EVN AG	616	20	28
OMV Aktiengesellschaft	1 812	98	161
Raiffeisen International Bank-Holding AG	1 919	48	174
Strabag SE	237	30	34
Verbund AG	984	82	89
Vienna Insurance Group AG	535	24	56
Voestalpine AG	1 700	65	113
Wienerberger AG	1 646	69	60
		856	1 936

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 % (suite))			
Belgique (0,2 %)			
Ackermans & van Haaren NV	320	90	149
Aedifica NV/SA REIT	1 164	135	133
Ageas SA/NV	2 380	138	270
Anheuser-Busch InBev SA/NV	13 400	1 213	1 568
D'ieren SA/NV	329	65	91
Elia Group SA/NV	615	99	139
Financière de Tubize SA	295	64	111
Groupe Bruxelles Lambert SA	1 061	110	137
KBC Group NV	3 484	270	675
Lotus Bakeries NV	6	64	113
Sofina SA	255	108	92
Syensqo SA	1 050	138	110
UCB SA	1 674	202	712
Warehouses De Pauw SCA	2 943	134	105
		2 830	4 405
Bermudes (0,0 %)			
Arch Capital Group Ltd.	1 740	145	239
Viking Holdings Limited	584	51	87
		196	326
Îles Vierges britanniques (0,0 %)			
eToro Group Ltd.	900	49	50
Canada (23,4 %)			
Mines Agnico-Eagle Limitée	54 009	3 897	11 901
Alamos Gold Inc., cat. A	44 889	2 068	1 930
Alimentation Couche-Tard inc.	74 328	2 841	6 719
Groupe AtkinsRealis Inc.	17 853	1 892	1 572
Banque de Montréal	76 188	7 124	19 098
La Banque de Nouvelle-Écosse	132 973	8 611	16 392
Société Minière Barrick	179 535	4 262	9 363
BCE Inc.	101 399	5 007	3 098
Bombardier Inc., cat. B	9 319	2 274	3 043
Brookfield Asset Management Ltd	41 103	1 002	2 615
Brookfield Corporation	236 073	5 531	14 285
Corporation Cameco	46 762	1 096	6 760
Banque Canadienne Impériale de Commerce	99 956	5 217	16 325
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	58 324	5 439	9 871
Canadian Natural Resources Limited	219 917	4 366	12 342
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	96 242	5 962	11 834
Celestica Inc.	12 237	4 345	6 329
Cenovus Energy Inc.	142 961	2 550	5 031
CGI Inc.	20 696	1 411	1 897
Constellation Software Inc.	2 155	2 314	5 754
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040*	2 858	—	—
Dollarama Inc.	28 607	1 291	5 367
Emera Incorporated	32 925	1 696	2 477
Enbridge Inc.	235 183	11 190	18 088
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	2 244	5 502	5 235
First Quantum Minerals Ltd.	73 216	1 113	2 836
Fortis Inc.	54 656	2 654	4 441
Franco-Nevada Corporation	20 599	2 380	6 096
Great-West Lifeco Inc.	28 860	1 575	2 608
Hydro One Limited	34 396	1 135	2 012
Imperial Oil Ltée	15 990	747	2 547
Intact Corporation financière	19 091	3 611	5 588
Kinross Gold Corporation	127 731	1 054	4 289
Les Compagnies Loblaw Limitée	57 081	826	3 673
Lundin Mining Corporation	74 075	2 453	2 560
Magna International Inc.	28 129	1 550	2 623
Société Financière Manuvie	180 754	3 892	10 397
Metro inc.	22 992	977	2 085
Banque Nationale du Canada	41 676	2 713	9 332
Nutrien Ltd.	51 829	3 534	4 631
Pan American Silver Corp.	45 645	2 206	2 902
Pembina Pipeline Corporation	62 564	2 519	4 105
Power Corporation du Canada	57 097	1 751	5 049
RB Global Inc.	20 160	3 191	3 329
Restaurant Brands International Inc.	34 307	2 416	3 529
Rogers Communications Inc., cat. B	41 439	2 120	1 912
Banque Royale du Canada	150 738	13 949	44 269
Shopify Inc., cat. A	127 362	7 884	20 666
Financière Sun Life Inc.	59 648	2 729	6 642
Suncor Energy Inc.	128 015	4 675	9 768
Corporation TC Énergie	112 288	5 661	10 546
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	46 392	1 267	3 919
TELUS Corporation	169 295	3 640	2 539
Thomson Reuters Corporation	14 274	1 019	1 653
La Banque Toronto-Dominion	181 967	11 437	31 378
Tourmaline Oil Corp.	39 323	3 029	2 332
Waste Connections, Inc.	27 479	3 031	6 496
Wheaton Precious Metals Corp.	48 912	1 912	7 803
Groupe WSP Global Inc.	14 655	2 575	2 577
		204 113	434 458

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Chine (0,0 %)			
BYD Electronic International Co., Ltd.	11 500	69	44
CSPC Pharmaceutical Group Limited	120 000	124	152
Fosun International Limited	33 500	29	24
Qingdao Port International Co., Ltd.	19 000	25	22
Yangzijiang Shipbuilding (Holdings), Ltd	38 900	105	146
		352	388
Danemark (0,4 %)			
A.P. Møller – Mærsk A/S, série B	60	133	202
AP Møller – Maersk A/S, série A	39	78	128
Ascendis Pharma A/S	600	201	227
Bakkafrost P/F	765	64	44
Carlsberg A/S, série B	1 334	170	248
Coloplast A/S, série B	1 974	249	160
Danske Bank	8 970	265	683
DSV Panalpina A/S	2 653	454	894
Genmab A/S	850	245	331
Novo Nordisk A/S, cat. B	44 303	1 814	3 017
Novozymes A/S, actions de cat. B	5 009	296	449
Ørsted A/S	6 284	268	201
Tryg A/S	4 880	143	158
Vestas Wind Systems A/S	13 975	292	560
		4 672	7 302
Finlande (0,3 %)			
Amer Sports, Inc.	606	30	29
Elisa Corporation, série A	2 189	110	131
Fortum Oyj	5 572	132	183
Kesko Corporation, série B	3 884	134	123
KONE OYJ, série B	4 576	284	370
Neste OYJ	5 680	174	262
Nokia (AB) OYJ Corporation	71 230	571	1 339
Nordea Bank Abp	43 465	557	1 170
Orion Corporation, série B	1 604	76	187
Outotec OYJ	9 522	137	235
Sampo OYJ, série A	33 782	361	504
Stora Enso OYJ, série R	8 625	156	131
UPM-Kymmene Corporation	6 925	203	261
Wärtsilä Corporation	6 700	112	363
		3 037	5 288
France (1,9 %)			
AXA SA	23 380	759	1 663
BNP Paribas	13 925	1 037	2 311
Bolloré SA	10 142	59	67
Bouygues SA	2 667	127	211
Capgemini SE	2 131	307	304
Compagnie de Saint-Gobain SA	6 253	389	804
Compagnie Générale des Établissements Michelin	8 849	295	485
Crédit Agricole SA	13 519	216	386
Danone SA	8 856	715	1 031
Dassault Systèmes	10 001	309	289
Engie SA	24 004	567	1 075
EssilorLuxottica	4 103	760	1 093
Hermès International SA	454	502	1 179
Kering	979	434	395
L'Air Liquide SA	8 721	1 062	2 452
Legrand SA	3 518	311	843
L'Oréal SA	3 136	989	1 953
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 625	1 681	2 850
Orange SA	26 080	497	698
Pernod Ricard SA	2 620	454	272
Publicis Groupe SA	3 164	505	444
Safran SA	4 879	737	2 738
Sanofi	14 876	1 639	1 805
Sartorius Stedim Biotech SA	418	87	123
Schneider Electric SA	7 571	1 092	3 526
Société Générale SA	8 836	391	1 111
Thales SA	1 202	152	438
Total SE	28 236	1 697	3 114
VINCI SA	6 700	695	1 391
		18 465	35 051
Allemagne (1,9 %)			
adidas AG	2 307	544	672
Allianz SE	5 321	1 337	3 575
BASF SE	12 494	1 086	948
Bayer Aktiengesellschaft	13 727	1 386	1 077
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	3 823	408	355
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, priv.	807	71	75
Beiersdorf AG	1 330	138	163
BioNTech SE, CAAE	1 590	245	210
Commerzbank AG	9 702	372	586
Continental AG	1 614	280	189
Daimler AG	9 679	790	690
Daimler Truck Holding AG	6 748	294	462
Deutsche Bank AG	24 887	604	1 196
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	2 549	421	987
Deutsche Post AG	12 815	566	1 104

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Allemagne (1,9 %) (suite)			
Deutsche Telekom AG	49 514	1 284	1 916
Dr Ing HC F Porsche AG, priv.	1 692	197	119
E.ON AG	30 945	544	906
Fresenius Medical Care AG	3 096	280	199
Fresenius SE & Co. KGaA	5 662	370	367
Hannover Rückversicherung AG	825	124	324
Hapag-Lloyd AG	105	24	19
HeidelbergCement AG	1 742	178	472
Henkel AG & Co. KGaA	1 443	149	162
Henkel AG & Co. KGaA Vorzug, sans droit de vote, priv.	2 222	256	265
HOCHTIEF Aktiengesellschaft	233	205	192
Infineon Technologies AG	18 313	511	2 427
Knorr-Bremse AG	977	146	161
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	1 783	260	425
MTU Aero Engines AG	742	208	438
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	1 832	559	1 452
Rheinmetall AG	650	338	1 045
RWE AG	9 353	426	860
SAP SE	14 412	2 075	3 133
Sartorius AG, priv.	373	119	139
Siemens Aktiengesellschaft	10 051	1 656	4 585
Siemens Energy AG	10 432	685	2 807
Siemens Healthineers AG	5 245	331	291
Talanx Aktiengesellschaft	894	67	160
Volkswagen AG	453	63	53
Volkswagen AG, priv, sans droit de vote	2 853	553	324
Vonovia SE	9 955	477	349
		20 627	35 879
Hong Kong (0,5 %)			
AIA Group Limited	147 600	1 318	1 921
Alibaba Health Information Technology Limited	88 000	64	49
Budweiser Brewing Co APAC Ltd.	26 100	38	29
Cathay Pacific Airways Limited	5 000	10	12
China Gas Holdings Ltd.	42 583	51	40
China Mengniu Dairy Company Limited	44 000	137	129
Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	26 000	38	52
CK Asset Holdings Limited	26 792	249	215
CK Hutchison Holdings Limited	36 667	584	442
CK Infrastructure Holdings Ltd.	9 500	89	103
CLP Holdings Limited	25 000	292	332
Futu Holdings Limited, CAAE	900	139	120
Galaxy Entertainment Group Limited	30 000	193	160
Geely Automobile Holdings Limited	87 000	215	266
Hang Lung Properties Ltd.	27 685	34	35
Henderson Land Development Company Limited	20 250	102	91
HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited, parts	35 000	33	39
HKT Trust and HKT Ltd, parts	56 140	93	119
Hong Kong and China Gas Company Limited (The)	161 276	232	190
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	16 679	626	1 100
Hongkong Land Holdings Limited	15 100	117	153
Jardine Matheson Holdings Limited	2 700	199	237
Kingboard Laminates Holdings Limited	10 500	76	191
Link Real Estate Investment Trust (The)	35 598	279	236
MGM China Holdings Limited	11 600	26	21
MTR Corporation Limited	22 893	129	127
Power Asset Holdings Limited	17 500	157	181
Regencell Bioscience Holdings Limited	500	16	4
Sands China Ltd.	36 400	171	86
Sino Biopharmaceutical Ltd	145 000	92	116
Sino Land Company Limited	54 867	89	102
SITC International Holdings Company Limited	20 000	110	114
Sun Hung Kai Properties Limited	18 440	297	377
Swire Pacific Limited, cat. A	5 000	59	74
Swire Pacific Limited, cat. B	15 000	37	34
Swire Properties Limited	16 200	46	60
Technic Industries Company Limited	19 000	154	450
WH Group Limited	110 264	116	166
Wharf (Holdings) Limited (The)	13 000	46	43
Wharf Real Estate Investment Company Limited	23 000	164	89
Xinyi Glass Holdings Limited	25 340	40	39
Zijin Gold International Company Limited	5 600	193	90
		7 150	8 434
Irlande (0,2 %)			
AIB Group PLC	28 583	194	477
Bank of Ireland (UK) PLC	13 113	144	371
CRH PLC	3 156	500	479
Flutter Entertainment PLC	650	256	94
ICON PLC	1 100	340	271
Kerry Group PLC, série A	1 910	199	249
Kingspan Group PLC	2 013	139	262
Octave Intelligence plc, DTS	3 120	85	72
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	6 774	432	622
Smurfit Westrock PLC	2 563	164	168
STERIS PLC	509	103	152

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Irlande (0,2 %) (suite)			
TE Connectivity PLC	1 430	127	409
Willis Towers Watson Public Limited Company	481	105	178
		2 788	3 804
Israël (0,4 %)			
Airport City Ltd.	912	22	23
Amot Investments Ltd.	3 944	32	35
Azrieli Group Ltd.	566	52	109
Bank Hapoalim B.M.	18 177	153	594
Bank Leumi of Israel Ltd.	20 574	151	652
Bezeq The Israel Telecommunication Corp. Limited	38 161	84	128
Big Shopping Centers Ltd.	239	40	77
Camtek Ltd.	426	47	96
Cellebrite Di Ltd.	1 500	36	31
Check Point Software Technologies Ltd.	1 113	166	208
Cla Insurance Enterprises Holdings Ltd.	957	58	104
CyberArk Software Ltd.	700	43	45
Delek Group Ltd.	135	25	49
Doral Group Renewable Energy Resources Ltd.	1 441	54	53
Elbit Systems Ltd.	371	85	400
Energix-Renewable Energies Ltd.	4 126	23	51
Enlight Renewable Energy Ltd.	1 701	44	213
F.I.B.I. Holdings Ltd.	310	46	39
Fattal Holdings (1998) Ltd.	96	20	32
First International Bank of Israel Ltd.	798	50	80
Global-E Online Ltd.	1 500	79	74
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	1 551	43	116
Israel Chemicals Limited	10 574	104	75
Israel Discount Bank Limited, série A	16 720	85	235
Mega Or Holdings, Ltd.	339	55	97
Melison Ltd.	387	43	77
Menora Mivtachim Holdings Ltd.	286	20	61
Migdal Insurance and Financial Holdings Ltd.	8 099	36	64
Mivne Real Estate (KD) Ltd.	9 005	34	56
Mizrahi Tefahot Bank Limited	2 070	67	194
Monday.com Ltd.	600	176	62
NextVision Stabilized Systems, Ltd.	1 071	82	123
NICE Systems Ltd.	919	123	118
Nova Measuring Instruments Ltd.	408	107	307
OPC Energy Ltd.	2 229	48	98
Paz Retail And Energy Ltd.	113	45	43
Phoenix Holdings Limited (The)	3 180	62	250
Plus500 Ltd.	999	42	90
Shapir Engineering and Industry Ltd.	2 041	22	44
Shikun & Binui Ltd.	5 350	45	48
Shufersal Ltd.	4 083	51	83
Strauss Group Ltd.	793	22	43
Teva Pharmaceutical Industries Limited	16 197	580	772
The Israel Corporation Ltd.	67	27	24
The Tel-Aviv Stock Exchange Ltd.	1 032	58	61
Tower Semiconductor Ltd.	1 547	91	564
Wix.com Ltd.	800	168	51
		3 546	6 849
Italie (0,7 %)			
A2A SPA	23 946	76	88
Assicurazioni Generali SPA	12 507	301	865
Banca Mediolanum SPA	3 126	54	110
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	25 454	314	449
Banco BPM SP	14 839	124	364
BPER Banca SpA	19 607	330	437
Davide Campari-Milano NV	8 282	108	73
Enel SPA	107 837	803	1 759
Eni SPA	25 023	523	831
Fincobank Banca Fineco SPA	8 373	133	298
Finmeccanica SPA	5 549	135	422
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	5 211	72	52
Intesa Sanpaolo SPA	199 961	719	1 944
Moncler S.p.A.	2 906	191	239
Poste Italiane SPA	6 072	71	282
Prada SPA	7 900	85	57
Prismian SPA	3 944	187	941
Recordati SPA	1 641	97	137
Snam SPA	27 261	163	279
Telecom Italia S.p.A.	23 358	189	302
Terna Rete Italia SPA	19 262	150	320
UniCredit S.p.A.	19 526	621	2 480
Unipol Gruppo SPA	4 653	121	184
		5 567	12 913
Japon (6,2 %)			
ABC-Mart, Inc.	1 400	38	34
Acom Co., Ltd.	3 700	12	15
Advantest Corporation	10 100	301	2 914
AEON CO., LTD.	33 040	257	387
Air Water Inc.	3 100	55	75
Aisin Seiki Co., Ltd.	7 100	99	136
Ajinomoto Co., Inc.	11 900	174	614
Alfresa Holdings Corporation	2 900	59	55
AMADA HOLDINGS CO., LTD.	4 700	65	123

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Japon (6,2 %) (suite)			
ANA Holdings Inc.	6 000	175	156
Asahi Breweries, Ltd.	21 800	290	294
Asahi Glass Co., Ltd.	2 900	121	178
Asahi Intecc Co., Ltd.	3 300	75	110
Asahi Kasei Corporation	16 800	172	263
Asics Corporation	8 700	180	336
Astellas Pharma Inc.	24 700	394	471
Azbil Corporation	7 000	77	106
BayCurrent Consulting, Inc.	2 000	91	106
Bridgestone Corporation	14 200	296	424
Brother Industries, Ltd.	3 800	82	123
Canon Inc.	12 500	478	453
CAPCOM CO., LTD.	5 000	90	132
Central Japan Railway Company	12 400	430	378
Chubu Electric Power Company, Incorporated	8 800	166	235
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	8 900	257	585
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	1 900	34	71
Concordia Financial Group, Ltd.	14 800	90	224
Cosmos Pharmaceutical Corporation	600	40	32
CyberAgent, Inc.	6 400	59	77
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	4 900	75	127
Daifuku Co., Ltd.	4 500	125	284
Dai-ichi Life Insurance Company, Limited (The)	47 600	248	741
Daiichi Sankyo Company, Limited	23 900	504	544
Daikin Industries, Ltd.	3 800	541	819
Dainippon Screen Mfg. Co. Ltd.	2 300	178	365
Daito Trust Construction Co., Ltd.	4 500	118	122
Daiwa House Industry Co., Ltd.	7 900	251	304
Daiwa House REIT Investment Corp.	68	72	72
Daiwa Securities Group Inc.	18 700	135	261
Denso Corporation	24 000	365	393
Dentsu Inc.	2 900	123	79
DISCO Corporation	1 200	346	866
East Japan Railway Company	14 300	433	425
Ebara Corporation	6 300	140	351
Eisai Co., Ltd.	3 900	259	140
Electric Power Development Co., Ltd.	2 600	61	83
Fanuc Corporation	12 900	552	837
Fast Retailing Co., Ltd.	2 400	576	1 742
Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	1 900	75	228
Fuji Media Holdings, Inc.	800	22	27
FUJIFILM Holdings Corporation	16 100	324	492
Fujikura Limited	20 300	194	1 118
Fujitsu Limited	23 700	294	671
Fukuoka Financial Group, Inc.	2 800	95	167
Furukawa Electric Co., Ltd.	9 000	361	380
GLP J-REIT	68	83	82
GMO Payment Gateway, Inc.	700	59	57
Hachijuni Bank, Ltd.	5 500	111	116
Hamamatsu Photonics K.K.	4 200	92	99
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	3 500	133	131
Haseko Corporation	3 500	59	87
Hikari Tsushin, Inc.	200	49	62
Hirose Electric Co., Ltd.	400	67	102
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	1 400	47	65
Hitachi, Ltd.	60 700	689	2 394
Honda Motor Co., Ltd.	52 400	652	674
Hoshizaki Corporation	1 700	89	79
Hoya Corporation	4 700	411	1 076
Hulic Co., Ltd.	8 400	108	124
Ibiden Co, Ltd.	3 500	127	746
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	12 150	97	127
IHI Corporation	14 100	152	338
Iida Group Holdings Co., Ltd.	2 500	51	48
Impex Corporation	11 700	182	335
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	4 900	104	177
Isuzu Motors Limited	7 400	87	139
IT Holdings Corporation	3 400	104	94
ITOCHU Corporation	87 200	454	1 423
J. Front Retailing Co., Ltd.	3 800	57	120
Japan Airlines Co., Ltd.	5 400	132	135
Japan Exchange Group, Inc.	13 400	131	240
Japan Post Bank Co. Ltd.	18 800	259	508
Japan Post Holding Co. Ltd.	23 900	298	455
Japan Post Insurance Co. Ltd.	7 800	63	104
Japan Real Estate Investment Corp.	105	109	106
Japan Retail Fund Investment Corporation	108	92	106
Japan Tobacco Inc.	15 500	489	808
JFE Holdings, Inc.	8 800	176	120
JXTG Holdings, Inc.	36 750	224	384
Kajima Corporation	5 900	96	306
Kandenko Co., Ltd.	1 500	75	89
Kansai Electric Power Company, Incorporated (The)	12 300	210	245
Kao Corporation	12 800	409	360
Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	10 700	125	277
Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	5 500	56	120
KDDI Corporation	42 700	657	1 022
Keio Corporation	8 500	53	56

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Japon (6,2 %) (suite)			
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	6 300	68	64
Kewpie Corporation	1 600	53	61
Keyence Corporation	2 600	1 038	1 859
Kikkoman Corporation	10 900	117	159
Kinden Corporation	1 600	76	112
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	2 900	94	86
Kioxia Holdings Corporation	2 300	582	1 853
Kirin Holdings Company, Limited	10 600	221	258
KOBE BUSSAN CO., LTD.	2 100	77	48
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	1 800	26	24
Koito Manufacturing Co., Ltd.	1 900	35	43
Kokusai Electric Corporation	2 800	119	271
Komatsu Limited	12 200	367	678
Konami Holdings Corporation	1 400	88	217
Kubota Corporation	12 800	231	304
Kuraray Co., Ltd.	4 600	88	67
Kurita Water Industries Ltd.	1 700	90	138
Kyocera Corporation	18 500	294	582
Kyoto Financial Group, Inc.	4 400	112	173
Kyowa Kirin Co., Ltd.	3 500	74	79
Kyushu Electric Power Company, Incorporated	7 100	111	102
Kyushu Railway Company	2 000	73	61
Lasertec Corporation	1 100	196	486
LIXIL Corporation	4 300	71	68
M3, Inc.	5 900	180	94
Makita Corporation	3 600	143	183
Marubeni Corporation	20 300	211	839
Marui Group Co., Ltd.	2 100	46	53
Matsumotokiyo Holdings Co., Ltd.	5 000	105	105
Mazda Motor Corporation	8 200	126	78
McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	1 300	59	85
Mebuki Financial Group Inc.	13 100	69	164
Medipal Holdings Corporation	2 800	62	64
Meiji Holdings Co., Ltd.	3 700	134	122
Minebea Co., Ltd.	4 500	76	190
MISUMI Group Inc.	3 500	81	123
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	17 500	136	173
Mitsubishi Corporation	47 200	542	1 802
Mitsubishi Electric Corporation	27 100	432	1 411
Mitsubishi Estate Company, Limited	16 000	356	578
Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	2 200	54	99
Mitsubishi Heavy Industries Limited	43 700	284	1 412
Mitsubishi Motors Corporation	10 000	42	27
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	158 400	1 294	4 460
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Company Limited	12 100	73	139
Mitsui & Co., Ltd.	33 300	448	1 316
Mitsui Chemicals, Inc.	5 200	65	98
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	37 500	365	490
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	700	153	266
Mitsui OSK Lines, Ltd.	4 600	169	209
Mizuho Financial Group, Inc.	34 630	774	2 360
MonotaRO Co., Ltd.	3 600	69	58
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	17 900	245	664
Murata Manufacturing Co., Ltd.	23 400	462	2 394
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	8 400	133	279
NEC Corporation	17 300	177	596
NEXON Co., Ltd.	4 700	84	89
NGK Insulators, Ltd.	3 200	65	214
NGK SPARK PLUG Co., Ltd.	2 300	92	217
NH Foods Ltd.	1 200	58	62
Nichirei Corporation	3 300	64	63
Nidec Corporation	12 300	419	287
Nikon Corporation	3 900	68	78
Nintendo Co., Ltd.	16 000	811	954
Nippon Building Fund Inc.	121	152	133
Nippon Express Holdings Co., Ltd.	2 800	64	124
Nippon Mining Holdings, Inc.	7 300	135	287
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	13 400	116	124
Nippon Prologis REIT, Inc.	99	94	75
Nippon Sanso Holdings Corporation	2 300	54	120
Nippon Steel Corporation	72 800	375	342
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	750 000	887	949
Nippon Television Holdings Inc	2 500	54	61
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	5 500	62	251
Nissan Chemical Corporation	1 600	76	119
Nissan Motor Co., Ltd.	32 200	289	85
Nisshin Seifun Group Inc.	3 500	57	61
Nissan Foods Holdings Co., Ltd.	2 700	68	66
Nitori Holdings Co., Ltd.	5 500	167	116
Nitto Denko Corporation	9 700	133	271
Nomura Holdings, Inc.	41 800	275	518
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	8 500	34	69
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	59	78	78
Nomura Research Institute, Ltd.	5 400	140	217
Obayashi Corporation	9 100	99	261
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	500	31	27
OBIC Co., Ltd.	4 800	113	160
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	4 900	72	71

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Japon (6,2 %) (suite)			
Oji Paper Co., Ltd.	11 200	58	78
Olympus Corporation	15 000	248	224
OMRON Corporation	2 300	119	118
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	6 000	159	125
Open House Co., Ltd.	1 100	57	81
Oracle Corp Japan	500	37	36
Oriental Land Co., Ltd.	14 900	377	324
ORIX Corporation	15 700	303	845
ORIX JREIT Inc.	76	55	65
Osaka Gas Co., Ltd.	5 300	127	253
Otsuka Corporation	3 500	64	85
Otsuka Holdings Co Ltd.	6 100	298	574
Pan Pacific International Holdings Corporation	28 500	90	206
Panasonic Corporation	31 100	432	1 239
Persol Holdings Co., Ltd.	28 300	67	61
Rakuten Bank, Ltd.	1 300	67	59
Rakuten Inc.	21 700	205	144
Recruit Holdings Co., Ltd.	17 900	757	1 769
Renesas Electronics Corporation	22 800	371	978
Resona Holdings, Inc.	30 000	194	555
Ricoh Company, Ltd.	8 300	106	102
Rinnai Corporation	1 600	49	50
Rohm Co., Ltd.	4 500	89	214
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	3 000	95	63
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	7 600	87	236
Sanrio Company, Ltd.	12 400	106	119
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	4 700	79	87
Sanwa Holdings Corporation	2 700	110	90
SBI Holdings, Inc.	8 100	118	187
SECOM Co., Ltd.	5 700	240	322
Sega Sammy Holdings Inc.	2 400	64	46
Seibu Holdings Inc.	3 400	106	94
Seiko Epson Corporation	3 400	61	81
Sekisui Chemical Co., Ltd.	5 600	79	127
Sekisui House, Ltd.	8 700	173	257
Seven & i Holdings Co., Ltd.	31 700	502	542
SG Holdings Co., Ltd.	4 300	70	58
Shimadzu Corporation	2 800	71	101
Shimamura Co., Ltd.	2 100	51	61
Shimano Inc.	1 100	219	167
Shimizu Corporation	7 200	67	162
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	23 500	641	1 455
Shinsei Bank Limited	3 200	47	39
Shionogi & Co., Ltd.	10 400	182	253
Shiseido Company, Limited	5 800	302	133
Shizuoka Financial Group, Inc.	6 800	75	180
Showa Denko K.K.	2 400	105	380
SMC Corporation	800	395	505
SoftBank Group Corp.	443 200	1 330	3 351
Sohgo Security Services Co., Ltd.	5 500	54	51
Sojitz Corporation	2 900	84	132
Sompo Holdings, Inc.	12 200	212	661
Sony Corporation	84 200	1 200	2 397
Sony Financial Holdings Inc.	65 000	88	81
Square Enix Holdings Co., Ltd.	2 900	53	61
Start Today Co., Ltd.	5 800	51	58
Subaru Corporation	7 400	201	155
Sugi Holdings Co., Ltd.	1 600	38	44
Sumitomo Chemical Company, Limited	22 000	83	99
Sumitomo Corporation	59 600	278	813
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	2 300	46	30
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	40 800	181	1 069
Sumitomo Forestry Company Ltd	7 500	136	88
Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	1 800	57	81
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	3 500	127	232
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	53 200	916	2 952
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	8 800	203	466
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	11 400	234	372
Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	2 700	39	50
Sundrug Co., Ltd.	1 000	35	33
Suntory Beverage & Food Ltd.	1 800	88	71
Sushiro Global Holdings Ltd.	3 200	115	136
Suzuki Motor Corporation	21 900	249	374
Sysmex Corporation	7 200	178	93
T&D Holdings, Inc.	6 900	114	290
Taisei Corporation	2 100	69	264
Takeda Pharmaceutical Company Limited	21 473	1 017	962
TBS Holdings, Inc.	1 900	66	104
TDK Corporation	26 500	203	840
Terumo Corporation	18 500	288	361
The Chiba Bank, Ltd.	9 400	72	203
Tobu Railway Co., Ltd.	2 600	59	66
Toei Animation Co., Ltd.	800	26	17
Toho Co., Ltd.	8 000	60	91
Tohoku Electric Power Co., Inc.	7 100	98	66
Tokio Marine Holdings, Inc.	24 500	526	1 540
Tokyo Century Corporation	2 500	36	55
Tokyo Electric Power Company, Incorporated (The)	22 300	234	90

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Japon (6,2 %) (suite)			
Tokyo Electron Limited	6 300	699	4 324
Tokyo Gas Co., Ltd.	4 400	129	235
Tokyo Metro Co., Ltd.	4 300	70	53
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd.	1 400	119	141
Tokyu Corporation	7 400	115	108
Tokyu Fudosan Holdings, Corp.	9 200	82	104
Toppan Printing Co., Ltd.	3 700	95	167
Toray Industries, Inc.	19 400	168	191
Tosoh Corporation	4 600	80	118
Toto Ltd.	1 800	82	137
Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	1 400	116	127
Toyota Motor Corporation	147 400	2 476	3 509
Toyota Tsusho Corporation	9 200	117	487
Trend Micro Incorporated	1 900	95	100
TSURUHA Holdings, Inc.	3 500	62	63
Unicharm Corporation	16 800	193	139
United Urban Investment Corporation	48	60	68
USS Co., Ltd.	5 100	60	85
West Japan Railway Company	6 600	200	157
Yakult Honsha Co., Ltd.	4 000	138	96
Yamada Denki Co., Ltd.	10 000	40	57
Yamaha Corporation	5 200	59	52
Yamaha Motor Co., Ltd.	13 400	115	144
Yamato Holdings Co., Ltd.	4 200	62	67
Yamazaki Baking Co., Ltd.	2 000	57	56
YASKAWA Electric Corporation	3 400	108	212
Yokogawa Electric Corporation	2 800	53	140
Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	2 000	58	128
Z Holdings Corporation	37 500	189	142
Zensho Holdings Co., Ltd	1 400	89	99
	59 498	114 489	
Jersey (0,0 %)			
Amcor PLC	2 229	154	137
Wise Group PLC	9 941	101	169
	255	306	
Luxembourg (0,1 %)			
Allegro.eu SA	9 928	104	142
ArcelorMittal SA	5 851	197	499
CVC Capital Partners PLC	9 378	285	194
Tenaris SA	4 633	81	182
Zabka Group S.A.	5 859	47	60
	714	1 077	
Pays-Bas (1,9 %)			
ABN AMRO Bank NV	7 917	306	478
Adyen N.V.	386	731	512
AerCap Holdings NV	752	152	156
Airbus SE	8 253	952	2 608
argenx SE	644	229	848
argenx SE, CAAE	200	173	263
ASM International NV	642	281	1 043
ASML Holding NV	5 331	2 016	15 009
Coca-Cola European Partners PLC	2 180	110	311
EXOR N.V.	1 210	92	132
Ferrari NV	1 686	334	887
Ferrovial SE	6 611	225	644
Heineken Holding NV	1 652	166	179
Heineken NV	3 981	430	475
ING Groep NV	38 583	646	1 733
Koninklijke Ahold NV	12 321	355	704
Koninklijke KPN NV	44 117	209	311
Koninklijke Philips NV	11 315	366	437
NXP Semiconductors NV	1 237	489	493
Prosus NV	17 119	838	1 056
Shell PLC	78 728	2 487	4 329
Stellantis NV	28 893	453	233
STMicroelectronics NV	9 097	244	964
Universal Music Group N.V.	13 036	490	388
Yandex N.V., cat. A	2 900	483	1 136
	13 257	35 329	
Nouvelle-Zélande (0,1 %)			
a2 Milk Company Limited (The)	10 401	55	77
Auckland International Airport Limited	25 336	146	171
Contact Energy Limited	12 786	91	96
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	7 566	134	238
Infratil Limited	12 477	130	155
Mainfreight Limited	1 275	76	64
Mercury NZ Ltd	10 313	50	57
Meridian Energy Ltd.	19 963	66	94
Telecom Corporation of New Zealand Limited	27 046	75	41
Xero Limited	2 394	311	171
	1 134	1 164	
Norvège (0,2 %)			
Aker ASA, cat. A	327	23	54
Aker BP ASA	4 565	196	197
AutoStore Holdings Ltd.	17 545	25	31

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Norvège (0,2 %) (suite)			
DNB Bank ASA	11 243	236	475
DOF Group ASA	2 514	51	41
Equinor ASA	10 361	295	462
Frontline PLC	2 202	59	108
Gjensidige Forsikring ASA	2 709	56	104
Kongsberg Gruppen ASA	5 717	79	245
Kongsberg Maritime ASA	6 306	60	46
Leroy Seafood Group ASA	4 529	28	25
Mowi ASA	6 775	166	178
Nordic Semiconductor ASA	2 538	35	66
Norsk Hydro ASA	18 329	110	234
Orkla ASA	10 814	118	162
Protector Forsikring ASA	800	54	55
Salmar ASA	1 000	94	66
Schibsted ASA, série B	2 299	103	79
SpareBank 1 SMN	1 551	40	42
SpareBank 1 SR Bank ASA	2 751	51	76
Sparebanken Norge	1 800	39	48
Storebrand ASA	5 330	84	142
Telenor ASA	9 465	190	193
Tomra Systems ASA	3 592	71	49
Var Energi AS	11 707	51	69
Wallenius Wilhelmsen ASA.	1 591	19	30
Yara International ASA	2 269	105	142
	2 438	3 419	
Pologne (0,1 %)			
Asseco Poland S.A.	836	65	53
Bank Millennium S.A.	9 024	48	67
Bank Polska Kasa Opieki SA	2 606	132	225
BNP Paribas Bank Polska S.A.	704	40	40
Budimex, SA	196	34	55
CD Projekt SA	1 063	59	90
Dino Polska SA	7 360	101	79
InPost SA	3 648	87	91
KGHM Polska Miedz SA	2 018	91	253
LPP SA	17	85	117
mBank SA	201	39	104
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	13 496	32	48
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	8 047	146	384
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	11 889	243	463
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	8 107	118	201
Santander Bank Polska SA	576	98	140
Telekomunikacja Polska SA	8 133	48	44
	1 466	2 454	
Portugal (0,0 %)			
Banco Comercial Português, SA	129 285	100	217
EDP – Energias de Portugal, SA	40 615	215	302
Galp Energia SGPS SA, série B	6 236	112	188
Jerónimo Martins, SGPS, SA	4 179	91	114
	518	821	
Singapour (0,4 %)			
Ascendas Real Estate Investment Trust	30 667	79	84
Capitaland Investment Limited	34 243	98	94
CapitaMall Trust	86 348	215	225
City Developments Limited	5 800	32	50
DBS Group Holdings Ltd.	28 200	533	2 022
Genting Singapore Limited	86 400	71	58
Grab Holdings Ltd., cat. A	39 700	237	212
Jardine Cycle & Carriage Limited	800	23	24
Keppel Corporation Limited	18 200	111	220
Keppel REIT	2 300	2	2
Mapletree Commercial Trust Management Ltd.	35 300	49	50
Mapletree Industrial Trust Management Ltd.	31 600	80	67
Mapletree Logistics Trust	51 700	72	69
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	44 987	400	1 228
SATS Ltd.	13 400	56	67
Sea Limited, CAAE	4 400	970	598
Seatrium Limited	49 700	99	108
Sembcorp Industries Ltd.	14 000	75	98
Singapore Airlines Limited	19 300	103	163
Singapore Exchange Limited	11 200	91	297
Singapore Technologies Engineering Ltd.	22 400	75	256
Singapore Telecommunications Limited	98 900	288	481
United Overseas Bank Limited	17 659	369	773
UOL Group Limited	8 100	46	85
Wilmar International Limited	24 800	87	99
	4 261	7 430	
Corée du Sud (0,0 %)			
Coupang, Inc., cat. A	5 870	262	145
Espagne (0,9 %)			
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA, droits, 16 juill. 2026	2 396	7	7
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	2 396	108	502
Aena SME, SA	10 157	194	440
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	6 242	415	509
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	79 184	753	2 820

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Espagne (0,9 %) (suite)			
Banco Santander SA	202 559	1 361	3 978
CaixaBank, SA	47 822	235	964
Cellnex Telecom, SA	7 759	421	330
Endesa SA	4 204	110	272
Iberdrola, SA	86 615	1 303	3 069
Industria de Diseño Textil, SA	15 495	571	1 386
International Consolidated Airlines Group, SA	46 064	181	415
Naturgy Energy Group SA	3 758	149	167
Repsol, SA	15 309	289	541
Telefonica SA	54 447	522	311
	6 619		15 711
Suède (0,8 %)			
AAK AB	2 703	107	91
AB Volvo, série A	2 738	82	133
AB Volvo, série B	20 803	443	1 005
AddTech AB, série B	3 201	137	160
Alfa Laval AB	3 872	107	328
ASSA ABLOY AB, série B	13 534	351	680
Atlas Copco AB, série A	35 410	447	1 022
Atlas Copco AB, série B	20 500	235	516
Avanza Bank Holding AB	1 824	53	104
Axfood AB	1 668	52	63
Beijer Ref AB	5 756	116	120
Boliden AB	3 834	138	308
Castellum AB	5 164	89	96
Epiroc AB	14 157	247	519
EQT AB	7 034	268	283
Essity AB, cat. B	8 216	310	330
Evolution Gaming Group AB	1 997	224	196
Fastighets AB Balder, cat. B	10 512	118	80
Getinge AB, série B	3 311	177	96
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	7 390	236	181
Hexagon AB	28 405	296	334
Holmen AB, série B	1 020	66	46
Industrivarden AB, cat. A	1 274	51	102
Industrivarden AB, cat. C	2 339	100	182
Indutrade AB	3 868	110	114
Investment AB Latour, cat. B	1 924	51	54
Investor AB	31 452	699	1 851
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	590	31	48
Lifco AB, cat. B	2 832	98	132
NIBE Industrier AB	22 074	213	117
Nordnet AB (publ)	2 102	80	114
Norion Bank AB (publ)	808	6	7
Saab AB	4 237	90	312
Sagax AB, série B	3 251	144	73
Sandvik AB	14 622	299	858
Sectra AB (publ)	1 967	99	79
Securitas AB, série B	7 394	98	173
Skandinaviska Enskilda Banken AB	21 045	286	595
Skanska AB, série B	4 907	123	187
SKF AB, série B	5 080	118	185
Spotify Technology S.A.	736	751	479
SSAB AB, cat. A	3 231	19	43
SSAB AB, cat. B	8 664	67	114
Svenska Cellulosa Aktiebolaget, série B	9 064	164	132
Svenska Handelsbanken AB, série A	18 892	257	395
Svenska Handelsbanken AB, série B	814	24	28
Sweco AB, cat. B	2 784	65	52
Swedbank AB	11 942	287	634
Swedish Orphan Biovitrum AB	2 382	72	161
Tele2 AB, série B	8 062	128	199
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	40 960	485	650
Telia Company AB	33 454	208	231
Trelleborg AB, série B	2 548	135	151
Volvo Car AB	7 402	48	20
	9 705		15 163
Suisse (2,2 %)			
ABB Ltd.	22 146	789	3 415
Alcon Inc.	6 846	578	658
Amrize Ltd	2 437	178	184
Bunge Global SA	616	104	93
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	13	140	215
Chubb Limited	1 725	296	834
Compagnie Financière Richemont SA	7 414	828	2 445
DSM-Firmenich AG.	3 219	400	433
Galderma Group AG	2 165	450	700
Garmin Ltd.	783	75	264
Geberit AG	449	225	426
Givaudan SA	128	426	771
Glencore PLC	133 627	691	1 294
Holcim Ltd.	6 751	469	868
Kuehne & Nagel International AG	674	142	232
Lonza Group AG	981	439	941
Nestlé SA	36 034	3 830	5 259
Novartis AG	25 362	2 648	5 644
Partners Group Holding AG	298	325	347

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
Suisse (2,2 %) (suite)			
Roche Holding AG	9 843	3 354	5 758
ROCHE I	378	169	225
Sandoz Group AG	5 620	605	722
Schindler Holding AG	831	176	386
SGS S.A.	2 294	283	378
Sika AG	2 114	427	619
Straumann Holding AG	1 450	156	271
Swiss Life Holding AG	395	193	617
Swiss Reinsurance Company Ltd	3 759	431	850
Swisscom AG	351	223	385
UBS Group AG	43 958	1 045	3 095
Zurich Insurance Group AG	2 100	971	2 204
	21 066		40 533
Thaïlande (0,0 %)			
Fabrinet	168	143	134
Royaume-Uni (3,0 %)			
3i Group PLC	14 020	254	657
Admiral Group PLC	3 363	135	226
Airtel Africa PLC	8 667	53	54
Anglo American PLC	13 983	568	972
AngloGold Ashanti PLC	2 351	225	270
Antofagasta PLC	4 769	82	344
Associated British Foods PLC	4 296	158	161
AstraZeneca PLC	20 997	2 423	5 576
Aviva PLC	42 121	420	516
BAE Systems PLC	42 169	444	1 465
Barclays PLC	192 526	693	1 835
BP PLC	200 432	1 348	1 751
British American Tobacco PLC	28 953	1 741	2 535
BT Group PLC	81 644	329	292
Bunzl PLC	4 771	158	236
Centrica PLC	60 209	120	194
Coca-Cola European Partners PLC	610	49	87
Compass Group PLC	23 793	573	1 091
Diageo PLC	31 120	1 231	888
Experian PLC	12 551	396	599
Fresnillo PLC	2 690	36	139
GSK PLC	57 013	1 737	2 124
Haleon PLC	124 557	741	816
Halma PLC	5 215	188	387
HSBC Holdings PLC	240 649	2 272	6 489
Imperial Brands PLC	10 067	415	528
Informa PLC	17 375	210	296
InterContinental Hotels Group PLC	1 943	133	476
Intermediate Capital Group PLC	3 526	131	112
Intertek Group PLC	2 238	131	245
J Sainsbury PLC	26 104	124	157
Kingfisher PLC	25 323	116	135
Legal & General Group PLC	77 824	290	420
Linde PLC	2 214	522	1 630
Lloyds Banking Group PLC	819 483	830	1 717
London Stock Exchange Group PLC	6 252	769	961
M&G PLC	28 155	101	178
Marks and Spencer Group PLC	29 991	215	210
Melrose Industries PLC	15 645	138	140
National Grid PLC	69 772	1 016	1 640
NatWest Group PLC	107 834	598	1 349
NEXT PLC	1 546	138	424
Pearson PLC	7 893	129	178
Phoenix Group Holdings PLC	10 963	126	172
Prudential PLC	35 246	709	666
Reckitt Benckiser Group PLC	8 949	904	828
RELX PLC	24 988	763	1 117
Rentokil Initial PLC	34 610	257	278
Rio Tinto PLC	15 068	993	2 023
Rolls-Royce Holdings PLC	117 428	530	3 201
Sage Group PLC	13 165	145	202
Schroders PLC	12 036	96	133
SEGRO PLC	16 494	181	272
Severn Trent PLC	3 937	145	218
Smith & Nephew PLC	12 475	235	255
Smiths Group PLC	4 357	101	210
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 112	181	143
SSE PLC	16 905	398	776
Standard Chartered PLC	25 347	355	975
TechnipFMC plc	1 897	184	178
Tesco PLC	89 074	498	772
Unilever PLC	30 274	2 339	2 580
United Utilities Group PLC	10 111	150	249
Verisure PLC	2 013	39	32
Vodafone Group PLC	257 893	830	484
Weir Group PLC (The)	3 813	144	173
	32 683		56 437
États-Unis (23,6 %)			
3M Company	2 574	389	591
Abbott Laboratories	8 267	651	1 064
AbbVie Inc.	8 549	939	3 052

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)				ACTIONS (71,2 %) (suite)			
États-Unis (23,6 %) (suite)				États-Unis (23,6 %) (suite)			
Accenture PLC, cat. A	2 919	562	515	Cintas Corporation	1 599	76	386
Adobe Inc.	1 971	460	573	Circle Internet Group Inc.	980	166	87
Advanced Micro Devices, Inc.	7 810	468	6 437	Cisco Systems, Inc.	19 116	821	3 186
Affirm Holdings, Inc.	1 230	153	142	Citigroup Inc.	8 362	549	1 660
AFLAC Incorporated	2 166	116	360	Citizens Financial Group, Inc.	1 936	73	192
Agilent Technologies, Inc.	1 403	83	264	Cloudflare, Inc., cat. A	1 532	483	533
Air Products and Chemicals, Inc.	1 034	214	430	CME Group Inc.	1 760	316	551
Airbnb, Inc.	1 918	369	389	CMS Energy Corporation	1 464	75	159
Alliant Energy Corporation	1 333	77	144	Coca-Cola Company (The)	18 541	1 009	2 138
Allstate Corporation (The)	1 213	124	409	Cognizant Technology Solutions Corporation, cat. A	2 483	151	136
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	614	389	262	Coherent Corporation	914	301	512
Alphabet Inc., cat. A	28 016	2 172	14 205	Coinbase Global, Inc., cat. A	1 041	379	216
Alphabet Inc., cat. C	24 396	2 021	12 229	Colgate-Palmolive Company	3 920	306	510
Altria Group, Inc.	7 953	447	812	Comcast Corporation, cat. A	17 526	592	610
Amazon.com, Inc.	46 202	4 707	15 623	Comfort Systems USA Inc.	170	237	478
Amdocs Limited	512	60	37	ConocoPhillips	5 814	466	858
Ameren Corporation	1 346	92	216	Consolidated Edison, Inc.	1 840	151	289
American Electric Power Company, Inc.	2 567	222	498	Constellation Brands, Inc., cat. A	813	129	160
American Express Company	2 576	295	1 236	Constellation Energy Corporation	1 427	91	503
American International Group, Inc.	2 725	160	288	Cooper COS Inc/The	1 024	73	104
American Tower Corporation	2 285	406	530	Copart, Inc.	3 924	106	157
American Water Works Company, Inc.	983	117	184	CoreWeave, Inc.	1 237	221	175
Ameriprise Financial, Inc.	432	83	281	Corning Incorporated	3 698	113	1 340
AmerisourceBergen Corporation	814	103	327	Corpay Inc	306	91	145
AMETEK, Inc.	1 071	89	368	Corteva, Inc.	3 155	133	379
Amgen Inc.	2 566	508	1 318	CoStar Group, Inc.	2 068	200	83
Amphenol Corporation, cat. A	5 781	148	1 446	Costco Wholesale Corporation	2 126	697	2 822
Analog Devices, Inc.	2 328	320	1 312	Credo Technology Group Holding Ltd	811	206	313
Aon PLC, cat. A	909	274	428	CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	1 187	622	1 285
Apollo Global Management, Inc.	1 996	484	335	Crown Castle International Corp.	2 187	277	235
Apple Inc.	68 929	5 785	28 297	CSX Corporation	9 108	167	614
Applied Materials, Inc.	3 820	258	3 918	Cummins Inc.	653	122	661
AppLovin Corporation, cat. A	1 207	1 073	882	Curtiss-Wright Corporation	174	172	187
Archer-Daniels-Midland Company	2 365	121	256	CVS Health Corporation	6 050	514	888
Ares Management Corporation	1 079	271	170	D.R. Horton, Inc.	1 233	71	285
Arista Networks, Inc.	4 923	171	1 187	Danaher Corporation	2 993	387	809
Arthur J. Gallagher & Co.	1 194	182	389	Darden Restaurants, Inc.	519	45	152
AST SpaceMobile Inc.	1 124	112	142	Datadog, Inc., cat. A	1 572	314	581
Astera Labs, Inc.	670	172	459	Deckers Outdoor Corporation	627	129	88
AT&T inc.	33 342	1 053	979	Deere & Company	1 175	247	1 057
Atlassian Corporation PLC, cat. A	849	200	94	Dell Technologies Inc. cat. C	1 359	214	832
Atmos Energy Corporation	801	113	196	Delta Air Lines, Inc.	3 055	136	406
Autodesk, Inc.	1 025	153	283	Devon Energy Corporation	5 176	218	303
Automatic Data Processing, Inc.	1 974	291	627	Dexcom, Inc.	1 971	287	188
AutoZone, Inc.	80	95	363	Diamondback Energy, Inc.	874	120	218
AvalonBay Communities, Inc.	639	132	171	Digital Realty Trust, Inc.	1 620	257	413
Axon Enterprise, Inc.	375	137	298	Dollar General Corporation	993	105	162
Baker Hughes Company	4 652	191	366	Dollar Tree, Inc.	935	77	160
Bank of America Corporation	30 107	840	2 434	Dominion Energy, Inc.	4 332	359	420
Bank of New York Mellon Corporation (The)	3 371	180	692	DoorDash, Inc., cat. A	1 619	445	424
Becton, Dickinson and Company	1 326	334	285	Dover Corporation	613	37	195
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	6 691	1 735	4 750	Dow Inc.	3 635	200	141
Biogen Inc.	753	195	231	Draftkings Inc.	2 427	147	87
BlackRock, Inc.	736	487	1 004	DTE Energy Company	986	94	213
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	3 498	558	584	Duke Energy Corporation	3 820	394	686
Block, Inc.	2 477	268	267	DuPont de Nemours, Inc.	701	166	135
Bloom Energy Corporation, cat. A	1 310	292	563	Eaton Corporation PLC	1 843	218	1 114
Boeing Company (The)	3 609	763	1 108	eBay Inc.	2 094	68	332
Booking Holdings Inc.	3 744	290	947	EchoStar Corporation	634	65	91
Boston Scientific Corporation	7 267	275	440	Ecolab Inc.	1 221	214	483
Bristol-Myers Squibb Company	9 678	655	791	Edison International	1 764	127	186
Broadcom Inc.	22 369	1 574	11 988	Edwards Lifesciences Corporation	2 675	124	343
Broadridge Financial Solutions, Inc.	573	95	111	Electronic Arts, Inc.	1 051	70	306
Brown & Brown, Inc.	1 439	120	131	Elevance Health Inc.	1 043	267	572
Cadence Design Systems, Inc.	1 353	122	720	Eli Lilly and Company	4 074	1 085	6 933
Capital One Financial Corporation	2 939	271	837	EMCOR Group, Inc.	204	185	240
Cardinal Health, Inc.	1 141	94	385	Emerson Electric Co.	2 746	221	558
Carlisle Companies Incorporated	212	99	109	Entegris, Inc.	743	98	190
Carlyle Group L.P. (The)	1 122	105	67	Entergy Corporation	2 270	131	370
Carnival Corporation Ltd.	5 211	155	211	EOG Resources, Inc.	2 626	268	483
Carrier Global Corporation	3 646	116	379	EQT Corporation	3 135	175	237
Carvana Co.	3 144	334	294	Equifax Inc.	612	78	138
Casey's General Stores, Inc.	176	204	198	Equinix, Inc.	465	278	688
Caterpillar Inc.	2 260	377	3 414	Equity Residential Properties Trust	1 768	135	170
CBOE Holdings, Inc.	483	60	166	Essex Property Trust, Inc.	330	81	137
CBRE Group, Inc., cat. A	1 367	77	261	Estée Lauder Companies Inc. (The), cat. A	1 280	199	143
CDW Corporation	637	113	127	Everest Re Group, Ltd.	216	75	109
Centene Corporation	2 484	170	226	Evergy, Inc.	1 203	88	148
CenterPoint Energy, Inc.	3 358	89	210	Eversource Energy	1 912	132	196
Charles Schwab Corporation (The)	7 876	470	1 031	Exelon Corporation	5 128	192	339
Charter Communications, Inc., cat. A	449	200	91	Expand Energy Corporation	1 063	164	138
Cheniere Energy, Inc.	1 018	324	345	Expedia Group, Inc.	591	74	215
Chevron Corporation	8 962	1 208	2 108	Expeditors International of Washington, Inc.	599	29	139
Chipotle Mexican Grill, Inc.	6 254	124	302	Extra Space Storage Inc.	1 064	159	219
Church & Dwight Co., Inc.	1 073	70	148	Exxon Mobil Corporation	20 126	1 968	3 904
Ciena Corporation	688	190	479	Fair Isaac Corporation	120	127	203
Cigna Corporation	1 266	273	495	Fastenal Company	5 372	86	366
Cincinnati Financial Corporation	698	49	183	FedEx Corporation	1 039	206	462

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
États-Unis (23,6 %) (suite)			
FedEx Freight Holding Company, Inc.	519	117	111
Ferguson Enterprises Inc.	931	300	313
Fidelity National Information Services, Inc.	2 618	339	144
Fifth Third Bancorp	4 355	147	348
First Citizens BancShares, Inc.	42	107	124
First Solar, Inc.	503	106	168
FirstEnergy Corp.	2 644	125	178
Fiserv, Inc.	2 445	262	170
Flex Ltd.	1 714	140	394
Ford Motor Company	18 431	254	363
Fortinet, Inc.	2 950	100	643
Fortive Corporation	1 612	71	140
Fox Corporation, cat. A	859	47	64
Fox Corporation, cat. B	704	39	47
Freeport-McMoRan Inc.	7 019	216	626
FTAI Aviation Ltd	523	189	201
GE Aerospace	5 059	653	2 682
GE Healthcare Technologies Inc.	2 291	254	208
GE Vernova Inc.	1 287	184	2 145
General Dynamics Corporation	1 051	222	528
General Mills, Inc.	2 893	178	143
General Motors Company	4 418	210	483
Genuine Parts Company	716	57	120
Gilead Sciences, Inc.	5 916	471	1 060
Global Payments Inc.	1 175	146	121
GLOBALFOUNDRIES Inc.	430	28	50
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1 414	394	2 029
Halliburton Company	3 859	158	186
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	1 274	59	240
HCA Healthcare, Inc.	746	114	413
HEICO Corporation	202	89	102
HEICO Corporation, cat. A	382	133	140
Hershey Company (The)	740	112	184
Hewlett Packard Enterprise Company	6 560	93	420
Hilton Worldwide Holdings Inc.	1 101	133	516
Hologic, Inc.*	1 193	—	—
Home Depot, Inc. (The)	4 817	912	2 410
Honeywell Aerospace, Inc.	1 516	495	476
Honeywell International Inc.	1 516	438	482
Howmet Aerospace Inc.	1 951	96	744
HP Inc.	4 617	178	144
Hubbell Incorporated	278	114	206
Humana Inc.	610	165	344
Huntington Bancshares Incorporated	9 691	152	244
IDEXX Laboratories, Inc.	368	91	275
Illinois Tool Works Inc.	1 401	197	538
Illumina, Inc.	790	111	197
Incyte Corporation	875	141	141
Ingersoll Rand Inc.	2 030	107	236
Insmid Incorporated	1 084	286	164
Insulet Corporation	382	164	83
Intel Corporation	21 318	918	4 223
Interactive Brokers Group, Inc., cat. A	2 112	181	261
Intercontinental Exchange, Inc.	2 759	230	482
International Business Machines Corporation	4 487	828	1 790
International Flavors & Fragrances Inc.	1 320	144	148
International Paper Company	2 748	146	149
Intuit Inc.	1 325	360	491
Intuitive Surgical, Inc.	1 686	310	951
Invitation Homes Inc.	2 918	143	125
IQVIA Holdings Inc.	874	143	240
Iron Mountain Inc.	1 488	63	267
J.B. Hunt Transport Services, Inc.	378	42	155
Jabil Inc.	480	85	263
Jacobs Solutions Inc.	640	54	114
Johnson & Johnson	11 641	1 657	4 195
Johnson Controls International PLC	2 995	175	621
JPMorgan Chase & Co.	12 968	1 471	6 022
Kenvue Inc.	9 602	310	260
Keurig Dr Pepper Inc.	5 978	275	278
KeyCorp	4 791	148	157
Keysight Technologies, Inc.	804	79	399
Kimberly-Clark Corporation	1 679	221	261
Kinder Morgan, Inc.	9 153	294	415
KKR & Co. Inc.	3 329	504	433
KLA Corporation	6 337	142	2 713
Kraft Heinz Company (The)	4 579	267	153
Kroger Co. (The)	2 606	101	205
L3Harris Technologies, Inc.	875	133	361
Labcorp Holdings Inc.	431	71	171
Lam Research Corporation	6 017	195	3 699
Las Vegas Sands Corp.	1 630	120	107
Leidos Holdings, Inc.	687	80	100
Lennar Corporation, cat. A	932	72	120
Lennox International Inc.	168	152	137
Live Nation, Inc.	809	80	210
Lockheed Martin Corporation	1 095	383	791
Loews Corporation	849	47	136

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
États-Unis (23,6 %) (suite)			
Lowe's Companies, Inc.	2 667	279	834
LPL Financial Holdings, Inc.	409	190	163
lululemon athletica inc.	503	279	82
Lumentum Holdings Inc.	335	213	408
LyondellBasell Industries NV, cat. A	1 354	127	101
M&T Bank Corporation	686	110	232
Marathon Petroleum Corporation	1 442	107	523
Markel Corporation	64	170	177
Marriott International, Inc., cat. A	1 132	138	595
Marsh & McLennan Companies, Inc.	2 370	259	560
Martin Marietta Materials, Inc.	278	58	227
Marvell Technology, Inc.	4 226	457	1 786
MasTec, Inc.	300	169	177
MasterCard Incorporated, cat. A	3 829	850	2 790
McCormick & Company, Incorporated, sans droit de vote	1 299	73	93
McDonald's Corporation	3 397	608	1 303
McKesson Corporation	602	150	645
Medline Inc.	1 429	82	80
Medtronic PLC	6 095	588	676
Merck & Co., Inc.	11 840	844	2 159
Meta Platforms, Inc., cat. A	10 542	2 362	8 425
MetLife, Inc.	2 640	156	317
Mettler-Toledo International Inc.	100	76	181
Microchip Technology Incorporated	2 644	118	342
Micron Technology, Inc.	5 424	282	8 883
Microsoft Corporation	35 291	5 237	18 677
MicroStrategy Incorporated, cat. A	1 589	692	196
Mid-America Apartment Communities, Inc.	595	75	117
Mondelez International, Inc., cat. A	6 279	316	515
MongoDB, Inc.	407	182	194
Monolithic Power Systems, Inc.	234	126	459
Monster Beverage Corporation	3 273	114	446
Moody's Corporation	749	126	481
Morgan Stanley	5 817	338	1 725
Motorola Solutions, Inc.	808	128	476
MSCI Inc.	330	95	262
Nasdaq, Inc.	2 157	83	241
Natera, Inc.	661	164	255
NetApp, Inc.	902	46	198
Netflix, Inc.	20 236	808	2 050
Newmont Corporation	5 176	266	686
NextEra Energy, Inc.	9 944	524	1 238
NIKE, Inc., cat. B	5 556	397	324
NiSource Inc.	2 168	79	146
Norfolk Southern Corporation	1 096	211	489
Northern Trust Corporation	955	82	236
Northrop Grumman Corporation	670	198	484
NRG Energy, Inc.	958	29	199
Nucor Corporation	1 068	82	338
NVIDIA Corporation	112 567	2 284	31 955
NVR, Inc.	13	72	126
Occidental Petroleum Corporation	3 873	287	267
Old Dominion Freight Line, Inc.	916	104	282
Omnicom Group Inc.	1 328	105	137
ON Semiconductor Corporation	1 840	126	247
ONEOK, Inc.	2 953	233	364
Oracle Corporation	8 053	557	1 674
O'Reilly Automotive, Inc.	3 956	105	517
Otis Worldwide Corporation	1 972	146	200
PACCAR Inc.	2 442	140	416
Packaging Corporation of America	471	67	159
Palantir Technologies Inc.	10 180	643	1 685
Palo Alto Networks, Inc.	3 927	746	1 900
Parker-Hannifin Corporation	604	124	838
Paychex, Inc.	1 612	123	225
PayPal Holdings, Inc.	4 332	370	265
PepsiCo, Inc.	6 532	833	1 255
Pfizer Inc.	27 118	1 004	926
PG&E Corporation	11 035	212	263
Philip Morris International Inc.	7 447	790	1 911
Phillips 66	1 958	185	470
PNC Financial Services Group, Inc.	1 906	251	666
PPG Industries, Inc.	1 101	103	189
PPL Corporation	3 819	141	197
Principal Financial Group, Inc.	1 078	54	165
Procter & Gamble Company (The)	11 130	1 333	2 316
Progressive Corporation (The)	2 781	235	862
Prologis, Inc.	4 416	398	849
Prudential Financial, Inc.	1 610	159	247
PTC Inc.	621	111	100
Public Service Enterprise Group Incorporated	2 519	145	290
Public Storage	738	190	333
PulteGroup, Inc.	965	39	188
Pure Storage, Inc., cat. A	1 587	193	177
Qnity Electronics, Inc.	1 052	145	244
QUALCOMM Incorporated	5 106	484	1 339
Quanta Services, Inc.	703	49	718

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
États-Unis (23,6 %) (suite)			
Quest Diagnostics Incorporated	573	47	172
Ralph Lauren Corporation	169	81	96
Raymond James Financial, Inc.	813	62	175
Raytheon Technologies Corporation	6 422	524	1 729
Realty Income Corporation	4 613	362	406
Reddit, Inc., cat. A	583	207	144
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	472	260	418
Regions Financial Corporation	3 925	54	168
Reliance Steel & Aluminum Co.	259	102	137
Republic Services, Inc.	1 023	95	309
ResMed Inc.	725	114	200
Rivian Automotive, Inc., cat. A	4 142	81	102
Robinhood Markets, Inc., cat. A	3 563	615	507
Roblox Corporation, cat. A	3 256	589	251
Rocket Companies, Inc., cat. A	4 719	109	105
Rocket Lab Corporation	2 553	208	368
Rockwell Automation, Inc.	527	82	370
Rollins, Inc.	1 425	55	84
Roper Technologies, Inc.	493	138	237
Ross Stores, Inc.	1 496	124	452
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	1 180	157	532
Royal Gold, Inc.	385	122	109
Royalty Pharma PLC, cat. A	1 888	93	150
S&P Global Inc.	1 422	357	822
Salesforce, Inc.	4 275	750	950
Samsara Inc., cat. A	1 371	74	63
SanDisk Corporation	655	523	2 113
SBA Communications Corporation	555	131	139
Schlumberger Limited	7 322	526	483
Seagate Technology Holdings plc	1 039	119	1 423
Sempra Energy	3 074	221	404
ServiceNow, Inc.	4 962	491	699
Sherwin-Williams Company (The)	1 081	174	528
Simon Property Group, Inc.	1 517	258	481
Snowflake Inc., cat. A	1 674	531	604
SoFi Technologies, Inc.	6 546	250	167
Southern Company (The)	5 219	351	709
Southern Copper Corporation	435	65	108
Southwest Airlines Co.	2 037	84	149
SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 086	134	96
Starbucks Corporation	5 314	358	770
State Street Corporation	1 300	104	313
Steel Dynamics, Inc.	630	90	205
Stryker Corporation	1 637	322	731
Sun Communities Inc.	630	112	107
Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	1 973	197	209
Super Micro Computer Inc.	2 295	315	96
Symbotic Inc.	341	24	22
Synchrony Financial	1 821	73	196
Synopsys, Inc.	905	255	573
Sysco Corporation	2 215	139	263
T. Rowe Price Group, Inc.	972	91	157
Take-Two Interactive Software, Inc.	839	143	298
Tapestry, Inc.	929	143	193
Targa Resources Corp.	996	107	379
Target Corporation	2 126	223	394
Teledyne Technologies Incorporated	210	95	199
Teradyne, Inc.	736	81	505
Tesla, Inc.	16 088	5 651	9 600
Texas Instruments Incorporated	4 342	438	1 836
Texas Pacific Land Corporation	291	219	181
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 772	503	1 260
TJX Companies, Inc. (The)	5 282	281	1 135
TKO Group Holdings Inc.	359	79	103
T-Mobile US, Inc.	2 229	332	530
Toast, Inc., cat. A	2 277	122	90
TPG Inc.	617	55	36
Tractor Supply Company	2 776	57	125
Tradeweb Markets Inc., cat. A	570	88	81
Trane Technologies PLC	1 049	131	731
TransDigm Group, Inc.	261	158	493
Travelers Companies, Inc. (The)	1 054	145	494
Trimble Inc.	1 288	118	94
Truist Financial Corp.	6 094	284	431
Tyler Technologies, Inc.	209	103	87
Tyson Foods, Inc., cat. A	1 433	79	116
U.S. Bancorp	7 361	340	631
Uber Technologies, Inc.	9 460	802	969
Ubiquiti Inc.	23	23	17
Ultra Beauty, Inc.	222	63	142
Union Pacific Corporation	2 827	388	1 091
United Airlines Holdings, Inc.	1 611	114	311
United Parcel Service, Inc., cat. B	3 520	454	537
United Rentals, Inc.	296	84	476
United Therapeutics Corporation	189	147	145
UnitedHealth Group Incorporated	4 385	1 111	2 586

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,2 %) (suite)			
États-Unis (23,6 %) (suite)			
Valero Energy Corporation	1 459	111	539
Veeva Systems Inc., cat. A	779	302	196
Ventas, Inc.	2 207	160	278
Venture Global, Inc., cat. A	1 910	38	30
Veralto Corporation	1 072	59	135
VeriSign, Inc.	409	50	146
Verisk Analytics Inc.	695	117	177
Verizon Communications Inc.	20 176	1 191	1 212
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	1 207	268	851
Vertiv Holdings Company	1 651	346	784
VICI Properties Inc.	5 318	216	200
Visa Inc., cat. A	8 123	1 336	3 954
Vistra Corporation	1 566	185	352
Vulcan Materials Company	660	76	276
W. R. Berkley Corp.	1 546	63	155
W.W. Grainger, Inc.	208	99	401
Wabtec Corporation	850	91	325
Walmart Inc.	20 939	925	3 365
Walt Disney Company (The)	8 465	915	1 156
Warner Bros. Discovery, Inc.	10 700	396	405
Warner Music Group Corp., cat. A	762	29	29
Waste Management, Inc.	1 909	208	604
Waters Corporation	453	121	241
Watsco, Inc.	170	92	101
WEC Energy Group, Inc.	1 611	122	267
Wells Fargo & Company	14 757	773	1 730
Welltower Inc.	3 328	370	1 072
West Pharmaceutical Services Inc.	362	110	184
Western Digital Corporation	1 615	125	1 464
Weyerhaeuser Company	3 746	117	127
Williams Companies, Inc. (The)	5 991	234	632
Williams-Sonoma, Inc.	589	137	195
Woodward, Inc.	278	141	168
Workday, Inc., cat. A	952	371	165
Xcel Energy Inc.	2 928	162	334
XPO Logistics, Inc.	543	153	158
Xylem Inc.	1 227	100	206
YUM! Brands, Inc.	1 288	120	292
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 027	126	125
Zoetis Inc.	2 047	186	209
Zoom Video Communications, Inc., cat. A	1 336	154	164
Zscaler, Inc.	489	197	98
		152 688	436 996
FONDS SOUS-JACENTS (28,5 %)			
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	26 563 080	462 747	459 722
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	504 390	22 247	22 825
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	629 910	22 380	23 096
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	453 990	21 082	22 029
		528 456	527 672
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)			
		1 130 854	1 847 826
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(346)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)			
		1 130 508	1 847 826
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		(391)	(391)
Devises		1 779	1 783
		1 388	1 392
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			
			3 950
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			1 853 168

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	60	CAD	(126)	(ILS)	2,100	2,100	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	70	CAD	(488)	(NOK)	6,975	6,975	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	80	CAD	(73)	(SGD)	0,912	0,912	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	190	CAD	(1 296)	(SEK)	6,821	6,822	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	200	CAD	(1 106)	(HKD)	5,527	5,527	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	250	CAD	(254)	(AUD)	1,017	1,017	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	350	CAD	(199)	(CHF)	0,569	0,569	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	520	CAD	(276)	(GBP)	0,531	0,531	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	800	CAD	(493)	(EUR)	0,616	0,617	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	1 300	CAD	(148 919)	(JPY)	114,553	114,555	–

Perte latente sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	60	CAD	(159)	(PLN)	2,650	2,649	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	80	CAD	(56)	(USD)	0,705	0,705	–

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à offrir une plus-value du capital et certains revenus en effectuant des placements dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe d'après une répartition ciblée entre quatre catégories d'actifs distinctes : les obligations canadiennes, les titres de participation canadiens, les titres de participation américains et les titres de participation internationaux. Le Fonds investira surtout dans des titres de participation, avec une certaine exposition à des obligations canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 19 novembre 2008.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2026				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	451 587	(80)	451 507	24,4
Euro	144 104	(800)	143 304	7,7
Yen japonais	116 039	(1 300)	114 739	6,2
Livre sterling	59 655	(520)	59 135	3,2
Franc suisse	38 660	(350)	38 310	2,1
Dollar australien	31 196	(250)	30 946	1,7
Couronne suédoise	15 978	(190)	15 788	0,9
Dollar de Hong Kong	8 453	(200)	8 253	0,4
Couronne danoise	7 168	—	7 168	0,4
Dollar de Singapour	6 859	(80)	6 779	0,4
Shekel israélien	6 366	(60)	6 306	0,3
Couronne norvégienne	3 545	(70)	3 475	0,2
Zloty polonais	2 649	(60)	2 589	0,1
Dollar néo-zélandais	1 069	—	1 069	0,1
	893 328	(3 960)	889 368	48,1

31 décembre 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	424 522	(40)	424 482	25,1
Euro	138 895	—	138 895	8,2
Yen japonais	104 780	(877)	103 903	6,1
Livre sterling	62 484	—	62 484	3,7
Franc suisse	37 503	—	37 503	2,2
Dollar australien	29 880	—	29 880	1,8
Couronne suédoise	15 915	—	15 915	0,9
Dollar de Hong Kong	8 693	(55)	8 638	0,5
Couronne danoise	7 886	(40)	7 846	0,5
Dollar de Singapour	6 327	(40)	6 287	0,4
Shekel israélien	5 206	—	5 206	0,3
Couronne norvégienne	3 230	(40)	3 190	0,2
Zloty polonais	2 358	—	2 358	0,1
Dollar néo-zélandais	1 045	—	1 045	0,1
	848 724	(1 092)	847 632	50,1

Au 30 juin 2026, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 88 937 000 \$, ou environ 4,8 % (84 763 000 \$ ou environ 5,0 % au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,7 % (99,7 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

ou augmenté d'environ 184 783 000 \$ (168 912 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIONS	71,2	75,5
Argentine	0,0	—
Australie	1,7	1,6
Autriche	0,1	0,1
Belgique	0,2	0,2
Bermudes	0,0	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0	—
Canada	23,4	25,7
Îles Caïmans	—	0,2
Chine	0,0	—
Danemark	0,4	0,5
Finlande	0,3	0,3
France	1,9	2,2
Allemagne	1,9	2,1
Hong Kong	0,5	0,4
Irlande	0,2	0,7
Israël	0,4	0,4
Italie	0,7	0,7
Japon	6,2	6,1
Jersey	0,0	0,1
Luxembourg	0,1	0,1
Pays-Bas	1,9	1,5
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Norvège	0,2	0,2
Pologne	0,1	0,1
Portugal	0,0	—
Singapour	0,4	0,4
Corée du Sud	0,0	—
Espagne	0,9	0,9
Suède	0,8	0,9
Suisse	2,2	2,4
Thaïlande	0,0	—
Royaume-Uni	3,0	3,6
États-Unis	23,6	23,9
FONDS SOUS-JACENTS	28,5	24,2
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Actions	883 406	436 741	—	1 320 147
Fonds sous-jacents	527 672	—	—	527 672
Bons de souscription, droits et options	7	—	—	7
	1 411 085	436 741	—	1 847 826
31 décembre 2025				
Actions	858 297	420 967	—	1 279 264
Fonds sous-jacents	409 857	—	—	409 857
	1 268 154	420 967	—	1 689 121

Transferts entre les niveaux

Au cours de la période close le 30 juin 2026, des placements d'environ néant (410 730 000 \$ au 31 décembre 2025) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, puisque la juste valeur des titres est désormais déterminée au moyen des cours d'instruments identiques ou similaires sur des marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2026	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	459 722	16,8
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	22 825	3,2
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	23 096	2,1
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	22 029	0,5
	527 672	
	31 décembre 2025	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	409 856	16,4
	409 856	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés,

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur

liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,80	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Commissions de courtage versées aux parties liées	10	—

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026					30 juin 2025				
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	66 699 445	4 892 497	—	(5 250 216)	66 341 726	69 035 473	4 147 754	—	(6 441 762)	66 741 465

Portefeuille Tangerine – dividendes (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	775 785	576 357
Trésorerie	1 193	2 736
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 068	6
Souscriptions à recevoir	1 264	966
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 059	1 958
Total de l'actif	785 369	582 023
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	563	388
Montant à payer pour l'achat de titres	4 339	1 879
Rachats à payer	119	243
Charges à payer	105	125
Total du passif	5 126	2 635
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	780 243	579 388
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	780 243	579 388
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	19,28	16,65

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	15 515	12 351
Intérêts à distribuer	30	29
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	19 318	8 399
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	69 014	17 195
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	103 877	37 974
Gain (perte) de change net réalisé et latent	40	45
Total des revenus (pertes), montant net	103 917	38 019
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 708	1 742
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	508	327
Frais du comité d'examen indépendant	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	920	642
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	369	234
Coûts de transactions	128	94
Total des charges	4 633	3 040
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
Charges nettes	4 633	3 039
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	99 284	34 980
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	99 284	34 980
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	2,62	1,19
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	37 955 316	29 479 416

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	579 388	410 957
	579 388	410 957
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	99 284	34 980
	99 284	34 980
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	164 301	75 791
Païement au rachat		
Série A	(62 730)	(48 890)
	101 571	26 901
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	200 855	61 881
	200 855	61 881
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	780 243	472 838
	780 243	472 838

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99 284	34 980
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(19 318)	(8 399)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(69 014)	(17 195)
(Gain) perte de change latent	(12)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(229 612)	(107 078)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	117 914	71 241
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 101)	(233)
Charges à payer et autres montants à payer	155	33
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(102 704)	(26 651)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	162 427	75 091
Montant payé au rachat de parts rachetables	(61 278)	(48 984)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	101 149	26 107
Gain (perte) de change latent	12	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 555)	(544)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 736	2 397
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 193	1 853
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	12 494	11 475

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Tangerine – dividendes (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,4 %)			
Australie (0,7 %)			
Coles Group Limited	45 578	807	1 092
Insurance Australia Group Limited	76 643	549	610
Medibank Private Limited	95 031	335	464
QBE Insurance Group Limited	50 757	1 039	1 258
Santos Ltd.	110 295	721	778
Suncorp Group Ltd.	37 115	725	703
Telstra Corporation Limited	134 671	518	672
		4 694	5 577
Autriche (0,1 %)			
OMV Aktiengesellschaft	4 946	353	440
Verbund AG	2 240	245	202
		598	642
Belgique (0,1 %)			
Ageas SA/NV	5 129	388	582
Canada (49,8 %)			
ARC Resources Ltd.	595 362	15 245	17 742
Canadian Natural Resources Limited	279 062	17 479	15 661
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A, sans droit de vote	87 304	14 030	17 055
Canadian Utilities Limited, cat. A, sans droit de vote	233 755	8 848	12 324
Emera Incorporated	263 073	15 508	19 791
Fortis Inc.	246 905	15 503	20 061
Great-West Lifeco Inc.	242 639	11 799	21 927
Société financière IGM Inc.	148 598	7 405	11 766
Keyera Corp.	322 982	14 690	18 400
Magna International Inc.	232 438	14 787	21 677
Société Financière Manuvie	364 239	12 880	20 951
Pembina Pipeline Corporation	278 161	13 584	18 253
Power Corporation du Canada	235 118	11 472	20 789
Restaurant Brands International Inc.	182 277	18 033	18 751
Rogers Communications Inc., cat. B	387 143	20 572	17 863
Banque Royale du Canada	75 089	11 496	22 052
Financière Sun Life Inc.	192 686	14 185	21 456
Suncor Énergie Inc.	197 915	9 744	15 101
Thomson Reuters Corporation	157 703	18 842	18 268
La Banque Toronto-Dominion	127 795	11 872	22 037
Whitecap Resources Inc.	1 103 741	10 633	16 258
		288 607	388 183
Chine (0,0 %)			
Yangzijiang Shipbuilding (Holdings), Ltd	89 600	249	338
Danemark (1,0 %)			
Novo Nordisk A/S, cat. B	109 599	6 909	7 464
Tryg A/S	10 171	314	329
		7 223	7 793
Finlande (0,3 %)			
Elisa Corporation, série A	4 732	317	282
Kesko Corporation, série B	9 088	280	289
KONE OYJ, série B	11 151	802	901
UPM-Kymmene Corporation	17 988	756	677
		2 155	2 149
France (3,3 %)			
Amundi SA	2 180	205	297
AXA SA	53 497	2 548	3 806
Bouygues SA	7 588	453	601
Compagnie Générale des Établissements Michelin	20 968	906	1 150
Danone SA	21 488	2 118	2 502
Pernod Ricard SA	6 686	912	693
Publicis Groupe SA	7 753	1 032	1 088
Sanofi	37 149	4 821	4 506
Sodexo SA	2 576	196	212
Total SE	67 026	5 948	7 391
VINCI SA	15 870	2 834	3 295
		21 973	25 541
Allemagne (2,3 %)			
Allianz SE	12 944	5 280	8 696
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	9 507	1 203	883
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, priv.	1 802	217	168
Brenntag AG	3 843	313	332
Continental AG	3 828	439	448
Deutsche Lufthansa Aktiengesellschaft	20 330	267	330
Deutsche Post AG	31 360	1 863	2 701
Dr Ing HC F Porsche AG, priv.	3 637	253	257
Hannover Rückversicherung AG	2 054	768	808
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	4 451	3 826	3 527
		14 429	18 150
Hong Kong (0,4 %)			
CK Infrastructure Holdings Ltd.	20 000	184	217
CLP Holdings Limited	56 000	642	743
Henderson Land Development Company Limited	44 000	236	198
HKT Trust and HKT Ltd, parts	114 000	213	241
Hong Kong and China Gas Company Limited (The)	385 000	440	454
Power Asset Holdings Limited	47 500	443	492
Sino Land Company Limited	126 388	227	236
SITC International Holdings Company Limited	45 000	156	256
WH Group Limited	265 500	306	399
		2 847	3 236

	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,4 %) (suite)			
Irlande (0,5 %)			
AIB Group PLC	71 632	854	1 195
CRH PLC	7 084	1 063	1 076
Pentair PLC	1 712	167	186
TE Connectivity PLC	3 102	735	887
Willis Towers Watson Public Limited Company	1 031	355	382
		3 174	3 726
Israël (0,5 %)			
Bank Hapoalim B.M.	44 752	866	1 462
Bank Leumi of Israel Ltd.	50 272	938	1 594
Israel Discount Bank Limited, série A	41 959	645	590
Mizrahi Tefahot Bank Limited	5 378	365	504
		2 814	4 150
Italie (0,6 %)			
Assicurazioni Generali SPA	27 643	1 008	1 911
Banca Mediolanum SPA	6 820	169	241
Fincobank Banca Fineco SPA	20 896	539	744
Snam SPA	68 924	524	704
Terna Rete Italia SPA	47 833	552	795
Unipol Gruppo SPA	12 371	356	490
		3 148	4 885
Japon (1,9 %)			
Asahi Glass Co., Ltd.	6 400	295	393
Astellas Pharma Inc.	58 200	1 068	1 110
Canon Inc.	27 100	1 090	983
Dai-ichi Life Insurance Company, Limited (The)	117 000	1 352	1 820
Daito Trust Construction Co., Ltd.	9 500	291	257
Daiwa House Industry Co., Ltd.	19 200	752	738
Denso Corporation	55 700	920	913
Eisai Co., Ltd.	8 500	341	305
Honda Motor Co., Ltd.	123 800	1 565	1 592
Isuzu Motors Limited	17 200	306	323
Japan Tobacco Inc.	37 300	1 990	1 945
Komatsu Limited	29 100	1 261	1 617
Sekisui House, Ltd.	20 500	571	605
SoftBank Group Corp.	978 000	1 717	1 777
Subaru Corporation	17 300	441	362
		13 960	14 740
Jersey (0,0 %)			
Amcor PLC	5 056	328	311
Luxembourg (0,0 %)			
CVC Capital Partners PLC	7 000	155	144
Pays-Bas (1,7 %)			
ASR Nederland NV	5 257	394	563
Koninklijke Ahold NV	29 984	1 390	1 713
Koninklijke KPN NV	130 445	716	919
NN Group N.V.	8 895	616	1 106
Shell PLC	157 469	7 669	8 659
		10 785	12 960
Nouvelle-Zélande (0,0 %)			
Contact Energy Limited	31 169	240	235
Norvège (0,3 %)			
Aker BP ASA	10 901	445	471
Equinor ASA	24 146	893	1 077
Gjensidige Forsikring ASA	6 664	204	256
Orkla ASA	24 498	371	366
		1 913	2 170
Singapour (1,4 %)			
DBS Group Holdings Ltd.	70 160	2 946	5 031
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	111 581	1 718	3 046
Singapore Telecommunications Limited	250 500	1 299	1 218
United Overseas Bank Limited	41 000	1 287	1 794
		7 250	11 089
Espagne (1,2 %)			
Iberdrola, SA	206 983	4 837	7 334
MAPFRE, S.A.	30 739	199	216
Naturgy Energy Group SA	14 103	612	628
Repsol, SA	37 780	917	1 335
		6 565	9 513
Suède (0,4 %)			
AB Volvo, série B	52 915	1 780	2 557
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	14 075	299	344
Skanska AB, série B	11 500	430	438
		2 509	3 339
Suisse (5,3 %)			
Bunge Global SA	1 338	191	203
Garmin Ltd.	1 726	369	582
Nestlé SA	68 523	9 593	10 000
Novartis AG	45 992	6 792	10 235
Partners Group Holding AG	725	1 068	844
Roche Holding AG	16 616	7 029	9 720
SGS S.A.	5 620	741	925
Swiss Reinsurance Company Ltd	10 210	1 741	2 308
Swisscom AG	878	752	963
Zurich Insurance Group AG	5 093	3 716	5 345
		31 992	41 125

Portefeuille Tangerine – dividendes (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,4 %) (suite)			
Royaume-Uni (3,3 %)			
3i Group PLC	33 241	1 415	1 557
British American Tobacco PLC	68 352	3 851	5 985
Diageo PLC	76 101	2 389	2 171
Imperial Brands PLC	25 301	971	1 328
Kingfisher PLC	59 312	279	317
National Grid PLC	169 659	3 100	3 988
Reckitt Benckiser Group PLC	21 766	1 936	2 014
Schroders PLC	26 796	231	297
Tesco PLC	216 440	1 298	1 876
Unilever PLC	74 367	6 326	6 337
		21 796	25 870
États-Unis (24,3 %)			
Abbott Laboratories	18 467	2 804	2 377
Accenture PLC, cat. A	6 498	2 597	1 147
AFLAC Incorporated	4 901	501	815
Air Products and Chemicals, Inc.	2 270	778	944
Allegion PLC	912	163	182
Alliant Energy Corporation	2 821	217	305
Altria Group, Inc.	17 712	1 291	1 808
Ameren Corporation	2 976	352	477
American Electric Power Company, Inc.	5 753	763	1 117
American International Group, Inc.	5 644	577	597
Ameriprise Financial, Inc.	979	601	637
Amgen Inc.	5 717	2 713	2 937
Archer-Daniels-Midland Company	5 186	414	562
Atmos Energy Corporation	1 781	320	435
Automatic Data Processing, Inc.	4 264	1 272	1 355
Avery Dennison Corporation	832	227	192
Ball Corporation	2 697	193	239
Bank of New York Mellon Corporation (The)	7 276	688	1 493
Becton, Dickinson and Company	3 009	870	646
Best Buy Co., Inc.	2 145	218	231
BlackRock, Inc.	1 565	1 694	2 135
Bristol-Myers Squibb Company	21 636	1 704	1 769
Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 284	387	249
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	1 281	191	342
CDW Corporation	1 373	270	274
CF Industries Holdings, Inc.	1 645	165	253
Chevron Corporation	19 585	4 241	4 606
Cigna Corporation	2 790	1 229	1 091
Cisco Systems, Inc.	41 924	3 321	6 986
Citizens Financial Group, Inc.	4 594	276	457
Clorox Company (The)	1 269	237	172
Coca-Cola Company (The)	41 106	3 449	4 740
Cognizant Technology Solutions Corporation, cat. A	5 177	487	284
Colgate-Palmolive Company	8 065	878	1 049
Comcast Corporation, cat. A	37 996	2 012	1 323
ConocoPhillips	12 955	1 967	1 911
Consolidated Edison, Inc.	3 955	504	621
Cummins Inc.	1 463	629	1 480
CVS Health Corporation	13 484	1 369	1 979
Darden Restaurants, Inc.	1 242	279	363
Diamondback Energy, Inc.	2 044	408	510
Dick's Sporting Goods, Inc.	641	148	206
Domino's Pizza, Inc.	321	178	135
DTE Energy Company	2 192	354	474
DuPont de Nemours, Inc.	1 447	290	278
Edison International	4 115	362	435
Elevance Health Inc.	2 326	1 081	1 276
Emerson Electric Co.	5 949	823	1 208
EOG Resources, Inc.	5 669	1 043	1 043
Erie Indemnity Company, cat. A	271	109	92
Everest Re Group, Ltd.	425	216	215
Evergy, Inc.	2 520	223	309
Expand Energy Corporation	2 632	337	341
Exxon Mobil Corporation	41 339	6 506	8 019
Fastenal Company	12 138	510	827
FedEx Corporation	2 336	936	1 038
FedEx Freight Holding Company, Inc.	1 169	264	250
Ferguson Enterprises Inc.	2 053	467	691
Fidelity National Financial Inc.	2 768	178	185
Fifth Third Bancorp.	9 736	541	779
General Dynamics Corporation	2 437	809	1 225
General Mills, Inc.	5 846	441	289
Genuine Parts Company	1 488	242	249
Gilead Sciences, Inc.	13 160	2 436	2 359
Graco Inc.	1 756	183	188
Halliburton Company	8 919	345	430
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	2 900	339	545
Hershey Company (The)	1 578	406	393
Hewlett Packard Enterprise Company	14 030	357	898
Home Depot, Inc. (The)	10 570	4 412	5 289
Honeywell Aerospace, Inc.	3 413	1 116	1 071
Honeywell International Inc.	3 413	1 814	1 084
HP Inc.	9 990	340	311
Huntington Bancshares Incorporated	22 003	461	553
IDEX Corporation	793	195	255
Illinois Tool Works Inc.	2 897	857	1 112
International Business Machines Corporation	9 952	2 656	3 971
Johnson & Johnson	25 569	5 857	9 213
Johnson Controls International PLC	6 481	684	1 343
Kenvue Inc.	20 212	591	548

	Nombre d'actions	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,4 %) (suite)			
États-Unis (24,3 %) (suite)			
Keurig Dr Pepper Inc.	13 917	623	646
Kimberly-Clark Corporation	3 500	582	545
Kinder Morgan, Inc.	20 298	624	921
Kroger Co. (The)	5 961	404	470
L3Harris Technologies, Inc.	1 974	648	814
Lennar Corporation, cat. A	2 243	328	288
Lockheed Martin Corporation	2 197	1 302	1 588
Lowe's Companies, Inc.	5 935	1 774	1 857
M&T Bank Corporation	1 571	369	531
Marsh & McLennan Companies, Inc.	5 100	1 280	1 206
Masco Corporation	2 155	175	249
McCormick & Company, Incorporated, sans droit de vote	2 725	281	195
McDonald's Corporation	7 534	2 595	2 889
Medtronic PLC	13 601	1 782	1 510
Merck & Co., Inc.	26 236	3 678	4 783
Mondelez International, Inc., cat. A	13 568	1 121	1 113
NetApp, Inc.	2 132	250	468
NIKE, Inc., cat. B	12 673	1 262	738
Norfolk Southern Corporation	2 376	862	1 060
Northern Trust Corporation	1 851	284	457
Northrop Grumman Corporation	1 427	1 033	1 031
Omnicom Group Inc.	3 112	324	322
ONEOK, Inc.	6 660	766	821
Otis Worldwide Corporation	4 148	504	421
PACCAR Inc.	5 566	878	949
Packaging Corporation of America	949	209	321
Paychex, Inc.	3 397	488	474
PepsiCo, Inc.	14 495	2 862	2 784
Pfizer Inc.	60 298	2 680	2 060
Philip Morris International Inc.	16 537	3 603	4 245
Pinnacle Financial Partners Inc.	1 600	215	229
PNC Financial Services Group, Inc.	4 258	1 000	1 487
PPG Industries, Inc.	2 409	407	415
Principal Financial Group, Inc.	2 348	239	359
Procter & Gamble Company (The)	24 662	4 610	5 131
Progressive Corporation (The)	6 200	1 628	1 922
Public Service Enterprise Group Incorporated	5 263	489	606
QUALCOMM Incorporated	11 317	2 185	2 967
Quest Diagnostics Incorporated	1 191	248	358
Raytheon Technologies Corporation	14 280	3 536	3 844
Regions Financial Corporation	8 983	262	385
Reliance Steel & Aluminum Co.	552	218	293
Rockwell Automation, Inc.	1 188	454	834
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	2 697	1 059	1 215
Royalty Pharma PLC, cat. A	4 433	235	353
RPM International Inc.	1 377	184	217
Schlumberger Limited	15 883	805	1 048
Sempra Energy	6 909	704	909
Snap-on Incorporated	567	200	324
SS&C Technologies Holdings, Inc.	2 238	208	197
Starbucks Corporation	12 073	1 418	1 750
State Street Corporation	2 944	362	708
Synchrony Financial	3 657	238	395
Sysco Corporation	5 045	544	598
T. Rowe Price Group, Inc.	2 356	353	380
Tapestry, Inc.	2 173	342	451
Target Corporation	4 789	886	887
Texas Instruments Incorporated	9 660	2 230	4 085
Tractor Supply Company	5 735	356	257
Travelers Companies, Inc. (The)	2 250	630	1 054
U.S. Bancorp	16 440	1 101	1 409
Union Pacific Corporation	6 295	1 976	2 429
United Parcel Service, Inc., cat. B	7 884	1 367	1 202
UnitedHealth Group Incorporated	9 633	4 047	5 680
Verizon Communications Inc.	44 329	2 917	2 663
W. R. Berkley Corp.	2 281	243	228
Walt Disney Company (The)	18 786	2 635	2 565
Watsco, Inc.	370	189	219
WEC Energy Group, Inc.	3 493	447	579
Williams-Sonoma, Inc.	1 288	322	426
Xcel Energy Inc.	6 595	599	751
Xylem Inc.	2 559	387	429
YUM! Brands, Inc.	2 918	529	662
Zoetis Inc.	4 549	774	464
		159 652	189 337
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE			
DES PLACEMENTS (99,4 %)		609 444	775 785
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(290)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE			
DES PLACEMENTS (99,4 %)		609 154	775 785
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
		–	–
TRESORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		1 785	1 785
Devises		(592)	(592)
		1 193	1 193
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)			
			3 265
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS			
DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			780 243

Portefeuille Tangerine – dividendes (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	2 juill. 2026	123	SEK	(18)	(CAD)	0,146	0,147	—
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2026	115	NOK	(16)	(CAD)	0,143	0,143	—
La Banque Toronto-Dominion	A-1	2 juill. 2026	22	EUR	(35)	(CAD)	1,621	1,622	—
La Banque Toronto-Dominion	A-1	2 juill. 2026	24	GBP	(45)	(CAD)	1,881	1,883	—

Perte latente sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	20	AUD	(20)	(CAD)	0,983	0,983	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	3 169	CAD	(2 234)	(USD)	0,705	0,705	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	91	CHF	(160)	(CAD)	1,759	1,759	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	184	DKK	(40)	(CAD)	0,217	0,217	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	185	EUR	(300)	(CAD)	1,622	1,622	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	6	GBP	(12)	(CAD)	1,883	1,883	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	95	ILS	(45)	(CAD)	0,476	0,476	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	3 437	JPY	(30)	(CAD)	0,009	0,009	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	139	NOK	(20)	(CAD)	0,143	0,143	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	171	SEK	(25)	(CAD)	0,147	0,147	—
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	68	SGD	(75)	(CAD)	1,097	1,097	—
Standard Chartered PLC	A-2	2 juill. 2026	1 142	JPY	(10)	(CAD)	0,009	0,009	—

Portefeuille Tangerine – dividendes (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

L'objectif de placement du Fonds consiste à offrir une plus-value du capital et un revenu de dividendes en effectuant des placements dans des titres de participation de sociétés provenant de toutes les régions du monde qui devraient verser des dividendes. Le Fonds adopte une répartition ciblée entre trois catégories d'actifs distinctes : les titres de participation canadiens, les titres de participation américains et les titres de participation internationaux qui, dans chaque cas, rapporteront des dividendes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 2 novembre 2016.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2026				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	196 644	(3 169)	193 475	24,8
Euro	67 437	335	67 772	8,7
Franc suisse	40 900	160	41 060	5,3
Livre sterling	34 621	57	34 678	4,4
Yen japonais	14 786	40	14 826	1,9
Dollar de Singapour	11 363	75	11 438	1,5
Couronne danoise	7 791	40	7 831	1,0
Dollar australien	5 566	20	5 586	0,7
Shekel israélien	4 118	45	4 163	0,5
Couronne suédoise	3 303	43	3 346	0,4
Dollar de Hong Kong	3 267	—	3 267	0,4
Couronne norvégienne	2 139	37	2 176	0,3
Dollar néo-zélandais	239	—	239	0,0
	392 174	(2 317)	389 857	49,9

31 décembre 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	138 444	175	138 619	23,9
Euro	48 808	105	48 913	8,4
Franc suisse	31 797	110	31 907	5,5
Livre sterling	27 159	60	27 219	4,7
Yen japonais	10 682	50	10 732	1,9
Dollar de Singapour	8 037	35	8 072	1,4
Dollar australien	4 817	10	4 827	0,8
Dollar de Hong Kong	3 101	15	3 116	0,5
Shekel israélien	2 690	—	2 690	0,5
Couronne suédoise	2 588	25	2 613	0,5
Couronne norvégienne	1 474	—	1 474	0,3
Couronne danoise	353	6	359	0,1
Dollar néo-zélandais	169	—	169	0,0
	280 119	591	280 710	48,5

Au 30 juin 2026, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 38 986 000 \$, ou environ 5,0 % (28 071 000 \$ ou environ 4,8 % au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,4 % (99,5 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 77 579 000 \$ (57 636 000 \$ au 31 décembre 2025).

Portefeuille Tangerine – dividendes (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIONS	99,4	99,5
Australie	0,7	0,8
Autriche	0,1	0,1
Belgique	0,1	0,1
Bermudes	—	0,0
Canada	49,8	51,3
Îles Caïmans	—	0,1
Chine	0,0	—
Danemark	1,0	0,1
Finlande	0,3	0,3
France	3,3	3,1
Allemagne	2,3	2,4
Hong Kong	0,4	0,4
Irlande	0,5	1,1
Israël	0,5	0,5
Italie	0,6	0,6
Japon	1,9	1,8
Jersey	0,0	0,0
Luxembourg	0,0	—
Pays-Bas	1,7	0,6
Nouvelle-Zélande	0,0	—
Norvège	0,3	0,3
Singapour	1,4	1,4
Espagne	1,2	1,1
Suède	0,4	0,5
Suisse	5,3	5,5
Royaume-Uni	3,3	4,6
États-Unis	24,3	22,8
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Actions	581 147	194 638	—	775 785
	581 147	194 638	—	775 785
31 décembre 2025				
Actions	437 359	138 998	—	576 357
	437 359	138 998	—	576 357

Transferts entre les niveaux

Au cours de la période close le 30 juin 2026, des placements d'environ néant (103 432 000 \$ au 31 décembre 2025) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, puisque la juste valeur des titres est désormais déterminée au moyen des cours d'instruments identiques ou similaires sur des marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés, ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Portefeuille Tangerine – dividendes (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,80	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026				Nombre de parts, à la clôture de la période	30 juin 2025				Nombre de parts, à la clôture de la période
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées		Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	
Série A	34 791 597	9 184 403	–	(3 499 732)	40 476 268	28 644 891	5 073 835	–	(3 268 479)	30 450 247

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 958 957	1 735 482
Instruments dérivés	10	–
Trésorerie	2 925	5 210
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 793	–
Souscriptions à recevoir	294	1 056
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6 075	4 049
Total de l’actif	1 975 054	1 745 797
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 467	1 186
Montant à payer pour l’achat de titres	8 360	–
Rachats à payer	601	893
Charges à payer	278	383
Distributions à verser	–	20
Total du passif	10 706	2 482
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 964 348	1 743 315
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 964 348	1 743 315
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	42,28	37,49

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	23 475	22 629
Intérêts à distribuer	59	65
Distributions provenant des fonds sous-jacents	572	–
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	71 955	32 152
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	138 945	63 032
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	235 006	117 878
Gain (perte) de change net réalisé et latent	122	95
Total des revenus (pertes), montant net	235 128	117 973
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 299	6 003
Frais d’administration à taux fixe (note 6)	1 369	1 126
Charge d’intérêts	1	–
Retenues d’impôts étrangers/remboursements d’impôts	1 752	1 627
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	989	812
Coûts de transactions	35	31
Total des charges	11 445	9 599
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	11 445	9 599
Augmentation (diminution) nette de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	223 683	108 374
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L’ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	223 683	108 374
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L’ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	4,79	2,30
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	46 715 491	47 158 920

† L’augmentation (la diminution) de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l’augmentation (la diminution) de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L’ÉVOLUTION DE L’ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L’OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 743 315	1 509 703
	1 743 315	1 509 703
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L’ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	223 683	108 374
	223 683	108 374
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l’émission de titres		
Série A	139 206	89 240
Paieement au rachat		
Série A	(141 856)	(136 924)
	(2 650)	(47 684)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L’ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	221 033	60 690
	221 033	60 690
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 964 348	1 570 393
	1 964 348	1 570 393

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D’EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	223 683	108 374
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(71 955)	(32 152)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(138 945)	(63 032)
(Gain) perte de change latent	(23)	(7)
Achat d’actifs et de passifs financiers non dérivés	(182 930)	(66 264)
Produit de la vente d’actifs et de passifs financiers non dérivés	171 912	92 928
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 026)	(561)
Charges à payer et autres montants à payer	176	(34)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d’exploitation	(108)	39 252
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l’émission de parts rachetables	136 688	88 182
Montant payé au rachat de parts rachetables	(138 868)	(136 532)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(20)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(2 200)	(48 350)
Gain (perte) de change latent	23	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 308)	(9 098)
Trésorerie (découvert bancaire), à l’ouverture de la période	5 210	15 214
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 925	6 123
Intérêts versés ¹⁾	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d’impôts ¹⁾	42	32
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d’impôts ¹⁾	20 269	20 440
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d’impôts ¹⁾	–	–

1) Classés comme éléments d’exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %)			
Argentine (0,0 %)			
MercadoLibre, Inc.	313	1 042	754
Australie (2,2 %)			
AGL Energy Limited	12 269	117	101
ALS Limited	10 077	202	228
Ampol Ltd.	4 794	140	154
APA Group, parts	26 827	222	268
Aristocrat Leisure Limited	10 629	303	643
ASX Ltd	3 844	213	201
Atlas Arteria Ltd., titres agrafés	19 026	85	95
Aurizon Holdings Ltd.	34 577	107	142
Australia and New Zealand Banking Group Limited	59 317	1 558	2 063
BHP Billiton Limited	98 450	3 146	5 834
BlueScope Steel Limited	8 744	125	273
Brambles Limited	25 924	307	497
carsales.com Ltd	6 786	179	172
Charter Hall Group	9 510	131	215
Cochlear Limited	1 344	219	161
Coles Group Limited	26 163	384	627
Commonwealth Bank of Australia	32 952	2 908	5 347
Computershare Limited	10 401	163	392
CSL Limited	9 434	1 724	1 067
Dexus	20 636	184	110
EBOS Group Ltd.	3 405	102	57
Endeavour Group Ltd	29 408	175	94
Evolution Mining Ltd	41 050	199	476
Fortescue Metals Group Limited	31 660	361	599
Goodman Group	39 107	667	1 204
GPT Group (The)	38 457	174	185
Insurance Australia Group Limited	48 328	280	385
IREN Limited	6 500	651	422
JB Hi-Fi Ltd.	2 202	202	174
Lottery Corp Ltd. (The)	45 530	193	258
Lynas Rare Earths Limited	18 089	126	322
Macquarie Group Limited	6 882	876	1 700
Medibank Private Limited	56 108	159	274
Mineral Resources Limited	3 482	184	214
Mirvac Group	82 057	174	139
National Australia Bank Limited	60 167	1 637	2 247
Nextdc Limited	14 557	212	210
Northern Star Resources Limited	27 763	382	519
Orica Limited	9 379	158	219
Origin Energy Limited	34 702	267	374
Pilbara Minerals Limited	59 465	252	295
Pro Medicus Ltd	1 009	127	203
Qantas Airways Limited	30 855	212	324
QBE Insurance Group Limited	29 195	359	723
Ramsay Health Care Limited	3 688	220	160
REA Group Limited	889	70	122
Reece Limited	3 833	76	65
Rio Tinto Limited	7 288	578	1 232
Santos Ltd.	65 225	444	460
Scentre Group	100 141	383	381
Seek Limited	7 226	134	96
SGH Limited	4 139	142	191
Sigma Healthcare Limited	87 715	228	237
Sonic Healthcare Limited	9 479	232	193
South32 Limited	90 075	240	344
Stockland Corporation Ltd	49 151	203	198
Suncorp Group Ltd.	22 073	334	418
Technology One Limited	5 773	165	168
Telstra Corporation Limited	223 659	830	1 117
TPG Telecom Ltd	10 965	44	39
Transurban Group	62 780	719	890
Vicinity Centres	77 618	170	196
Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	7 143	265	325
Wesfarmers Limited	22 121	1 055	1 971
Westpac Banking Corporation	67 138	1 805	2 330
Whitehaven Coal Ltd.	16 751	104	125
Wisetech Global Limited	3 714	176	122
Woodside Energy Group Ltd.	37 220	974	1 023
Woolworths Group Limited	23 643	692	930
Worley Ltd	9 673	122	105
		30 951	43 645
Autriche (0,1 %)			
ANDRITZ AG	1 456	122	179
BAWAG Group AG	1 396	141	397
Erste Group Bank AG	5 926	343	1 127
EVN AG	459	15	21
OMV Aktiengesellschaft	2 921	172	260
Raiffeisen International Bank-Holding AG	2 564	64	233
Strabag SE	269	34	39
Verbund AG	1 291	119	116
Vienna Insurance Group AG	714	32	75
Voestalpine AG	2 152	95	143
Wienerberger AG	2 186	92	80
		1 229	2 670

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Belgique (0,3 %)			
Ackermans & van Haaren NV		128	209
Aedifica NV/SA REIT	1 577	183	181
Ageas SA/NV	3 641	242	413
Anheuser-Busch InBev SA/NV	18 812	1 928	2 202
D'ieteren SA/NV	442	87	122
Elia Group SA/NV	818	131	185
Financière de Tubize SA	392	86	147
Groupe Bruxelles Lambert SA	1 544	183	200
KBC Group NV	4 891	467	947
Lotus Bakeries NV	8	95	151
Sofina SA	351	144	127
Syensqo SA	1 420	187	149
UCB SA	2 350	338	999
Warehouses De Pauw SCA	4 046	179	145
		4 378	6 177
Bermudes (0,0 %)			
Arch Capital Group Ltd.	2 451	210	337
Viking Holdings Limited	1 002	91	149
		301	486
Îles Vierges britanniques (0,0 %)			
eToro Group Ltd.	1 200	66	67
Canada (31,3 %)			
Mines Agnico-Eagle Limitée	76 361	5 662	16 827
Alamos Gold Inc., cat. A	62 944	2 906	2 707
Alimentation Couche-Tard inc.	105 146	4 475	9 505
Groupe AtkinsRealis Inc.	25 034	2 650	2 205
Banque de Montréal	107 689	10 899	26 994
La Banque de Nouvelle-Écosse	187 967	12 983	23 171
Société Minière Barrick	253 884	5 428	13 240
BCE Inc.	142 183	7 360	4 344
Bombardier Inc., cat. B	13 066	3 187	4 267
Brookfield Asset Management Ltd	57 635	1 590	3 667
Brookfield Corporation	333 733	8 632	20 194
Corporation Cameco	66 150	1 795	9 563
Banque Canadienne Impériale de Commerce	141 295	8 061	23 076
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	82 472	8 853	13 958
Canadian Natural Resources Limited	310 922	7 437	17 449
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	136 071	9 313	16 731
Celestica Inc.	17 314	6 159	8 955
Cenovus Energy Inc.	202 322	3 725	7 120
CGI Inc.	29 020	2 229	2 660
Constellation Software Inc.	3 048	4 102	8 138
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040*	3 447	–	–
Dollarama Inc.	40 480	2 100	7 595
Emera Incorporated	46 168	2 345	3 473
Enbridge Inc.	332 427	16 462	25 567
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	3 175	7 784	7 406
First Quantum Minerals Ltd.	102 663	1 680	3 977
Fortis Inc.	77 368	3 827	6 286
Franco-Nevada Corporation	29 144	3 483	8 625
Great-West Lifeco Inc.	40 468	2 217	3 657
Hydro One Limited	48 231	1 630	2 822
Imperial Oil Ltée	22 421	1 179	3 571
Intact Corporation financière	27 013	5 183	7 907
Kinross Gold Corporation	180 824	1 119	6 072
Les Compagnies Loblaw Limitée	80 835	1 403	5 201
Lundin Mining Corporation	103 869	3 431	3 590
Magna International Inc.	39 442	2 485	3 678
Société Financière Manuvie	255 584	6 108	14 701
Metro inc.	32 240	1 562	2 924
Banque Nationale du Canada	58 937	4 368	13 197
Nutrien Ltd.	73 367	5 076	6 555
Pan American Silver Corp.	64 004	3 108	4 069
Pembina Pipeline Corporation	88 577	3 725	5 812
Power Corporation du Canada	80 811	2 657	7 145
RB Global Inc.	28 269	4 482	4 668
Restaurant Brands International Inc.	48 588	3 656	4 998
Rogers Communications Inc., cat. B	58 106	3 143	2 681
Banque Royale du Canada	213 007	21 919	62 556
Shopify Inc., cat. A	180 015	11 186	29 209
Financière Sun Life Inc.	84 382	4 278	9 396
Suncor Énergie Inc.	181 022	7 325	13 812
Corporation TC Énergie	158 770	8 339	14 912
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	65 692	2 083	5 549
TELUS Corporation	237 386	5 310	3 561
Thomson Reuters Corporation	20 270	1 710	2 348
La Banque Toronto-Dominion	257 158	17 786	44 344
Tourmaline Oil Corp.	55 139	4 174	3 270
Waste Connections, Inc.	38 875	4 749	9 190
Wheaton Precious Metals Corp.	69 182	2 823	11 037
Groupe WSP Global Inc.	20 549	3 676	3 614
		307 017	613 746
Chine (0,0 %)			
BYD Electronic International Co., Ltd.	15 500	93	59
CSPC Pharmaceutical Group Limited	162 000	167	205

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Chine (0,0 %) (suite)			
Fosun International Limited	44 000	38	32
Qingdao Port International Co., Ltd.	11 000	15	13
Yangzijiang Shipbuilding (Holdings), Ltd	54 200	147	204
	460		513
Danemark (0,5 %)			
A.P. Møller – Mærsk A/S, série B	78	188	263
AP Møller – Maersk A/S, série A	48	112	157
Ascendis Pharma A/S	900	302	340
Bakkafrost P/F	1 016	85	59
Carlsberg A/S, série B	1 829	265	341
Coloplast A/S, série B	2 615	354	212
Danske Bank	12 593	423	959
DSV Panalpina A/S	3 724	712	1 255
Genmab A/S	1 264	379	491
Novo Nordisk A/S, cat. B	62 196	3 227	4 236
Novozymes A/S, actions de cat. B	7 001	475	628
Ørsted A/S	9 444	425	301
Tryg A/S	6 681	195	216
Vestas Wind Systems A/S	19 620	499	787
	7 641		10 245
Finlande (0,4 %)			
Amer Sports, Inc.	1 462	72	70
Elisa Corporation, série A	2 928	177	175
Fortum Oyj	8 825	236	290
Kesko Corporation, série B	5 520	193	175
KONE OYJ, série B	6 750	476	545
Neste OYJ	8 611	312	397
Nokia (AB) OYJ Corporation	99 999	678	1 879
Nordea Bank Abp	61 997	884	1 670
Orion Corporation, série B	2 235	127	261
Outotec OYJ	12 983	187	320
Sampo OYJ, série A	47 163	580	704
Stora Enso OYJ, série R	11 421	189	173
UPM-Kymmene Corporation	10 557	375	398
Wärtsilä Corporation	9 865	205	535
	4 691		7 592
France (2,5 %)			
AXA SA	32 822	1 179	2 335
BNP Paribas	19 549	1 580	3 244
Bolloré SA	13 884	80	91
Bouygues SA	3 894	183	308
Capgemini SE	3 147	530	449
Compagnie de Saint-Gobain SA	8 779	654	1 128
Compagnie Générale des Établissements Michelin	12 375	502	679
Crédit Agricole SA	19 743	330	564
Danone SA	12 433	1 109	1 448
Dassault Systèmes	13 085	497	378
Engie SA	34 260	749	1 534
EssilorLuxottica	5 759	1 217	1 534
Hermès International SA	637	893	1 655
Kering	1 431	756	578
L'Air Liquide SA	12 245	1 702	3 442
Legrand SA	4 939	505	1 183
L'Oréal SA	4 402	1 610	2 742
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5 088	2 790	4 000
Orange SA	36 614	688	980
Pernod Ricard SA	3 936	742	408
Publicis Groupe SA	4 420	698	620
Safran SA	6 850	1 225	3 845
Sanofi	20 883	2 530	2 533
Sartorius Stedim Biotech SA	555	128	164
Schneider Electric SA	10 688	1 832	4 978
Société Générale SA	12 601	581	1 584
Thales SA	1 757	265	641
Total SE	39 575	2 596	4 364
VINCI SA	9 406	1 105	1 953
	29 256		49 362
Allemagne (2,6 %)			
adidas AG	3 239	899	943
Allianz SE	7 511	2 177	5 046
BASF SE	17 540	1 705	1 331
Bayer Aktiengesellschaft	19 272	1 985	1 513
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	5 566	657	517
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, priv.	1 105	108	103
Beiersdorf AG	1 827	252	223
BioNTech SE, CAAE	2 170	339	287
Commerzbank AG	13 620	535	823
Continental AG	2 220	465	260
Daimler AG	13 588	1 214	968
Daimler Truck Holding AG	9 790	441	670
Deutsche Bank AG	34 938	771	1 679
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	3 579	655	1 386
Deutsche Post AG	17 991	912	1 550
Deutsche Telekom AG	69 512	1 933	2 689
Dr Ing HC F Porsche AG, priv.	2 323	276	164
E.ON AG	43 442	675	1 272

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Allemagne (2,6 %) (suite)			
Fresenius Medical Care AG	4 358	425	280
Fresenius SE & Co. KGaA	7 909	570	513
Hannover Rückversicherung AG	1 210	252	476
Hapag-Lloyd AG	137	32	25
HeidelbergCement AG	2 446	290	662
Henkel AG & Co. KGaA	1 796	216	202
Henkel AG & Co. KGaA Vorzug, sans droit de vote, priv.	3 204	426	382
HOCHTIEF Aktiengesellschaft	316	278	260
Infineon Technologies AG	25 709	898	3 407
Knorr-Bremse AG	1 299	172	214
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	2 502	419	596
MTU Aero Engines AG	1 092	322	645
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	2 572	922	2 038
Rheinmetall AG	913	561	1 467
RWE AG	13 131	532	1 208
SAP SE	20 232	3 444	4 399
Sartorius AG, priv.	495	160	184
Siemens Aktiengesellschaft	14 184	2 654	6 470
Siemens Energy AG	14 646	1 044	3 941
Siemens Healthineers AG	7 107	460	394
Talanx Aktiengesellschaft	1 219	95	219
Volkswagen AG	524	73	61
Volkswagen AG, priv, sans droit de vote	4 005	793	456
Vonovia SE	14 645	721	513
	31 758		50 436
Hong Kong (0,6 %)			
AIA Group Limited	207 200	2 147	2 697
Alibaba Health Information Technology Limited	122 000	90	68
Budweiser Brewing Co APAC Ltd.	34 600	50	38
Cathay Pacific Airways Limited	24 000	48	57
China Gas Holdings Ltd.	49 105	59	46
China Mengniu Dairy Company Limited	58 000	181	169
Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	35 600	52	70
CK Asset Holdings Limited	37 083	328	298
CK Hutchison Holdings Limited	53 384	743	644
CK Infrastructure Holdings Ltd.	13 000	123	141
CLP Holdings Limited	37 000	456	491
Futu Holdings Limited, CAAE	1 200	163	160
Galaxy Entertainment Group Limited	40 000	303	214
Geely Automobile Holdings Limited	125 000	313	382
Hang Lung Properties Ltd.	36 204	42	45
Henderson Land Development Company Limited	27 655	145	125
HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited, parts	46 500	44	52
HKT Trust and HKT Ltd, parts	72 900	125	154
Hong Kong and China Gas Company Limited (The)	222 540	371	262
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	23 503	1 054	1 550
Hongkong Land Holdings Limited	20 500	158	208
Jardine Matheson Holdings Limited	4 000	285	351
Kingboard Laminates Holdings Limited	16 500	136	301
Link Real Estate Investment Trust (The)	53 554	502	354
MGM China Holdings Limited	16 000	36	29
MTR Corporation Limited	32 208	197	178
Power Asset Holdings Limited	27 500	275	285
Regencell Bioscience Holdings Limited	1 400	50	12
Sands China Ltd.	49 600	275	118
Sino Biopharmaceutical Ltd	200 000	127	160
Sino Land Company Limited	69 365	122	130
SITC International Holdings Company Limited	27 000	149	154
Sun Hung Kai Properties Limited	25 688	452	525
Swire Pacific Limited, cat. A	7 500	96	111
Swire Pacific Limited, cat. B	20 000	50	45
Swire Properties Limited	21 600	61	81
Techtron Industries Company Limited	27 500	305	651
WH Group Limited	154 485	176	232
Wharf (Holdings) Limited (The)	20 000	73	66
Wharf Real Estate Investment Company Limited	30 000	213	117
Xinyi Glass Holdings Limited	34 462	54	53
Zijin Gold International Company Limited	7 600	262	122
	10 891		11 946
Irlande (0,3 %)			
AIB Group PLC	40 127	291	669
Bank of Ireland (UK) PLC	18 409	211	521
CRH PLC	4 682	738	711
Flutter Entertainment PLC	929	366	135
ICON PLC	1 500	465	370
Kerry Group PLC, série A	2 865	367	374
Kingspan Group PLC	3 088	249	401
Octave Intelligence plc, DTS	4 193	114	96
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	9 510	618	874
Smurfit Westrock PLC	3 892	244	255
STERIS PLC	744	162	222
TE Connectivity PLC	1 940	242	555
Willis Towers Watson Public Limited Company	686	151	254
	4 218		5 437

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Israël (0,5 %)			
Airport City Ltd.	1 124	26	29
Amot Investments Ltd.	5 907	48	52
Azrieli Group Ltd.	883	97	170
Bank Hapoalim B.M.	25 519	285	834
Bank Leumi of Israel Ltd.	28 883	288	916
Bezeq The Israel Telecommunication Corp. Limited	56 300	130	189
Big Shopping Centers Ltd.	317	53	102
Camtek Ltd.	565	62	127
Cellebrite Di Ltd.	2 500	71	52
Check Point Software Technologies Ltd.	1 643	236	306
Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd.	1 261	77	137
CyberArk Software Ltd.	1 000	61	64
Delek Group Ltd.	182	33	66
Doral Group Renewable Energy Resources Ltd.	1 952	73	72
Elbit Systems Ltd.	540	145	582
Energix-Renewable Energies Ltd.	5 589	33	70
Enlight Renewable Energy Ltd.	2 388	75	300
F.I.B.I. Holdings Ltd.	420	62	53
Fattal Holdings (1998) Ltd.	143	30	48
First International Bank of Israel Ltd.	1 060	66	106
Global-E Online Ltd.	2 000	106	98
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	2 145	42	160
Israel Chemicals Limited	15 146	107	108
Israel Discount Bank Limited, série A	24 727	142	347
Mega Or Holdings, Ltd.	462	75	132
Melison Ltd.	514	57	102
Menora Mivtachim Holdings Ltd.	369	50	79
Migdal Insurance and Financial Holdings Ltd.	11 009	49	87
Mivne Real Estate (KD) Ltd.	11 956	46	74
Mizrahi Tefahot Bank Limited	3 126	91	293
Monday.com Ltd.	800	233	82
NextVision Stabilized Systems, Ltd.	1 477	120	169
NICE Systems Ltd.	1 240	205	159
Nova Measuring Instruments Ltd.	619	174	466
OPC Energy Ltd.	3 125	69	138
Paz Retail And Energy Ltd.	152	61	57
Phoenix Holdings Limited (The)	4 759	132	374
Plus500 Ltd.	1 350	57	122
Shapir Engineering and Industry Ltd.	2 878	36	62
Shikun & Binui Ltd.	7 280	61	66
Shufersal Ltd.	5 421	67	110
Strauss Group Ltd.	879	24	48
Teva Pharmaceutical Industries Limited	23 164	752	1 104
The Israel Corporation Ltd.	76	28	27
The Tel-Aviv Stock Exchange Ltd.	1 405	79	83
Tower Semiconductor Ltd.	2 172	127	792
Wix.com Ltd.	1 100	235	71
		5 176	9 685

Italie (0,9 %)			
AZA SPA	31 797	101	117
Assicurazioni Generali SPA	17 558	439	1 214
Banca Mediolanum SPA	4 150	72	147
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	35 735	441	630
Banco BPM SP	22 315	185	547
BPER Banca SpA	27 526	463	613
Davide Campari-Milano NV	11 872	162	105
Enel SpA	151 391	1 245	2 469
Eni SPA	35 727	747	1 186
Fincobanka Banca Fineco SPA	12 564	201	447
Finmeccanica SPA	8 075	219	615
Infrastrutture Wireless Italiane SPA	6 768	96	68
Intesa Sanpaolo SPA	280 721	1 097	2 730
Moncler S.p.A.	4 325	295	356
Poste Italiane SPA	8 763	106	407
Prada SPA	10 500	112	75
Prismian SPA	5 537	292	1 320
Recordati SPA	2 110	123	176
Snam SPA	41 135	272	420
Telecom Italia S.p.A.	34 644	269	448
Terna Rete Italia SPA	28 435	221	472
UniCredit S.p.A.	27 412	901	3 482
Unipol Gruppo SPA	6 297	164	250
		8 223	18 294

Japon (8,2 %)			
ABC-Mart, Inc.	1 900	52	46
Acom Co., Ltd.	8 000	29	32
Advantest Corporation	14 300	488	4 126
AEON CO., LTD.	46 405	427	544
Air Water Inc.	4 100	72	99
Aisin Seiki Co., Ltd.	10 300	171	198
Ajinomoto Co., Inc.	16 700	305	862
Alfresa Holdings Corporation	3 800	77	72
AMADA HOLDINGS CO., LTD.	6 200	86	162
ANA Holdings Inc.	9 100	268	237
Asahi Breweries, Ltd.	29 100	459	393
Asahi Glass Co., Ltd.	3 800	166	233
Asahi Intecc Co., Ltd.	4 400	99	147

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Japon (8,2 %) (suite)			
Asahi Kasei Corporation	23 500	281	368
Asics Corporation	12 400	276	479
Astellas Pharma Inc.	34 700	613	662
Azbil Corporation	9 800	108	148
BayCurrent Consulting, Inc.	2 600	118	137
Bridgestone Corporation	20 700	524	619
Brother Industries, Ltd.	4 800	109	155
Canon Inc.	17 800	679	646
CAPCOM CO., LTD.	6 700	131	176
Central Japan Railway Company	16 800	637	512
Chubu Electric Power Company, Incorporated	13 400	223	358
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	12 700	419	835
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	1 900	34	71
Concordia Financial Group, Ltd.	22 300	134	338
Cosmos Pharmaceutical Corporation	800	53	43
CyberAgent, Inc.	8 500	78	103
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	6 900	94	179
Daifuku Co., Ltd.	6 600	205	417
Dai-ichi Life Insurance Company, Limited (The)	67 800	394	1 055
Daichi Sankyo Company, Limited	34 100	793	777
Daikin Industries, Ltd.	5 400	855	1 164
Dainippon Screen Mfg. Co. Ltd.	3 100	236	492
Daito Trust Construction Co., Ltd.	6 000	194	162
Daiwa House Industry Co., Ltd.	11 700	414	450
Daiwa House REIT Investment Corp.	87	92	92
Daiwa Securities Group Inc.	26 900	217	375
Denso Corporation	32 600	569	534
Dentsu Inc.	3 600	195	98
DISCO Corporation	1 700	364	1 226
East Japan Railway Company	20 100	651	598
Ebara Corporation	8 800	198	490
Eisai Co., Ltd.	5 200	372	187
Electric Power Development Co., Ltd.	3 400	79	109
Fanuc Corporation	18 300	859	1 188
Fast Retailing Co., Ltd.	3 400	980	2 468
Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	2 800	135	336
Fuji Media Holdings, Inc.	1 100	30	37
FUJIFILM Holdings Corporation	22 900	538	699
Fujikura Limited	29 000	274	1 598
Fujitsu Limited	33 800	517	957
Fukuoka Financial Group, Inc.	3 700	119	221
Furukawa Electric Co., Ltd.	13 000	525	549
GLP J-REIT	86	106	103
GMO Payment Gateway, Inc.	900	76	73
Hachijuni Bank, Ltd.	7 400	149	156
Hamamatsu Photonics K.K.	5 800	128	137
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	4 700	196	175
Haseko Corporation	4 000	68	99
Hikari Tsushin, Inc.	300	73	93
Hirose Electric Co., Ltd.	600	101	153
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	2 000	67	93
Hitachi, Ltd.	85 200	1 163	3 361
Honda Motor Co., Ltd.	74 600	974	959
Hoshizaki Corporation	2 200	126	102
Hoya Corporation	6 600	666	1 511
Hulic Co., Ltd.	11 200	142	166
Ibiden Co., Ltd.	4 900	150	1 044
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	16 260	129	170
IHI Corporation	20 200	239	484
Iida Group Holdings Co., Ltd.	3 300	67	63
Inpex Corporation	16 400	255	469
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	6 800	147	246
Isuzu Motors Limited	10 800	182	203
IT Holdings Corporation	4 500	133	125
ITOCHU Corporation	122 400	807	1 998
J. Front Retailing Co., Ltd.	5 100	77	161
Japan Airlines Co., Ltd.	8 800	229	220
Japan Exchange Group, Inc.	20 700	239	370
Japan Post Bank Co. Ltd.	26 800	379	725
Japan Post Holding Co. Ltd.	34 000	433	647
Japan Post Insurance Co. Ltd.	11 400	85	153
Japan Real Estate Investment Corp.	130	135	132
Japan Retail Fund Investment Corporation	143	122	140
Japan Tobacco Inc.	22 100	801	1 153
JFE Holdings, Inc.	11 900	239	163
JXTG Holdings, Inc.	53 950	355	564
Kajima Corporation	8 300	173	430
Kandenko Co., Ltd.	2 100	105	125
Kansai Electric Power Company, Incorporated (The)	18 400	285	367
Kao Corporation	17 000	595	478
Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	16 000	183	414
Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	7 400	84	161
KDDI Corporation	60 900	1 096	1 458
Keio Corporation	11 000	69	72
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	8 900	112	90
Kewpie Corporation	2 100	69	80
Keyence Corporation	3 600	1 598	2 574
Kikkoman Corporation	14 900	170	217

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Japon (8,2 %) (suite)			
Kinden Corporation	2 200	105	154
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	3 900	127	115
Kioxia Holdings Corporation	3 300	761	2 659
Kirin Holdings Company, Limited	15 400	347	375
KOBE BUSSAN CO., LTD.	2 900	102	67
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	2 400	35	32
Koito Manufacturing Co., Ltd.	4 200	77	94
Kokusai Electric Corporation	3 800	163	368
Komatsu Limited	17 400	578	967
Konami Holdings Corporation	1 800	122	279
Kubota Corporation	18 000	361	428
Kuraray Co., Ltd.	6 100	117	89
Kurita Water Industries Ltd.	2 300	122	186
Kyocera Corporation	26 700	464	840
Kyoto Financial Group, Inc.	5 800	148	229
Kyowa Kirin Co., Ltd.	5 100	123	116
Kyushu Electric Power Company, Incorporated	9 400	147	135
Kyushu Railway Company	2 900	107	89
Lasertec Corporation	1 500	312	662
LIXIL Corporation	5 700	94	90
M3, Inc.	8 800	271	139
Makita Corporation	4 900	218	249
Marubeni Corporation	29 000	385	1 199
Marui Group Co., Ltd.	3 200	71	80
Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	6 600	139	138
Mazda Motor Corporation	12 100	197	116
McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	1 700	85	111
Mebuki Financial Group Inc.	17 700	94	221
Medipal Holdings Corporation	3 800	84	87
Meiji Holdings Co., Ltd.	4 900	199	162
Minebea Co., Ltd.	6 200	131	261
MISUMI Group Inc.	5 800	134	204
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	24 100	205	238
Mitsubishi Corporation	66 300	942	2 531
Mitsubishi Electric Corporation	38 000	719	1 978
Mitsubishi Estate Company, Limited	22 500	547	813
Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	3 600	89	162
Mitsubishi Heavy Industries Limited	61 300	523	1 981
Mitsubishi Motors Corporation	13 300	56	36
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	223 600	2 083	6 296
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Company Limited	17 000	127	195
Mitsui & Co., Ltd.	46 700	740	1 846
Mitsui Chemicals, Inc.	7 000	103	131
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	52 700	546	689
Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	1 100	211	418
Mitsui OSK Lines, Ltd.	6 900	250	314
Mizuho Financial Group, Inc.	48 590	1 199	3 312
MonotaRO Co., Ltd.	4 800	98	78
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	25 600	423	949
Murata Manufacturing Co., Ltd.	33 000	759	3 376
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	11 000	225	365
NEC Corporation	24 700	309	851
NEXON Co., Ltd.	6 700	135	126
NGK Insulators, Ltd.	4 400	91	294
NGK SPARK PLUG Co., Ltd.	3 000	121	283
NH Foods Ltd.	1 700	82	88
Nichirei Corporation	4 500	88	85
Nidec Corporation	17 900	690	417
Nikon Corporation	4 700	82	94
Nintendo Co., Ltd.	22 800	1 278	1 359
Nippon Building Fund Inc.	166	222	182
Nippon Express Holdings Co., Ltd.	3 800	87	168
Nippon Mining Holdings, Inc.	10 900	201	428
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	18 300	163	169
Nippon Prologis REIT, Inc.	145	142	110
Nippon Sanso Holdings Corporation	3 700	74	194
Nippon Steel Corporation	98 700	523	464
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	1 070 300	1 343	1 355
Nippon Television Holdings Inc.	3 300	71	80
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	7 500	108	342
Nissan Chemical Corporation	2 300	110	170
Nissan Motor Co., Ltd.	44 200	433	116
Nisshin Seifun Group Inc.	4 400	72	76
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	3 500	103	85
Nitori Holdings Co., Ltd.	7 500	256	158
Nitto Denko Corporation	13 800	262	386
Nomura Holdings, Inc.	60 600	419	751
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	10 800	52	88
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	85	112	113
Nomura Research Institute, Ltd.	7 600	211	306
Obayashi Corporation	12 300	156	353
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	700	44	37
OBIC Co., Ltd.	6 100	218	203
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	6 500	95	95
Oji Paper Co., Ltd.	16 000	83	111
Olympus Corporation	22 200	401	331
OMRON Corporation	3 600	240	184
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	7 700	227	161

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Japon (8,2 %) (suite)			
Open House Co., Ltd.	1 500	78	111
Oracle Corp Japan	600	50	44
Oriental Land Co., Ltd.	21 000	592	456
ORIX Corporation	22 400	497	1 205
ORIX JREIT Inc.	109	80	93
Osaka Gas Co., Ltd.	7 400	191	353
Otsuka Corporation	4 000	98	97
Otsuka Holdings Co Ltd.	8 600	489	809
Pan Pacific International Holdings Corporation	39 400	148	285
Panasonic Corporation	44 300	608	1 765
Persol Holdings Co., Ltd.	37 600	89	81
Rakuten Bank, Ltd.	1 700	88	77
Rakuten Inc.	29 700	303	197
Recruit Holdings Co., Ltd.	25 100	1 194	2 480
Renesas Electronics Corporation	32 000	526	1 372
Resona Holdings, Inc.	42 800	300	792
Ricoh Company, Ltd.	9 300	113	115
Rinnai Corporation	1 800	55	56
Rohm Co., Ltd.	6 900	155	328
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd	4 000	126	83
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	10 600	129	329
Sanrio Company, Ltd.	18 100	156	174
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	6 300	105	117
Sanwa Holdings Corporation	3 600	146	120
SBI Holdings, Inc.	11 300	181	261
SECOM Co., Ltd.	8 100	378	457
Sega Sammy Holdings Inc.	3 200	85	62
Seibu Holdings Inc.	4 400	138	122
Seiko Epson Corporation	5 800	136	138
Sekisui Chemical Co., Ltd.	7 600	146	173
Sekisui House, Ltd.	11 600	258	343
Seven & i Holdings Co., Ltd.	45 300	796	775
SG Holdings Co., Ltd.	6 000	108	81
Shimadzu Corporation	4 600	143	167
Shimamura Co., Ltd.	3 000	72	88
Shimano Inc.	1 500	322	227
Shimizu Corporation	10 900	110	245
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	33 000	1 019	2 043
Shinsei Bank Limited	4 300	64	52
Shionogi & Co., Ltd.	15 500	312	376
Shiseido Company, Limited	8 100	455	186
Shizuoka Financial Group, Inc.	9 300	100	246
Showa Denko K.K.	3 600	123	570
SMC Corporation	1 100	659	695
SoftBank Group Corp.	622 700	2 087	4 737
Sohgo Security Services Co., Ltd.	7 200	70	67
Sojitz Corporation	4 000	116	182
Sompo Holdings, Inc.	17 400	354	942
Sony Corporation	118 200	2 005	3 364
Sony Financial Holdings Inc.	122 400	166	153
Square Enix Holdings Co., Ltd.	4 000	73	84
Start Today Co., Ltd.	8 400	81	84
Subaru Corporation	10 500	348	220
Sugi Holdings Co., Ltd.	2 100	50	58
Sumitomo Chemical Company, Limited	26 500	99	120
Sumitomo Corporation	83 600	443	1 140
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	3 100	62	40
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	58 000	292	1 520
Sumitomo Forestry Company Ltd	9 900	180	117
Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	2 300	73	103
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	5 200	232	345
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	74 700	1 431	4 145
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	12 900	330	684
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	16 000	337	522
Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	3 600	52	66
Sundrug Co., Ltd.	1 400	48	46
Suntory Beverage & Food Ltd.	2 700	149	106
Sushiro Global Holdings Ltd.	4 600	168	195
Suzuki Motor Corporation	31 200	429	533
Sysmex Corporation	9 900	285	128
T&D Holdings, Inc.	9 400	171	395
Taisei Corporation	3 100	160	390
Takeda Pharmaceutical Company Limited	30 689	1 471	1 375
TBS Holdings, Inc.	2 600	91	142
TDK Corporation	37 700	354	1 195
Terumo Corporation	26 000	470	508
The Chiba Bank, Ltd.	12 700	118	274
Tobu Railway Co., Ltd.	3 900	88	100
Toei Animation Co., Ltd.	1 000	32	21
Toho Co., Ltd.	11 000	89	125
Tohoku Electric Power Co., Inc.	9 400	129	87
Tokio Marine Holdings, Inc.	34 400	872	2 162
Tokyo Century Corporation	3 400	49	74
Tokyo Electric Power Company, Incorporated (The)	29 900	160	120
Tokyo Electron Limited	8 900	1 156	6 109
Tokyo Gas Co., Ltd.	6 600	207	352
Tokyo Metro Co., Ltd.	6 200	101	77
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd.	1 900	162	192

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Japon (8,2 %) (suite)			
Tokyu Corporation	10 100	177	148
Tokyu Fudosan Holdings, Corp.	11 200	99	127
Toppan Printing Co., Ltd.	4 500	120	203
Toray Industries, Inc.	28 500	269	281
Tosoh Corporation	6 100	107	157
Toto Ltd.	3 000	146	229
Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	1 800	149	163
Toyota Motor Corporation	208 100	3 977	4 953
Toyota Tsusho Corporation	12 900	198	683
Trend Micro Incorporated	2 600	157	137
TSURUHA Holdings, Inc.	3 100	55	56
Unicharm Corporation	22 600	289	187
United Urban Investment Corporation	63	79	89
USS Co., Ltd.	7 300	86	121
West Japan Railway Company	8 600	281	205
Yakult Honsha Co., Ltd.	5 200	191	125
Yamada Denki Co., Ltd.	13 300	53	76
Yamaha Corporation	6 900	79	69
Yamaha Motor Co., Ltd.	17 800	164	191
Yamato Holdings Co., Ltd.	5 500	82	88
Yamazaki Baking Co., Ltd.	2 700	77	75
YASKAWA Electric Corporation	4 600	160	287
Yokogawa Electric Corporation	4 100	87	204
Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	2 700	78	173
Z Holdings Corporation	51 100	274	194
Zensho Holdings Co., Ltd	1 900	123	134
		91 679	161 198
Jersey (0,0 %)			
Amcor PLC	3 311	229	204
Wise Group PLC	13 580	137	231
		366	435
Luxembourg (0,1 %)			
Allegro.eu SA	12 717	134	182
ArcelorMittal SA	8 215	246	701
CVC Capital Partners PLC	13 322	397	275
Tenaris SA	6 285	121	247
Zabka Group S.A.	9 036	72	93
		970	1 498
Pays-Bas (2,6 %)			
ABN AMRO Bank NV	11 115	431	671
Adyen N.V.	542	1 049	719
AerCap Holdings NV	1 075	218	222
Airbus SE	11 586	1 663	3 661
argenx SE	1 116	519	1 470
argenx SE, CAAE	100	88	132
ASM International NV	901	410	1 464
ASML Holding NV	7 518	3 779	21 167
Coca-Cola European Partners PLC	2 190	118	312
EXOR N.V.	1 665	156	181
Ferrari NV	2 367	581	1 245
Ferrovial SE	9 281	341	904
Heineken Holding NV	2 517	262	273
Heineken NV	5 814	677	694
ING Groep NV	54 166	1 002	2 433
Koninklijke Ahold NV	17 597	566	1 005
Koninklijke KPN NV	64 134	298	452
Koninklijke Philips NV	16 517	607	637
NXP Semiconductors NV	1 768	700	705
Prosus NV	24 033	1 212	1 483
RELX PLC	9 554	254	427
Shell PLC	111 111	3 897	6 110
Stellantis NV	39 675	647	320
STMicroelectronics NV	12 772	407	1 354
Universal Music Group N.V.	19 105	728	568
Yandex N.V., cat. A	4 100	678	1 606
		21 288	50 215
Nouvelle-Zélande (0,1 %)			
a2 Milk Company Limited (The)	13 811	73	102
Auckland International Airport Limited	35 027	216	236
Contact Energy Limited	16 978	121	128
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	11 367	238	357
Infratil Limited	19 099	199	238
Mainfreight Limited	1 693	100	85
Mercury NZ Ltd	12 932	55	72
Meridian Energy Ltd.	25 972	81	122
Telecom Corporation of New Zealand Limited	41 732	131	63
Xero Limited	3 317	434	237
		1 648	1 640
Norvège (0,3 %)			
Aker ASA, cat. A	439	30	72
Aker BP ASA	6 297	266	272
AutoStore Holdings Ltd.	22 999	33	41
DNB Bank ASA	15 784	397	666
DOF Group ASA	3 405	70	55

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Norvège (0,3 %) (suite)			
Equinor ASA	15 059	457	672
Frontline PLC	2 923	78	144
Gjensidige Forsikring ASA	3 719	92	143
Kongsberg Gruppen ASA	8 485	107	363
Kongsberg Maritime ASA	8 485	81	62
Leroy Seafood Group ASA	5 803	36	32
Mowi ASA	9 467	260	248
Nordic Semiconductor ASA	3 371	46	88
Norsk Hydro ASA	25 604	198	328
Orkla ASA	14 845	177	222
Protector Forsikring ASA	1 054	71	72
Salmar ASA	1 319	121	88
Schibsted ASA, série B	2 959	133	101
SpareBank 1 SMN	2 429	63	66
SpareBank 1 SR Bank ASA	3 652	67	101
Sparebanken Norge	2 420	53	65
Storebrand ASA	8 294	131	221
Telenor ASA	12 929	298	264
Tomra Systems ASA	4 770	95	65
Var Energi AS	17 453	79	102
Wallenius Wilhelmsen ASA.	2 191	26	41
Yara International ASA	3 109	170	194
		3 635	4 788
Pologne (0,2 %)			
Asseco Poland S.A.	1 101	86	70
Bank Millennium S.A.	11 838	62	87
Bank Polska Kasa Opieki SA	3 593	182	311
BNP Paribas Bank Polska S.A.	954	54	54
Budimex, SA	259	45	72
CD Projekt SA	1 408	78	119
Dino Polska SA	9 750	134	105
InPost SA	4 833	117	121
KGHM Polska Miedz SA	2 767	148	347
LPP SA	23	120	159
mBank SA	267	52	137
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	17 887	43	64
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	11 297	205	539
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	16 591	353	646
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	11 585	186	287
Santander Bank Polska SA	790	131	193
Telekomunikacja Polska SA	11 020	65	59
		2 061	3 370
Portugal (0,1 %)			
Banco Comercial Português, SA	172 849	135	290
EDP – Energias de Portugal, SA	60 312	332	448
Galp Energia SGPS SA, série B	8 167	158	247
Jeronimo Martins, SGPS, SA	5 573	125	152
		750	1 137
Singapour (0,5 %)			
Ascendas Real Estate Investment Trust	41 559	112	114
Capitaland Investment Limited	45 903	131	126
CapitaMall Trust	122 237	316	319
City Developments Limited	7 600	42	65
DBS Group Holdings Ltd.	39 641	899	2 842
Genting Singapore Limited	125 100	112	84
Grab Holdings Ltd., cat. A	54 200	325	290
Jardine Cycle & Carriage Limited	1 200	35	35
Keppel Corporation Limited	27 400	179	331
Keppel REIT	3 044	3	3
Mapletree Commercial Trust Management Ltd.	46 900	65	67
Mapletree Industrial Trust Management Ltd.	42 000	106	89
Mapletree Logistics Trust	68 600	96	92
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	63 115	689	1 723
SATS Ltd.	17 800	74	89
Sea Limited, CAAE	6 100	1 342	829
Seatrium Limited	66 000	132	143
Sembcorp Industries Ltd.	18 100	98	126
Singapore Airlines Limited	27 350	147	231
Singapore Exchange Limited	16 200	147	430
Singapore Technologies Engineering Ltd.	31 100	115	356
Singapore Telecommunications Limited	144 000	467	700
United Overseas Bank Limited	24 821	594	1 086
UOL Group Limited	10 700	60	112
Wilmar International Limited	34 100	112	136
		6 398	10 418
Corée du Sud (0,0 %)			
Coupang, Inc., cat. A	8 643	369	213
Espagne (1,1 %)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA, droits, 16 juill. 2026	3 363	10	10
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	3 363	176	705
Aena SME, SA	14 756	312	639
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	8 763	694	714
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	111 027	1 190	3 954
Banco Santander SA	285 905	1 973	5 615
CaixaBank, SA	67 137	367	1 353

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Espagne (1,1 %) (suite)			
Cellnex Telecom, SA	10 892	592	463
Endesa SA	6 481	176	419
Iberdrola, SA	121 464	1 994	4 304
Industria de Diseño Textil, SA	21 753	980	1 946
International Consolidated Airlines Group, SA	64 669	245	582
Naturgy Energy Group SA	5 115	204	228
Repsol, SA	21 866	449	773
Telefonica SA	80 216	706	458
	10 068		22 163
Suède (1,1 %)			
AAK AB	3 589	143	121
AB Volvo, série A	3 739	120	181
AB Volvo, série B	29 205	679	1 411
AddTech AB, série B	4 817	206	241
Alfa Laval AB	5 618	207	475
ASSA ABLOY AB, série B	19 000	569	954
Atlas Copco AB, série A	50 515	684	1 458
Atlas Copco AB, série B	30 241	383	762
Avanza Bank Holding AB	2 422	70	138
Axfood AB	2 215	69	84
Beijer Ref AB	8 010	159	167
Boliden AB	5 672	186	455
Castellum AB	6 931	120	129
Epiroc AB	19 605	369	721
EQT AB	10 464	373	421
Essity AB, cat. B	12 156	461	489
Evolution Gaming Group AB	2 759	329	270
Fastighets AB Balder, cat. B	14 050	146	107
Getinge AB, série B	4 294	220	125
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	11 176	360	273
Hexagon AB	41 937	482	493
Holmen AB, série B	1 554	99	69
Industrivarden AB, cat. A	1 921	86	153
Industrivarden AB, cat. C	3 349	120	261
Indutrade AB	5 607	162	165
Investment AB Latour, cat. B	3 034	79	86
Investor AB	44 681	1 097	2 629
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	783	43	64
Lifco AB, cat. B	4 469	159	208
NIBE Industrier AB	30 461	289	161
Nordnet AB (publ)	2 757	105	149
Norion Bank AB (publ)	1 080	8	10
Saab AB	6 189	124	456
Sagax AB, série B	4 513	199	102
Sandvik AB	20 527	478	1 204
Sectra AB (publ)	2 591	130	104
Securitas AB, série B	10 211	148	238
Skandinaviska Enskilda Banken AB	29 544	456	836
Skanska AB, série B	6 671	179	254
SKF AB, série B	6 948	177	254
Spotify Technology S.A.	1 034	1 029	674
SSAB AB, cat. A	3 187	19	42
SSAB AB, cat. B	10 537	73	139
Svenska Cellulosa Aktiebolaget, série B	11 150	204	162
Svenska Handelsbanken AB, série A	27 098	419	567
Svenska Handelsbanken AB, série B	728	23	25
Sweco AB, cat. B	3 697	87	69
Swedbank AB	16 765	479	890
Swedish Orphan Biovitrum AB	3 831	121	260
Tele2 AB, série B	11 005	170	272
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	57 503	644	912
Telia Company AB	46 053	269	319
Trelleborg AB, série B	4 118	218	244
Volvo Car AB	7 750	70	21
	14 298		21 474
Suisse (2,9 %)			
ABB Ltd.	31 265	1 278	4 821
Alcon Inc.	9 611	826	924
Amrize Ltd	3 484	254	263
Bunge Global SA	880	148	133
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	20	222	331
Chubb Limited	2 424	519	1 172
Compagnie Financière Richemont SA	10 408	1 407	3 432
DSM-Firmenich AG	4 668	642	629
Galderma Group AG	3 040	636	982
Garmin Ltd.	1 116	119	376
Geberit AG	628	402	596
Givaudan SA	180	687	1 084
Glencore PLC	187 596	987	1 816
Holcim Ltd.	9 478	708	1 219
Kuehne & Nagel International AG	1 042	263	359
Lonza Group AG	1 377	697	1 321
Nestlé SA	50 846	6 048	7 421
Novartis AG	35 784	4 191	7 963
Partners Group Holding AG	437	540	509
Roche Holding AG	13 888	5 280	8 124
ROCHE I	591	266	353

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
Suisse (2,9 %) (suite)			
Sandoz Group AG	7 890	849	1 013
Schindler Holding AG	1 146	322	533
SGS S.A.	3 379	439	557
Sika AG	2 968	717	869
Straumann Holding AG	2 189	280	409
Swiss Life Holding AG	554	341	866
Swiss Reinsurance Company Ltd	5 277	702	1 193
Swisscom AG	510	351	559
UBS Group AG	62 064	1 622	4 369
Zurich Insurance Group AG	2 948	1 552	3 094
	33 295		57 290
Thaïlande (0,0 %)			
Fabrinet	240	205	191
Royaume-Uni (4,1 %)			
3i Group PLC	19 682	493	922
Admiral Group PLC	4 785	199	321
Airtel Africa PLC	11 794	72	73
Anglo American PLC	19 630	773	1 365
AngloGold Ashanti PLC	3 304	326	379
Antofagasta PLC	7 037	145	507
Associated British Foods PLC	6 017	249	225
AstraZeneca PLC	29 626	3 829	7 868
Aviva PLC	59 133	612	724
BAE Systems PLC	59 200	755	2 056
Barclays PLC	270 282	952	2 577
BP PLC	281 382	1 968	2 458
British American Tobacco PLC	40 646	2 657	3 559
BT Group PLC	118 368	468	424
Bunzl PLC	6 238	232	309
Centrica PLC	92 275	184	297
Coca-Cola European Partners PLC	1 900	158	270
Compass Group PLC	33 403	940	1 531
Diageo PLC	43 689	1 919	1 247
Experian PLC	17 923	688	856
Fresnillo PLC	3 768	50	195
GSK PLC	80 040	2 557	2 981
Haleon PLC	174 863	1 051	1 145
Halma PLC	7 321	272	543
HSBC Holdings PLC	339 516	3 559	9 155
Imperial Brands PLC	14 133	654	742
Informa PLC	26 145	303	445
InterContinental Hotels Group PLC	2 728	230	668
Intermediate Capital Group PLC	5 913	220	188
Intertek Group PLC	3 167	235	346
J Sainsbury PLC	33 418	154	201
Kingfisher PLC	34 817	174	186
Legal & General Group PLC	108 721	466	586
Linde PLC	3 110	878	2 290
Lloyds Banking Group PLC	1 150 454	1 178	2 410
London Stock Exchange Group PLC	8 924	1 151	1 372
M&G PLC	44 414	162	281
Marks and Spencer Group PLC	41 534	298	291
Melrose Industries PLC	24 992	221	224
National Grid PLC	97 952	1 527	2 302
NatWest Group PLC	151 385	867	1 894
NEXT PLC	2 272	276	622
Pearson PLC	12 039	189	271
Phoenix Group Holdings PLC	15 152	189	238
Prudential PLC	50 296	1 149	951
Reckitt Benckiser Group PLC	12 767	1 421	1 182
RELX PLC	26 125	923	1 168
Rentokil Initial PLC	50 712	367	408
Rio Tinto PLC	21 154	1 499	2 840
Rolls-Royce Holdings PLC	165 793	889	4 519
Sage Group PLC	19 155	232	295
Schroders PLC	16 282	126	180
SEGRO PLC	25 323	317	418
Severn Trent PLC	5 497	220	305
Smith & Nephew PLC	17 427	389	356
Smiths Group PLC	5 798	145	280
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 515	270	195
SSE PLC	23 733	598	1 089
Standard Chartered PLC	36 140	483	1 391
TechnipFMC plc	2 712	263	255
Tesco PLC	125 049	644	1 084
Unilever PLC	42 501	3 455	3 621
United Utilities Group PLC	14 066	220	347
Verisure PLC	2 739	53	43
Vodafone Group PLC	368 342	1 110	691
Weir Group PLC (The)	5 303	200	240
	49 453		79 402
États-Unis (31,3 %)			
3M Company	3 681	685	846
Abbott Laboratories	11 616	1 051	1 495
AbbVie Inc.	12 042	1 591	4 299
Accenture PLC, cat. A	4 101	928	724
Adobe Inc.	2 670	752	777

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)				ACTIONS (94,8 %) (suite)			
États-Unis (31,3 %) (suite)				États-Unis (31,3 %) (suite)			
Advanced Micro Devices, Inc.	10 977	880	9 047	Cisco Systems, Inc.	26 925	1 429	4 487
Affirm Holdings, Inc.	1 622	202	188	Citigroup Inc.	11 937	964	2 370
AFLAC Incorporated	3 043	177	506	Citizens Financial Group, Inc.	2 972	124	295
Agilent Technologies, Inc.	1 833	162	345	Cloudflare, Inc., cat. A	2 071	650	721
Air Products and Chemicals, Inc.	1 453	359	604	CME Group Inc.	2 386	508	748
Airbnb, Inc.	2 846	545	578	CMS Energy Corporation	2 299	146	250
Alliant Energy Corporation	1 774	97	192	Coca-Cola Company (The)	26 388	1 727	3 043
Allstate Corporation (The)	1 704	228	575	Cognizant Technology Solutions Corporation, cat. A	3 065	249	168
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	863	533	369	Coherent Corporation	1 306	433	731
Alphabet Inc., cat. A	39 505	4 192	20 030	Coinbase Global, Inc., cat. A	1 404	504	291
Alphabet Inc., cat. C	34 401	3 979	17 245	Colgate-Palmolive Company	5 605	532	729
Altria Group, Inc.	11 175	805	1 141	Comcast Corporation, cat. A	23 751	1 002	827
Amazon.com, Inc.	65 147	8 224	22 029	Comfort Systems USA Inc.	243	348	683
Amdocs Limited	676	79	48	ConocoPhillips	8 170	742	1 205
Ameren Corporation	2 035	162	326	Consolidated Edison, Inc.	2 586	271	406
American Electric Power Company, Inc.	3 608	359	700	Constellation Brands, Inc., cat. A	1 065	232	210
American Express Company	3 620	575	1 737	Constellation Energy Corporation	1 932	187	681
American International Group, Inc.	3 506	256	371	Cooper COS Inc/The	1 325	97	135
American Tower Corporation	3 101	642	720	Copart, Inc.	6 324	174	253
American Water Works Company, Inc.	1 433	190	268	CoreWeave, Inc.	1 683	300	238
Ameriprise Financial, Inc.	642	162	418	Corning Incorporated	5 301	265	1 921
AmerisourceBergen Corporation	1 144	202	459	Corpay Inc	480	148	227
AMETEK, Inc.	1 505	169	517	Corteva, Inc.	4 682	221	563
Amgen Inc.	3 606	900	1 853	CoStar Group, Inc.	3 065	297	123
Amphenol Corporation, cat. A	8 123	334	2 032	Costco Wholesale Corporation	3 019	1 288	4 007
Analog Devices, Inc.	3 272	526	1 844	Credo Technology Group Holding Ltd	1 154	270	445
Aon PLC, cat. A	1 347	416	634	CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	1 668	874	1 806
Apollo Global Management, Inc.	2 958	695	497	Crown Castle International Corp.	3 146	446	338
Apple Inc.	97 091	10 945	39 859	CSX Corporation	12 360	316	833
Applied Materials, Inc.	5 368	568	5 506	Cummins Inc.	918	236	929
AppLovin Corporation, cat. A	1 696	1 480	1 240	Curtiss-Wright Corporation	249	246	268
Archer-Daniels-Midland Company	3 473	205	376	CVS Health Corporation	8 502	835	1 248
Ares Management Corporation	1 588	382	251	D.R. Horton, Inc.	1 671	100	386
Arista Networks, Inc.	6 918	324	1 667	Danaher Corporation	4 206	668	1 137
Arthur J. Gallagher & Co.	1 678	264	547	Darden Restaurants, Inc.	798	80	233
AST SpaceMobile Inc.	1 529	152	193	Datadog, Inc., cat. A	2 112	422	780
Astera Labs, Inc.	912	234	625	Deckers Outdoor Corporation	1 035	212	146
AT&T inc.	46 853	1 587	1 376	Deere & Company	1 651	454	1 486
Atlassian Corporation PLC, cat. A	1 119	264	123	Dell Technologies Inc. cat. C	1 943	307	1 189
Atmos Energy Corporation	1 153	167	282	Delta Air Lines, Inc.	4 293	238	570
Autodesk, Inc.	1 466	264	404	Devon Energy Corporation	7 274	323	426
Automatic Data Processing, Inc.	2 678	497	851	Dexcom, Inc.	2 834	403	271
AutoZone, Inc.	114	177	517	Diamondback Energy, Inc.	1 181	186	295
AvalonBay Communities, Inc.	1 028	234	275	Digital Realty Trust, Inc.	2 277	388	580
Axon Enterprise, Inc.	526	186	418	Dollar General Corporation	1 590	199	260
Baker Hughes Company	6 537	294	515	Dollar Tree, Inc.	1 387	141	238
Bank of America Corporation	42 407	1 488	3 428	Dominion Energy, Inc.	6 241	576	605
Bank of New York Mellon Corporation (The)	4 575	309	939	DoorDash, Inc., cat. A	2 275	613	596
Becton, Dickinson and Company	1 864	484	400	Dover Corporation	911	106	290
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	9 425	3 033	6 691	Dow Inc.	5 372	365	209
Biogen Inc.	941	323	288	Draftkings Inc.	3 202	194	115
BlackRock, Inc.	1 035	806	1 412	DTE Energy Company	1 500	180	324
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	4 916	788	821	Duke Energy Corporation	5 180	615	930
Block, Inc.	3 481	376	375	DuPont de Nemours, Inc.	1 044	308	201
Bloom Energy Corporation, cat. A	1 873	430	804	Eaton Corporation PLC	2 590	391	1 566
Boeing Company (The)	5 072	1 297	1 558	eBay Inc.	2 942	139	466
Booking Holdings Inc.	5 261	552	1 330	EchoStar Corporation	863	88	124
Boston Scientific Corporation	9 837	472	596	Ecolab Inc.	1 656	344	655
Bristol-Myers Squibb Company	13 599	1 017	1 112	Edison International	2 479	211	262
Broadcom Inc.	31 543	3 040	16 905	Edwards Lifesciences Corporation	3 758	221	482
Broadridge Financial Solutions, Inc.	849	146	165	Electronic Arts, Inc.	1 477	159	430
Brown & Brown, Inc.	1 938	159	176	Elevance Health Inc.	1 466	454	804
Cadence Design Systems, Inc.	1 837	236	978	Eli Lilly and Company	5 727	2 025	9 746
Capital One Financial Corporation	4 131	476	1 176	EMCOR Group, Inc.	321	295	378
Cardinal Health, Inc.	1 547	147	521	Emerson Electric Co.	3 724	360	756
Carlisle Companies Incorporated	280	131	144	Entegris, Inc.	1 153	159	294
Carlyle Group L.P. (The)	1 480	139	88	Entergy Corporation	2 978	195	485
Carnival Corporation Ltd.	7 894	294	320	EOG Resources, Inc.	3 755	472	691
Carrier Global Corporation	5 404	206	562	EQT Corporation	4 040	237	305
Carvana Co.	4 800	530	448	Equifax Inc.	898	154	202
Casey's General Stores, Inc.	252	292	284	Equinix, Inc.	654	433	967
Caterpillar Inc.	3 183	769	4 809	Equity Residential Properties Trust	2 169	186	209
CBOE Holdings, Inc.	757	111	261	Essex Property Trust, Inc.	433	131	179
CBRE Group, Inc., cat. A	1 920	134	367	Estée Lauder Companies Inc. (The), cat. A	1 867	281	209
CDW Corporation	903	148	180	Everest Re Group, Ltd.	297	98	151
Centene Corporation	3 520	258	321	Evergy, Inc.	1 559	114	191
CenterPoint Energy, Inc.	4 207	147	263	Eversource Energy	2 785	220	286
Charles Schwab Corporation (The)	11 067	778	1 449	Exelon Corporation	7 242	277	479
Charter Communications, Inc., cat. A	578	251	117	Expand Energy Corporation	1 595	246	206
Cheniere Energy, Inc.	1 455	469	493	Expedia Group, Inc.	832	134	302
Chevron Corporation	12 752	1 999	2 999	Expeditors International of Washington, Inc.	934	80	216
Chipotle Mexican Grill, Inc.	8 943	212	431	Extra Space Storage Inc.	1 351	213	279
Church & Dwight Co., Inc.	1 664	119	229	Exxon Mobil Corporation	28 349	3 225	5 499
Ciena Corporation	934	275	650	Fair Isaac Corporation	150	173	254
Cigna Corporation	1 811	450	708	Fastenal Company	7 549	162	514
Cincinnati Financial Corporation	1 058	101	278	FedEx Corporation	1 460	387	649
Cintas Corporation	2 247	182	542	FedEx Freight Holding Company, Inc.	730	165	156
Circle Internet Group Inc.	1 324	222	118	Ferguson Enterprises Inc	1 204	387	405

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
États-Unis (31,3 %) (suite)			
Fidelity National Information Services, Inc.	3 920	514	216
Fifth Third Bancorp	6 227	278	498
First Citizens BancShares, Inc.	64	164	189
First Solar, Inc.	722	157	242
FirstEnergy Corp.	4 028	198	272
Fiserv, Inc.	3 435	435	239
Flex Ltd.	2 509	209	577
Ford Motor Company	25 900	406	511
Fortinet, Inc.	4 146	187	904
Fortive Corporation	2 356	140	204
Fox Corporation, cat. A	1 482	79	110
Fox Corporation, cat. B	845	46	56
Freeport-McMoRan Inc.	9 533	314	851
FTAI Aviation Ltd	712	257	273
GE Aerospace	7 125	1 161	3 778
GE Healthcare Technologies Inc.	2 947	367	268
GE Vernova Inc.	1 833	435	3 055
General Dynamics Corporation	1 477	389	742
General Mills, Inc.	3 789	268	187
General Motors Company	6 317	345	691
Genuine Parts Company	924	118	155
Gilead Sciences, Inc.	8 313	859	1 490
Global Payments Inc.	1 467	186	151
GLOBALFOUNDRIES Inc.	550	35	64
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2 014	766	2 890
Halliburton Company	5 952	303	287
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	1 891	150	356
HCA Healthcare, Inc.	1 049	197	580
HEICO Corporation	267	118	135
HEICO Corporation, cat. A	504	175	184
Hershey Company (The)	955	153	238
Hewlett Packard Enterprise Company	8 703	164	557
Hilton Worldwide Holdings Inc.	1 574	225	738
Hologic, Inc. *	1 571	—	—
Home Depot, Inc. (The)	6 785	1 705	3 395
Honeywell Aerospace, Inc.	2 130	696	668
Honeywell International Inc.	2 130	804	677
Howmet Aerospace Inc.	2 648	188	1 010
HP Inc.	5 828	187	181
Hubbell Incorporated	369	153	274
Humana Inc.	782	240	441
Huntington Bancshares Incorporated	13 858	244	349
IDEXX Laboratories, Inc.	546	186	408
Illinois Tool Works Inc.	1 900	393	729
Illumina, Inc.	1 042	146	260
Incyte Corporation	1 266	186	204
Ingersoll Rand Inc.	2 916	157	339
Insmid Incorporated	1 475	389	223
Insulet Corporation	470	201	102
Intel Corporation	29 963	1 492	5 936
Interactive Brokers Group, Inc., cat. A	2 750	235	340
Intercontinental Exchange, Inc.	3 740	411	653
International Business Machines Corporation	6 400	1 398	2 553
International Flavors & Fragrances Inc.	1 729	254	194
International Paper Company	3 609	242	195
Intuit Inc.	1 790	620	663
Intuitive Surgical, Inc.	2 369	567	1 337
Invitation Homes Inc.	3 909	191	168
IQVIA Holdings Inc.	1 255	229	344
Iron Mountain Inc.	2 133	115	382
J.B. Hunt Transport Services, Inc.	553	65	227
Jabil Inc.	709	140	388
Jacobs Solutions Inc.	863	76	154
Johnson & Johnson	16 397	2 868	5 908
Johnson Controls International PLC	4 059	283	841
JPMorgan Chase & Co.	18 227	2 760	8 465
Kenvue Inc.	13 572	440	368
Keurig Dr Pepper Inc.	8 400	387	390
KeyCorp	6 520	202	213
Keysight Technologies, Inc.	1 130	147	561
Kimberly-Clark Corporation	2 149	328	335
Kinder Morgan, Inc.	12 863	403	583
KKR & Co. Inc.	4 760	714	620
KLA Corporation	8 927	342	3 821
Kraft Heinz Company (The)	5 998	420	201
Kroger Co. (The)	3 662	174	289
L3Harris Technologies, Inc.	1 297	267	535
Labcorp Holdings Inc.	629	127	250
Lam Research Corporation	8 457	450	5 199
Las Vegas Sands Corp.	2 342	177	153
Leidos Holdings, Inc.	899	104	131
Lennar Corporation, cat. A	1 505	128	193
Lennox International Inc.	214	193	174
Live Nation, Inc.	1 139	123	296
Lockheed Martin Corporation	1 539	667	1 112
Loews Corporation	1 206	70	194
Lowe's Companies, Inc.	3 747	557	1 172
LPL Financial Holdings, Inc.	604	278	241

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
États-Unis (31,3 %) (suite)			
lululemon athletica inc.	790	432	128
Lumentum Holdings Inc.	470	312	572
LyondellBasell Industries NV, cat. A	1 837	201	137
M&T Bank Corporation	963	174	325
Marathon Petroleum Corporation	2 062	192	748
Markel Corporation	95	252	263
Marriott International, Inc., cat. A	1 537	253	808
Marsh & McLennan Companies, Inc.	3 390	430	802
Martin Marietta Materials, Inc.	390	116	319
Marvell Technology, Inc.	5 939	653	2 510
MasTec, Inc.	429	241	253
MasterCard Incorporated, cat. A	5 393	1 593	3 930
McCormick & Company, Incorporated, sans droit de vote	1 703	115	122
McDonald's Corporation	4 773	1 055	1 830
McKesson Corporation	816	253	875
Medline Inc.	2 043	117	114
Medtronic PLC	8 564	934	951
Merck & Co., Inc.	16 856	1 512	3 073
Meta Platforms, Inc., cat. A	14 866	4 402	11 880
MetLife, Inc.	3 583	233	430
Mettler-Toledo International Inc.	143	116	259
Microchip Technology Incorporated	3 492	200	452
Micron Technology, Inc.	7 649	721	12 526
Microsoft Corporation	49 764	9 744	26 336
MicroStrategy Incorporated, cat. A	2 272	934	280
Mid-America Apartment Communities, Inc.	775	95	153
Mondelez International, Inc., cat. A	8 978	552	737
MongoDB, Inc.	570	252	272
Monolithic Power Systems, Inc.	314	204	616
Monster Beverage Corporation	4 599	197	627
Moody's Corporation	1 016	283	653
Morgan Stanley	8 297	642	2 461
Motorola Solutions, Inc.	1 095	232	645
MSCI Inc.	464	136	369
Nasdaq, Inc.	2 771	122	310
Natera, Inc.	923	229	355
NetApp, Inc.	1 388	87	305
Netflix, Inc.	28 787	1 425	2 916
Newmont Corporation	7 273	413	964
NextEra Energy, Inc.	13 973	899	1 740
NIKE, Inc., cat. B	7 808	678	455
NiSource Inc.	3 402	124	230
Norfolk Southern Corporation	1 488	310	664
Northern Trust Corporation	1 355	138	334
Northrop Grumman Corporation	993	396	718
NRG Energy, Inc.	1 365	47	283
Nucor Corporation	1 501	126	474
NVIDIA Corporation	158 557	5 828	45 011
NVR, Inc.	20	111	193
Occidental Petroleum Corporation	5 522	423	381
Old Dominion Freight Line, Inc.	1 196	149	368
Omnicom Group Inc.	1 794	169	185
ON Semiconductor Corporation	2 585	179	347
ONEOK, Inc.	4 149	347	512
Oracle Corporation	11 317	1 007	2 353
O'Reilly Automotive, Inc.	5 869	235	767
Otis Worldwide Corporation	2 503	212	254
PACCAR Inc.	3 431	248	585
Packaging Corporation of America	602	87	204
Palantir Technologies Inc.	14 306	1 030	2 368
Palo Alto Networks, Inc.	5 531	1 065	2 676
Parker-Hannifin Corporation	849	287	1 178
Paychex, Inc.	2 069	201	289
PayPal Holdings, Inc.	6 180	607	379
PepsiCo, Inc.	9 179	1 408	1 763
Pfizer Inc.	38 107	1 652	1 302
PG&E Corporation	14 307	279	341
Philip Morris International Inc.	10 609	1 413	2 723
Phillips 66	2 800	345	672
PNC Financial Services Group, Inc.	2 679	447	936
PPG Industries, Inc.	1 578	215	272
PPL Corporation	5 590	233	288
Principal Financial Group, Inc.	1 380	106	211
Procter & Gamble Company (The)	15 831	2 166	3 294
Progressive Corporation (The)	3 908	421	1 211
Prologis, Inc.	6 205	638	1 193
Prudential Financial, Inc.	2 263	274	347
PTC Inc.	813	145	131
Public Service Enterprise Group Incorporated	3 262	211	376
Public Storage	1 037	304	468
PulteGroup, Inc.	1 388	46	270
Pure Storage, Inc., cat. A	2 004	236	224
Qnity Electronics, Inc.	1 360	187	315
QUALCOMM Incorporated	7 175	803	1 881
Quanta Services, Inc.	988	150	1 009
Quest Diagnostics Incorporated	841	107	253
Ralph Lauren Corporation	242	117	138
Raymond James Financial, Inc.	1 143	126	247

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
États-Unis (31,3 %) (suite)			
Raytheon Technologies Corporation	9 025	981	2 429
Realty Income Corporation	6 160	496	542
Reddit, Inc., cat. A	923	319	227
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	663	427	587
Regions Financial Corporation	6 147	103	263
Reliance Steel & Aluminum Co.	399	158	211
Republic Services, Inc.	1 319	154	399
ResMed Inc.	1 060	166	293
Rivian Automotive, Inc., cat. A	5 638	111	139
Robinhood Markets, Inc., cat. A	5 281	878	751
Roblox Corporation, cat. A	4 700	831	363
Rocket Companies, Inc., cat. A	6 421	148	143
Rocket Lab Corporation	3 546	293	511
Rockwell Automation, Inc.	740	158	520
Rollins, Inc.	2 169	99	128
Roper Technologies, Inc.	706	260	339
Ross Stores, Inc.	2 102	238	635
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	1 659	265	747
Royal Gold, Inc.	551	175	156
Royalty Pharma PLC, cat. A	2 973	155	237
S&P Global Inc.	1 998	611	1 154
Salesforce, Inc.	6 007	1 180	1 335
Samsara Inc., cat. A	2 212	116	102
SanDisk Corporation	931	772	3 003
SBA Communications Corporation	727	175	182
Schlumberger Limited	9 930	765	655
Seagate Technology Holdings plc	1 460	228	1 999
Sempra Energy	4 320	336	568
ServiceNow, Inc.	6 973	738	982
Sherwin-Williams Company (The)	1 519	314	742
Simon Property Group, Inc.	2 132	425	676
Snowflake Inc., cat. A	2 212	685	799
SoFi Technologies, Inc.	8 989	361	229
Southern Company (The)	7 334	571	996
Southern Copper Corporation	668	111	165
Southwest Airlines Co.	2 776	146	203
SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 432	177	126
Starbucks Corporation	7 468	643	1 083
State Street Corporation	1 971	192	474
Steel Dynamics, Inc.	992	151	323
Stryker Corporation	2 301	560	1 028
Sun Communities Inc.	832	148	142
Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	2 821	282	299
Super Micro Computer Inc.	3 710	506	154
Symbotic Inc.	445	38	28
Synchrony Financial	2 598	114	280
Synopsys, Inc.	1 271	413	804
Sysco Corporation	3 113	230	369
T. Rowe Price Group, Inc.	1 509	178	243
Take-Two Interactive Software, Inc.	1 227	206	435
Tapestry, Inc.	1 468	227	305
Targa Resources Corp.	1 399	155	532
Target Corporation	3 152	382	584
Teledyne Technologies Incorporated	334	167	316
Teradyne, Inc.	1 035	134	710
Tesla, Inc.	22 685	8 215	13 537
Texas Instruments Incorporated	6 102	826	2 580
Texas Pacific Land Corporation	427	320	265
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 490	851	1 771
TJX Companies, Inc. (The)	7 423	544	1 596
TKO Group Holdings Inc.	428	92	122
T-Mobile US, Inc.	3 132	505	745
Toast, Inc., cat. A	3 004	161	119
TPG Inc.	814	72	47
Tractor Supply Company	4 000	103	179
Tradeweb Markets Inc., cat. A	896	140	127
Trane Technologies PLC	1 474	269	1 027
TransDigm Group, Inc.	386	276	729
Travelers Companies, Inc. (The)	1 508	273	706
Trimble Inc.	1 642	148	119
Truist Financial Corp.	8 713	482	616
Tyler Technologies, Inc.	312	156	129
Tyson Foods, Inc., cat. A	1 910	144	155
U.S. Bancorp	9 980	586	855
Uber Technologies, Inc.	13 293	1 142	1 361
Ubiquiti Inc.	25	25	19
Ultra Beauty, Inc.	327	103	209
Union Pacific Corporation	3 973	725	1 533
United Airlines Holdings, Inc.	2 346	181	453
United Parcel Service, Inc., cat. B	4 946	753	754
United Rentals, Inc.	438	144	704
United Therapeutics Corporation	270	210	208
UnitedHealth Group Incorporated	6 176	1 962	3 642

	Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,8 %) (suite)			
États-Unis (31,3 %) (suite)			
Valero Energy Corporation	2 086	222	771
Veeva Systems Inc., cat. A	1 136	426	286
Ventas, Inc.	3 395	285	428
Venture Global, Inc., cat. A	3 734	77	59
Veralto Corporation	1 792	123	225
VeriSign, Inc.	555	78	198
Verisk Analytics Inc.	876	155	223
Verizon Communications Inc.	28 352	1 810	1 703
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	1 696	446	1 195
Vertiv Holdings Company	2 319	513	1 102
VICI Properties Inc.	7 890	322	297
Visa Inc., cat. A	11 442	2 384	5 569
Vistra Corporation	2 321	291	522
Vulcan Materials Company	848	129	355
W. R. Berkley Corp.	2 286	109	229
W.W. Grainger, Inc.	283	142	546
Wabtec Corporation	1 109	131	424
Walmart Inc.	29 493	1 651	4 739
Walt Disney Company (The)	11 895	1 542	1 624
Warner Bros. Discovery, Inc.	15 035	620	569
Warner Music Group Corp., cat. A	1 232	51	47
Waste Management, Inc.	2 682	386	848
Waters Corporation	637	190	339
Watsco, Inc.	225	122	133
WEC Energy Group, Inc.	2 378	198	394
Wells Fargo & Company	21 053	1 399	2 468
Welltower Inc.	4 676	608	1 506
West Pharmaceutical Services Inc.	491	157	250
Western Digital Corporation	2 310	282	2 093
Weyerhaeuser Company	5 518	215	187
Williams Companies, Inc. (The)	8 122	370	857
Williams-Sonoma, Inc.	811	191	268
Woodward, Inc.	397	201	240
Workday, Inc., cat. A	1 556	606	270
Xcel Energy Inc.	4 280	269	488
XPO Logistics, Inc.	777	219	226
Xylem Inc.	1 759	165	295
YUM! Brands, Inc.	1 810	203	411
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 365	198	167
Zoetis Inc.	2 927	332	298
Zoom Video Communications, Inc., cat. A	1 708	195	209
Zscaler, Inc.	645	260	129
		256 868	615 403
FONDS SOUS-JACENTS (4,9 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	713 750	31 500	32 299
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	888 640	31 601	32 583
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	663 500	30 909	32 195
		94 010	97 077
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE			
DES PLACEMENTS (99,7 %)		1 034 659	1 958 967
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(463)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE			
DES PLACEMENTS (99,7 %)		1 034 196	1 958 967
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		826	826
Devises		2 096	2 099
		2 922	2 925
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			
			2 456
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS			
DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			1 964 348

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	20	CAD	(25)	(NZD)	1,239	1,239	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	22	CAD	(153)	(SEK)	6,821	6,822	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	48	CAD	(101)	(ILS)	2,100	2,100	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	70	CAD	(323)	(DKK)	4,608	4,608	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	70	CAD	(488)	(NOK)	6,975	6,975	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	85	CAD	(77)	(SGD)	0,912	0,912	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	130	CAD	(719)	(HKD)	5,527	5,527	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	175	CAD	(178)	(AUD)	1,017	1,017	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	250	CAD	(142)	(CHF)	0,569	0,569	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	450	CAD	(239)	(GBP)	0,531	0,531	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	590	CAD	(364)	(EUR)	0,616	0,617	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	1 450	CAD	(166 102)	(JPY)	114,553	114,555	–

Perte latente sur les contrats de change

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers de \$)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Morgan Stanley & Co. LLC	A-1	2 juill. 2026	1 269	USD	(1 800)	(CAD)	1,419	1,419	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	70	CAD	(49)	(USD)	0,705	0,705	–
Banque Royale du Canada	A-1+	2 juill. 2026	105	CAD	(278)	(PLN)	2,650	2,649	–

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d’Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L’inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l’information décrite(s) ci-dessus.

L’objectif de placement du Fonds consiste à offrir une plus-value et une croissance du capital en effectuant des placements uniquement dans des titres de participation d’après une répartition ciblée entre trois catégories d’actifs distinctes : les titres de participation canadiens, les titres de participation américains et les titres de participation internationaux. Le Fonds n’investira que dans des titres de participation.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d’autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 17 novembre 2011.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d’administration de Gestion d’actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d’actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l’avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d’intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n’était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d’intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l’exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2026				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l’actif net (%)
Dollar américain	634 402	1 730	636 132	32,4
Euro	202 991	(590)	202 401	10,3
Yen japonais	162 882	(1 450)	161 432	8,2
Livre sterling	83 488	(450)	83 038	4,2
Franc suisse	54 413	(250)	54 163	2,8
Dollar australien	43 794	(175)	43 619	2,2
Couronne suédoise	22 293	(23)	22 270	1,1
Dollar de Hong Kong	11 784	(130)	11 654	0,6
Couronne danoise	10 047	(70)	9 977	0,5
Dollar de Singapour	9 597	(85)	9 512	0,5
Shekel israélien	8 950	(48)	8 902	0,5
Couronne norvégienne	4 928	(70)	4 858	0,2
Zloty polonais	3 667	(105)	3 562	0,2
Dollar néo-zélandais	1 490	(20)	1 470	0,1
	1 254 726	(1 736)	1 252 990	63,8

31 décembre 2025				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l’actif net (%)
Dollar américain	574 937	47	574 984	33,0
Euro	189 415	—	189 415	10,9
Yen japonais	141 249	—	141 249	8,1
Livre sterling	84 077	—	84 077	4,8
Franc suisse	51 018	—	51 018	2,9
Dollar australien	40 738	—	40 738	2,3
Couronne suédoise	21 505	—	21 505	1,2
Dollar de Hong Kong	11 648	—	11 648	0,7
Couronne danoise	10 540	—	10 540	0,6
Dollar de Singapour	8 649	—	8 649	0,5
Shekel israélien	7 053	—	7 053	0,4
Couronne norvégienne	4 252	—	4 252	0,2
Zloty polonais	3 092	—	3 092	0,2
Dollar néo-zélandais	1 409	—	1 409	0,1
	1 149 582	47	1 149 629	65,9

Au 30 juin 2026, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 125 299 000 \$, ou environ 6,4 % (114 963 000 \$ ou environ 6,6 % au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d’environ 99,7 % (99,6 % au 31 décembre 2025) de l’actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

ou augmenté d'environ 195 897 000 \$ (173 548 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIONS	94,8	99,6
Argentine	0,0	—
Australie	2,2	2,3
Autriche	0,1	0,1
Belgique	0,3	0,3
Bermudes	0,0	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0	—
Canada	31,3	33,9
Îles Caimans	—	0,2
Chine	0,0	—
Danemark	0,5	0,6
Finlande	0,4	0,4
France	2,5	2,9
Allemagne	2,6	2,8
Hong Kong	0,6	0,5
Irlande	0,3	0,9
Israël	0,5	0,5
Italie	0,9	1,0
Japon	8,2	8,1
Jersey	0,0	0,1
Luxembourg	0,1	0,1
Pays-Bas	2,6	2,0
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Norvège	0,3	0,2
Pologne	0,2	0,2
Portugal	0,1	0,1
Singapour	0,5	0,5
Corée du Sud	0,0	—
Espagne	1,1	1,1
Suède	1,1	1,2
Suisse	2,9	3,2
Thaïlande	0,0	—
Royaume-Uni	4,1	4,7
États-Unis	31,3	31,5
FONDS SOUS-JACENTS	4,9	—
TRÉSORERIE (DECOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Actions	1 246 032	615 848	—	1 861 880
Fonds sous-jacents	97 077	—	—	97 077
Bons de souscription, droits et options	10	—	—	10
	1 343 119	615 848	—	1 958 967
31 décembre 2025				
Actions	1 164 674	570 808	—	1 735 482
	1 164 674	570 808	—	1 735 482

Transferts entre les niveaux

Au cours de la période close le 30 juin 2026, des placements d'environ néant (557 053 000 \$ au 31 décembre 2025) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, puisque la juste valeur des titres est désormais déterminée au moyen des cours d'instruments identiques ou similaires sur des marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds au 30 juin 2026. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

	30 juin 2026	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	32 299	4,6
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	32 583	2,9
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	32 195	0,7
	97 077	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés, ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe pour couvrir les frais de dépôt auprès des organismes de réglementation

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,80	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Commissions de courtage versées aux parties liées	12	–

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026					30 juin 2025				
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	46 504 233	3 558 859	–	(3 607 537)	46 455 555	48 075 146	2 758 795	–	(4 250 250)	46 583 691

Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	121 025	96 780
Trésorerie	845	311
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	577
Souscriptions à recevoir	102	164
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	428	328
Total de l'actif	122 400	98 160
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	55	36
Montant à payer pour l'achat de titres	479	—
Rachats à payer	125	70
Charges à payer	10	19
Total du passif	669	125
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 731	98 035
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	121 731	98 035
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,48	10,86

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	7	14
Distributions provenant des fonds sous-jacents	1 544	931
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 265	259
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 901	468
Total des revenus (pertes), montant net	6 717	1 672
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	237	173
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	82	54
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	40	27
Coûts de transactions	8	13
Total des charges	367	268
Charges absorbées par le gestionnaire	—	(15)
Charges nettes	367	253
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 350	1 419
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	6 350	1 419
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,64	0,20
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	9 972 443	7 056 253

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	98 035	61 661
	98 035	61 661
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	6 350	1 419
	6 350	1 419
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	36 403	31 124
Païement au rachat		
Série A	(19 057)	(12 712)
	17 346	18 412
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	23 696	19 831
	23 696	19 831
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	121 731	81 492
	121 731	81 492

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 350	1 419
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 265)	(259)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 901)	(468)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(25 713)	(23 498)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	7 690	4 207
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(100)	(88)
Charges à payer et autres montants à payer	10	10
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(16 929)	(18 677)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 180	30 847
Montant payé au rachat de parts rachetables	(18 717)	(12 346)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	17 463	18 501
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	534	(176)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	311	445
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	845	269
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2	4
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 445	842

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,4 %)			
Fonds d'actions canadiennes (0,9 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	23 620	776	1 069
Fonds de titres à revenu fixe (69,6 %)			
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	4 896 290	84 698	84 739
Fonds d'actions étrangères (28,9 %)			
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	112 436	3 034	4 419
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	209 040	5 796	7 665
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	476 750	16 248	23 133
		25 078	35 217
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		110 552	121 025
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(43)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		110 509	121 025
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,7 %)			
Dollar canadien		845	845
Devises		–	–
		845	845
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)			(139)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			121 731

Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à offrir un revenu et un certain potentiel de plus-value du capital en faisant des investissements dans un ensemble diversifié de FNB de titres de participation et de titres à revenu fixe qui investissent dans des titres de partout dans le monde. Le Fonds est un fonds de répartition d'actifs qui répartit les investissements entre deux catégories d'actifs, à savoir les titres à revenu fixe et les titres de participation, au moyen de placements dans des FNB. La pondération cible pour chaque catégorie d'actifs dans laquelle le Fonds investit correspond à 70 % pour les titres à revenu fixe et à 30 % pour les titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 6 janvier 2022.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds

n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,4 % (98,7 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 12 103 000 \$ (9 678 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
FONDS SOUS-JACENTS	99,4	98,7
Fonds d'actions canadiennes	0,9	0,9
Fonds de titres à revenu fixe	69,6	69,3
Fonds d'actions étrangères	28,9	28,5
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,7	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Fonds sous-jacents	121 025	–	–	121 025
	121 025	–	–	121 025
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2025				
Fonds sous-jacents	96 780	–	–	96 780
	96 780	–	–	96 780

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

30 juin 2026		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	84 739	3,1
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	1 069	0,2
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	4 419	1,8
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	7 665	0,7
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	23 133	0,5
	121 025	

31 décembre 2025		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	67 902	2,7
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	878	0,2
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	3 155	1,8
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	6 344	0,7
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	18 501	0,5
	96 780	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés,

ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,50	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Pertes fiscales reportées

À la fin de l'année d'imposition 2025, les pertes suivantes pouvaient être reportées.

Total des pertes en capital (en milliers de \$)	16
Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	—

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Accords de paiement indirect	2	—
Commissions de courtage versées aux parties liées	3	—

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

	30 juin 2026					30 juin 2025				
Série	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	9 028 043	3 296 234	—	(1 722 959)	10 601 318	5 917 158	2 969 160	—	(1 213 998)	7 672 320

Portefeuille FNB équilibré Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	290 435	221 844
Trésorerie	513	423
Souscriptions à recevoir	324	433
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 242	832
Total de l'actif	292 514	223 532

PASSIF

Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	131	79
Montant à payer pour l'achat de titres	72	283
Rachats à payer	200	239
Charges à payer	21	42
Total du passif	424	643
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	292 090	222 889

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	292 090	222 889
---------	---------	---------

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	14,17	12,92
---------	-------	-------

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)

	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	13	16
Distributions provenant des fonds sous-jacents	2 941	1 832
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 293	593
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	18 964	3 078

Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	25 211	5 519
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2	–
Total des revenus (pertes), montant net	25 213	5 519

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	533	395
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	190	132
Frais du comité d'examen indépendant	–	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	94	66
Coûts de transactions	15	12
Total des charges	832	606
Charges absorbées par le gestionnaire	(6)	(20)
Charges nettes	826	586

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	24 387	4 933
--	---------------	--------------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	24 387	4 933

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,28	0,33

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	19 109 263	15 048 135
---------	------------	------------

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	222 889	170 300
	222 889	170 300

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	24 387	4 933
	24 387	4 933

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	78 578	40 295
Paielement au rachat		
Série A	(33 764)	(28 443)
	44 814	11 852

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	69 201	16 785
	69 201	16 785

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	292 090	187 085
	292 090	187 085

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 387	4 933
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 293)	(593)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(18 964)	(3 078)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(58 371)	(18 293)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	11 826	5 221
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(410)	(208)
Charges à payer et autres montants à payer	31	6
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(44 794)	(12 012)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	77 930	40 087
Montant payé au rachat de parts rachetables	(33 046)	(28 223)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	44 884	11 864
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	90	(148)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	423	306
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	513	158
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4	2
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 537	1 623

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,4 %)			
Fonds d'actions canadiennes (1,7 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	113 425	3 504	5 133
Fonds de titres à revenu fixe (39,8 %)			
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	6 717 030	119 632	116 250
Fonds d'actions étrangères (57,9 %)			
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	539 464	14 013	21 202
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	1 003 375	27 176	36 789
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	2 288 815	72 014	111 061
		113 203	169 052
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		236 339	290 435
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(77)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		236 262	290 435
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		513	513
Devises		–	–
		513	513
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)			1 142
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			292 090

Portefeuille FNB équilibré Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 19 novembre 2008, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds vise à offrir une plus-value du capital en investissant dans un ensemble diversifié de fonds négociés en bourse d'actions et de titres à revenu fixe, avec une pondération cible de 40,0 % de titres à revenu fixe et de 60,0 % d'actions. Chaque composante du portefeuille cherche à reproduire, dans toute la mesure du possible, la performance d'un indice reconnu. La composante titres de participation du portefeuille cherche à reproduire la performance de l'indice Solactive GBS Global Markets Large and Mid Cap Index et la composante titres à revenu fixe, celle de l'indice Solactive Broad Canadian Bond Universe Liquid ex MPL TR Index.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 10 novembre 2020.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds

n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,4 % (99,5 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 29 044 000 \$ (22 184 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
FONDS SOUS-JACENTS	99,4	99,5
Fonds d'actions canadiennes	1,7	1,8
Fonds de titres à revenu fixe	39,8	40,0
Fonds d'actions étrangères	57,9	57,7
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Fonds sous-jacents	290 435	–	–	290 435
	290 435	–	–	290 435
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2025				
Fonds sous-jacents	221 844	–	–	221 844
	221 844	–	–	221 844

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille FNB équilibré Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2026	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	116 250	4,2
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	5 133	0,7
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	21 202	8,5
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	36 789	3,3
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	111 061	2,5
	290 435	
	31 décembre 2025	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	89 145	3,6
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	4 034	0,7
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	14 496	8,2
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	29 151	3,2
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	85 018	2,4
	221 844	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés,

ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,50	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Pertes fiscales reportées

À la fin de l'année d'imposition 2025, les pertes suivantes pouvaient être reportées.

Total des pertes en capital (en milliers de \$)	1 375
Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	—

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Accords de paiement indirect	4	—
Commissions de courtage versées aux parties liées	7	—

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

	30 juin 2026					30 juin 2025				
Série	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	17 248 137	5 899 892	—	(2 538 614)	20 609 415	14 325 267	3 362 476	—	(2 381 326)	15 306 417

Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 182 354	966 086
Trésorerie	629	1 013
Montant à recevoir pour la vente de titres	574	—
Souscriptions à recevoir	1 202	1 672
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5 492	3 825
Total de l'actif	1 190 251	972 596
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	534	341
Montant à payer pour l'achat de titres	—	477
Rachats à payer	640	415
Charges à payer	79	184
Distributions à verser	27	—
Total du passif	1 280	1 417
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 188 971	971 179
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 188 971	971 179
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,88	14,22

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	37	55
Distributions provenant des fonds sous-jacents	10 825	7 318
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11 010	3 400
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	101 826	18 479
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	123 698	29 252
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3	—
Total des revenus (pertes), montant net	123 701	29 252
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 193	1 725
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	792	599
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	390	294
Coûts de transactions	38	34
Total des charges	3 413	2 653
Charges absorbées par le gestionnaire	(29)	(57)
Charges nettes	3 384	2 596
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	120 317	26 656
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	120 317	26 656
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,67	0,42
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	71 990 917	63 038 909

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	971 179	788 841
	971 179	788 841
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	120 317	26 656
	120 317	26 656
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	212 741	133 142
Paieement au rachat		
Série A	(115 266)	(103 360)
	97 475	29 782
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	217 792	56 438
	217 792	56 438
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 188 971	845 279
	1 188 971	845 279

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 317	26 656
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11 010)	(3 400)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(101 826)	(18 479)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(137 651)	(54 706)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	33 195	19 614
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 667)	(1 090)
Charges à payer et autres montants à payer	88	7
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(98 554)	(31 398)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	211 411	133 029
Montant payé au rachat de parts rachetables	(113 241)	(102 252)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	98 170	30 777
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(384)	(621)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 013	1 151
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	629	530
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	12	7
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9 187	6 227

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,4 %)			
Fonds d'actions canadiennes (2,2 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	577 150	16 663	26 118
Fonds de titres à revenu fixe (24,9 %)			
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	17 090 710	306 210	295 786
Fonds d'actions étrangères (72,3 %)			
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	2 746 170	67 554	107 928
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	5 107 380	132 238	187 266
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	11 649 180	337 550	565 256
		537 342	860 450
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		860 215	1 182 354
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(257)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		859 958	1 182 354
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		629	629
Devises		–	–
		629	629
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)			5 988
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			1 188 971

Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à offrir une plus-value du capital et un certain revenu en effectuant des placements dans des fonds négociés en bourse d'actions et de titres à revenu fixe, avec une pondération cible de 25,0 % de titres à revenu fixe et de 75,0 % d'actions. Chaque composante du portefeuille cherche à reproduire, dans toute la mesure du possible, la performance d'un indice reconnu. La composante titres de participation du portefeuille cherche à reproduire la performance de l'indice Solactive GBS Global Markets Large and Mid Cap Index et la composante titres à revenu fixe, celle de l'indice Solactive Broad Canadian Bond Universe Liquid ex MPL TR Index.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 10 novembre 2020.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,4 % (99,5 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 118 235 000 \$ (96 609 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
FONDS SOUS-JACENTS	99,4	99,5
Fonds d'actions canadiennes	2,2	2,3
Fonds de titres à revenu fixe	24,9	25,0
Fonds d'actions étrangères	72,3	72,2
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Fonds sous-jacents	1 182 354	—	—	1 182 354
	1 182 354	—	—	1 182 354
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2025				
Fonds sous-jacents	966 086	—	—	966 086
	966 086	—	—	966 086

Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2026	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	295 786	10,8
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	26 118	3,7
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	107 928	43,2
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	187 266	16,6
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	565 256	12,5
	1 182 354	

	31 décembre 2025	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	242 911	9,7
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	21 985	3,9
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	78 999	44,6
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	158 867	17,3
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	463 324	13,3
	966 086	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds.

Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés, ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,50	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Pertes fiscales reportées

À la fin de l'année d'imposition 2025, les pertes suivantes pouvaient être reportées.

Total des pertes en capital (en milliers de \$)	8 405
Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	—

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Accords de paiement indirect	9	—
Commissions de courtage versées aux parties liées	13	—

Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

	30 juin 2026				30 juin 2025					
Série	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	68 302 315	14 410 145	–	(7 820 326)	74 892 134	61 608 774	10 317 539	–	(8 019 141)	63 907 172

Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	881 224	703 551
Trésorerie	499	667
Montant à recevoir pour la vente de titres	392	—
Souscriptions à recevoir	729	1 514
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 631	3 018
Total de l'actif	887 475	708 750
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	398	244
Montant à payer pour l'achat de titres	—	1 417
Rachats à payer	772	455
Charges à payer	52	134
Total du passif	1 222	2 250
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	886 253	706 500

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	886 253	706 500

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	19,12	16,64

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	28	45
Distributions provenant des fonds sous-jacents	6 400	4 120
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 583	3 243
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	104 285	18 448
Total des revenus (pertes), montant net	114 296	25 856
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 578	1 160
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	583	426
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	290	211
Coûts de transactions	20	19
Total des charges	2 471	1 817
Charges absorbées par le gestionnaire	(35)	—
Charges nettes	2 436	1 817
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	111 860	24 039
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	111 860	24 039
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	2,50	0,60
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	44 809 695	39 758 663

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	706 500	558 060
	706 500	558 060
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	111 860	24 039
	111 860	24 039
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	165 188	102 192
Palement au rachat		
Série A	(97 295)	(77 689)
	67 893	24 503
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	179 753	48 542
	179 753	48 542
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	886 253	606 602
	886 253	606 602

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111 860	24 039
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 583)	(3 243)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(104 285)	(18 448)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(82 268)	(41 109)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	10 654	13 208
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 613)	(1 065)
Charges à payer et autres montants à payer	72	28
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(69 163)	(26 590)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	164 915	101 806
Montant payé au rachat de parts rachetables	(95 920)	(76 639)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	68 995	25 167
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(168)	(1 423)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	667	1 765
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	499	342
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8	7
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 823	—

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,4 %)			
Fonds d'actions canadiennes (2,9 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	573 640	16 691	25 959
Fonds d'actions étrangères (96,5 %)			
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	2 729 694	67 957	107 281
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	5 076 620	131 345	186 138
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	11 578 900	338 257	561 846
		537 559	855 265
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		554 250	881 224
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(115)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		554 135	881 224
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		499	499
Devises		—	—
		499	499
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)			4 530
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			886 253

Portefeuille FNB croissance d’actions Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d’Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L’inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l’information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à offrir une plus-value du capital et une croissance en investissant dans des fonds négociés en bourse d’actions, la pondération cible des actions étant de 100 %. Il essaie de reproduire, dans toute la mesure du possible, la performance de l’indice Solactive GBS Global Markets Large and Mid Cap Index.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d’autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s’assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 10 novembre 2020.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d’administration de Gestion d’actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d’actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l’avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d’intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n’était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d’intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d’environ 99,4 % (99,6 % au 31 décembre 2025) de l’actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d’environ 88 122 000 \$ (70 355 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n’avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l’actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
FONDS SOUS-JACENTS	99,4	99,6
Fonds d’actions canadiennes	2,9	3,0
Fonds d’actions étrangères	96,5	96,6
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Fonds sous-jacents	881 224	–	–	881 224
	881 224	–	–	881 224
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2025				
Fonds sous-jacents	703 551	–	–	703 551
	703 551	–	–	703 551

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n’a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n’avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l’objet d’une compensation.

Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

30 juin 2026	
Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	25 959 3,7
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	107 281 43,0
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	186 138 16,5
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	561 846 12,4
881 224	

31 décembre 2025	
Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	21 389 3,8
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	76 854 43,4
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	154 555 16,9
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	450 753 12,9
703 551	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés,

ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,50	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Pertes fiscales reportées

À la fin de l'année d'imposition 2025, les pertes suivantes pouvaient être reportées.

Total des pertes en capital (en milliers de \$)	6 790
Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	—

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Accords de paiement indirect	5	—
Commissions de courtage versées aux parties liées	10	—

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

	30 juin 2026					30 juin 2025				
Série	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	42 455 088	9 491 466	—	(5 593 464)	46 353 090	38 546 502	7 027 203	—	(5 321 349)	40 252 356

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	33 909	29 703
Trésorerie	430	360
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	65
Souscriptions à recevoir	7	88
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	110	128
Total de l'actif	34 456	30 344
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	17	11
Montant à payer pour l'achat de titres	69	—
Rachats à payer	7	55
Charges à payer	1	6
Total du passif	94	72
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 362	30 272
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	34 362	30 272
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,82	11,26

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	2	6
Distributions provenant des fonds sous-jacents	700	247
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	346	114
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	669	138
Total des revenus (pertes), montant net	1 717	505
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	67	52
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	24	17
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13	9
Coûts de transactions	2	4
Total des charges	106	83
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(4)
Charges nettes	105	79
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 612	426
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 612	426
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,58	0,20
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 803 914	2 081 151

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	30 272	18 894
	30 272	18 894
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 612	426
	1 612	426
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 720	9 973
Païement au rachat		
Série A	(5 242)	(4 296)
	2 478	5 677
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	4 090	6 103
	4 090	6 103
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	34 362	24 997
	34 362	24 997

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 612	426
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(346)	(114)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(669)	(138)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(6 859)	(7 727)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 802	1 722
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	18	(62)
Charges à payer et autres montants à payer	1	5
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(2 441)	(5 888)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 738	9 861
Montant payé au rachat de parts rachetables	(5 227)	(4 176)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	2 511	5 685
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	70	(203)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	360	450
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	430	247
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1	3
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	718	183

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (98,7 %)			
Fonds d'actions canadiennes (1,0 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	10 350	263	345
Fonds de titres à revenu fixe (68,7 %)			
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	1 256 400	23 353	23 620
Fonds d'actions étrangères (29,0 %)			
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	81 730	1 971	2 455
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	204 140	5 968	7 489
		7 939	9 944
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)		31 555	33 909
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(10)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)		31 545	33 909
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,3 %)			
Dollar canadien		430	430
Devises		—	—
		430	430
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			23
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			34 362

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à offrir un revenu et un certain potentiel de plus-value du capital en faisant des investissements dans un ensemble diversifié de FNB de titres de participation et de titres à revenu fixe qui investissent dans des titres de partout dans le monde, filtrés en fonction de critères d'investissement socialement responsable. Le Fonds est un fonds de répartition d'actifs qui répartit les investissements entre deux catégories d'actifs, à savoir les titres à revenu fixe et les titres de participation, au moyen d'investissements dans des FNB ISR. La pondération cible pour chaque catégorie d'actifs dans laquelle le Fonds investit correspond à 70 % pour les titres à revenu fixe et à 30 % pour les titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 6 janvier 2022.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 98,7 % (98,1 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 391 000 \$ (2 970 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
FONDS SOUS-JACENTS	98,7	98,1
Fonds d'actions canadiennes	1,0	1,0
Fonds de titres à revenu fixe	68,7	68,9
Fonds d'actions étrangères	29,0	28,2
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,3	1,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Fonds sous-jacents	33 909	–	–	33 909
	33 909	–	–	33 909
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2025				
Fonds sous-jacents	29 703	–	–	29 703
	29 703	–	–	29 703

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2026	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	23 620	24,4
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	345	2,0
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	2 455	2,9
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	7 489	3,0
	33 909	
	31 décembre 2025	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	20 848	24,5
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	302	2,0
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	2 184	3,0
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	6 369	3,0
	29 703	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds.

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026					30 juin 2025				
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	2 688 286	681 973	—	(462 281)	2 907 978	1 726 365	900 271	—	(385 546)	2 241 090

Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés, ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,55	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Accords de paiement indirect	1	—
Commissions de courtage versées aux parties liées	1	—

Portefeuille ISR équilibré Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	56 906	49 799
Trésorerie	330	302
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	12
Souscriptions à recevoir	34	147
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	212	215
Total de l'actif	57 482	50 475
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	28	17
Montant à payer pour l'achat de titres	15	—
Rachats à payer	72	23
Charges à payer	1	10
Total du passif	116	50
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 366	50 425
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	57 366	50 425
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,95	12,90

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	2	11
Distributions provenant des fonds sous-jacents	793	298
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	706	222
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 958	768
Total des revenus (pertes), montant net	4 459	1 299
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	107	78
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	39	24
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22	13
Coûts de transactions	3	9
Total des charges	171	125
Charges absorbées par le gestionnaire	(4)	(11)
Charges nettes	167	114
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	4 292	1 185
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	4 292	1 185
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,06	0,44
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	4 061 316	2 701 787

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	50 425	26 203
	50 425	26 203
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	4 292	1 185
	4 292	1 185
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	11 846	16 124
Païement au rachat		
Série A	(9 197)	(4 779)
	2 649	11 345
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	6 941	12 530
	6 941	12 530
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	57 366	38 733
	57 366	38 733

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 292	1 185
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(706)	(222)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 958)	(768)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(9 432)	(15 204)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	6 016	3 174
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	(104)
Charges à payer et autres montants à payer	2	8
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(2 783)	(11 931)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 935	16 063
Montant payé au rachat de parts rachetables	(9 124)	(4 720)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	2 811	11 343
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	28	(588)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	302	842
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	330	254
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1	6
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	798	193

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille ISR équilibré Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,2 %)			
Fonds d'actions canadiennes (2,0 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	34 550	887	1 150
Fonds de titres à revenu fixe (39,3 %)			
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	1 199 275	22 351	22 547
Fonds d'actions étrangères (57,9 %)			
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	272 905	6 534	8 198
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	681 760	19 843	25 011
		26 377	33 209
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,2 %)		49 615	56 906
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(27)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,2 %)		49 588	56 906
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,6 %)			
Dollar canadien		330	330
Devises		—	—
		330	330
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			130
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			57 366

Portefeuille ISR équilibré Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à offrir un équilibre entre le revenu et la plus-value du capital en faisant des investissements dans un ensemble diversifié de FNB de titres de participation et de titres à revenu fixe qui investissent dans des titres de partout dans le monde, filtrés en fonction de critères d'investissement socialement responsable. Le Fonds est un fonds de répartition d'actifs qui répartit les investissements entre deux catégories d'actifs, à savoir les titres à revenu fixe et les titres de participation, au moyen d'investissements dans des FNB ISR. La pondération cible pour chaque catégorie d'actifs dans laquelle le Fonds investit correspond à 40 % pour les titres à revenu fixe et à 60 % pour les titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 6 janvier 2022.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,2 % (98,8 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 691 000 \$ (4 980 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
FONDS SOUS-JACENTS	99,2	98,8
Fonds d'actions canadiennes	2,0	2,0
Fonds de titres à revenu fixe	39,3	39,7
Fonds d'actions étrangères	57,9	57,1
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,6	0,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Fonds sous-jacents	56 906	–	–	56 906
	56 906	–	–	56 906
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2025				
Fonds sous-jacents	49 799	–	–	49 799
	49 799	–	–	49 799

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Portefeuille ISR équilibré Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2026	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	22 547	23,3
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	1 150	6,6
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	8 198	9,8
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	25 011	10,2
	56 906	
	31 décembre 2025	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	20 028	23,6
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	1 014	6,7
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	7 345	10,0
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	21 412	10,1
	49 799	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds.

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026				30 juin 2025				
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées
Série A	3 908 400	908 549	—	(704 344)	4 112 605	2 154 820	1 318 067	—	(390 949)

Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés, ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,55	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Accords de paiement indirect	1	—
Commissions de courtage versées aux parties liées	2	—

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	191 366	168 023
Trésorerie	529	323
Montant à recevoir pour la vente de titres	46	45
Souscriptions à recevoir	266	252
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	761	726
Total de l'actif	192 968	169 369
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	95	57
Rachats à payer	19	40
Charges à payer	3	33
Total du passif	117	130
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 851	169 239

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	192 851	169 239

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	15,24	13,89

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	8	23
Distributions provenant des fonds sous-jacents	2 121	1 033
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 159	119
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	13 184	3 514
Total des revenus (pertes), montant net	17 472	4 689
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	351	292
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	131	90
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	71	48
Coûts de transactions	8	15
Total des charges	561	446
Charges absorbées par le gestionnaire	(11)	(50)
Charges nettes	550	396
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	16 922	4 293
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	16 922	4 293
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,35	0,45
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	12 560 730	9 481 945

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	169 239	106 600
	169 239	106 600
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	16 922	4 293
	16 922	4 293
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	37 226	44 919
Païement au rachat		
Série A	(30 536)	(19 121)
	6 690	25 798
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	23 612	30 091
	23 612	30 091
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	192 851	136 691
	192 851	136 691

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 922	4 293
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 159)	(119)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(13 184)	(3 514)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(22 550)	(28 633)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	14 549	2 067
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(35)	(342)
Charges à payer et autres montants à payer	8	9
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(6 449)	(26 239)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	37 161	44 806
Montant payé au rachat de parts rachetables	(30 506)	(18 934)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	6 655	25 872
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	206	(367)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	323	936
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	529	569
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3	8
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 098	690

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,2 %)			
Fonds d'actions canadiennes (2,5 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	144 920	3 642	4 826
Fonds de titres à revenu fixe (24,5 %)			
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	2 515 050	46 368	47 283
Fonds d'actions étrangères (72,2 %)			
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	1 144 300	26 536	34 373
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	2 858 960	80 167	104 884
		106 703	139 257
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,2 %)		156 713	191 366
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(33)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,2 %)		156 680	191 366
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,3 %)			
Dollar canadien		529	529
Devises		—	—
		529	529
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)			956
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			192 851

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à offrir un équilibre entre le revenu et la plus-value du capital en faisant des investissements dans un ensemble diversifié de FNB de titres de participation et de titres à revenu fixe qui investissent dans des titres de partout dans le monde, filtrés en fonction de critères d'investissement socialement responsable. Le Fonds est un fonds de répartition d'actifs qui répartit les investissements entre deux catégories d'actifs, à savoir les titres à revenu fixe et les titres de participation, au moyen d'investissements dans des FNB ISR. La pondération cible pour chaque catégorie d'actifs dans laquelle le Fonds investit correspond à 25 % pour les titres à revenu fixe et à 75 % pour les titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 6 janvier 2022.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,2 % (99,3 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 19 137 000 \$ (16 802 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
FONDS SOUS-JACENTS	99,2	99,3
Fonds d'actions canadiennes	2,5	2,5
Fonds de titres à revenu fixe	24,5	25,1
Fonds d'actions étrangères	72,2	71,7
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,3	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Fonds sous-jacents	191 366	–	–	191 366
	191 366	–	–	191 366
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2025				
Fonds sous-jacents	168 023	–	–	168 023
	168 023	–	–	168 023

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2026	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	47 283	48,8
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	4 826	27,6
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	34 373	41,2
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	104 884	42,7
	191 366	
	31 décembre 2025	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	42 292	49,7
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	4 283	28,2
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	31 021	42,1
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	90 427	42,8
	168 023	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds.

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026				Nombre de parts, à la clôture de la période	30 juin 2025				Nombre de parts, à la clôture de la période
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées		Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	
Série A	12 181 685	2 654 360	—	(2 178 751)	12 657 294	8 288 755	3 482 500	—	(1 482 375)	10 288 880

Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés, ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,55	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Accords de paiement indirect	2	—
Commissions de courtage versées aux parties liées	4	—

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	129 913	120 379
Trésorerie	167	269
Montant à recevoir pour la vente de titres	223	—
Souscriptions à recevoir	54	207
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	570	518
Total de l'actif	130 927	121 373
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	64	39
Montant à payer pour l'achat de titres	—	769
Rachats à payer	47	359
Charges à payer	—	24
Total du passif	111	1 191
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 816	120 182
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	130 816	120 182
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	17,34	15,46

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	3	19
Distributions provenant des fonds sous-jacents	766	645
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 577	254
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	12 101	3 093
Total des revenus (pertes), montant net	14 447	4 011
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	228	221
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	88	65
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	50	37
Coûts de transactions	4	12
Total des charges	370	336
Charges absorbées par le gestionnaire	(10)	(50)
Charges nettes	360	286
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	14 087	3 725
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	14 087	3 725
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,86	0,58
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 581 771	6 405 712

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	120 182	75 332
	120 182	75 332
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	14 087	3 725
	14 087	3 725
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	22 390	35 621
Païement au rachat		
Série A	(25 843)	(14 357)
	(3 453)	21 264
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	10 634	24 989
	10 634	24 989
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	130 816	100 321
	130 816	100 321

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 087	3 725
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 577)	(254)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(12 101)	(3 093)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(7 762)	(25 583)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	10 914	3 031
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(52)	(262)
Charges à payer et autres montants à payer	1	12
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	3 510	(22 424)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	22 178	35 996
Montant payé au rachat de parts rachetables	(25 790)	(14 201)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(3 612)	21 795
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(102)	(629)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	269	940
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	167	311
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	—	6
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	723	381

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,3 %)			
Fonds d'actions canadiennes (3,3 %)			
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	130 670	3 262	4 351
Fonds d'actions étrangères (96,0 %)			
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	1 031 690	23 999	30 991
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	2 577 860	73 730	94 571
		97 729	125 562
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)		100 991	129 913
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(14)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)		100 977	129 913
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		167	167
Devises		—	—
		167	167
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,6 %)			736
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			130 816

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à offrir une plus-value du capital en faisant des investissements dans un ensemble diversifié de FNB de titres de participation qui investissent dans des titres de partout dans le monde filtrés en fonction de critères d'investissement socialement responsable.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 6 janvier 2022.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026, une tranche d'environ 99,3 % (100,1 % au 31 décembre 2025) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 12 991 000 \$ (12 038 000 \$ au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
FONDS SOUS-JACENTS	99,3	100,1
Fonds d'actions canadiennes	3,3	3,4
Fonds d'actions étrangères	96,0	96,7
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Fonds sous-jacents	129 913	–	–	129 913
	129 913	–	–	129 913
31 décembre 2025				
Fonds sous-jacents	120 379	–	–	120 379
	120 379	–	–	120 379

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS
Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

30 juin 2026		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	4 351	24,9
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	30 991	37,2
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	94 571	38,5
	129 913	

31 décembre 2025		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	4 101	27,0
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	29 699	40,3
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	86 579	41,0
	120 379	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition

ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés, ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,55	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Accords de paiement indirect (note 9) et opérations avec des parties liées (note 10)

Ci-dessous, un résumé des paiements indirects liés aux opérations du portefeuille de placements et aux commissions de courtage versées aux parties liées.

	30 juin 2026 (en milliers de \$)	30 juin 2025 (en milliers de \$)
Accords de paiement indirect	1	—
Commissions de courtage versées aux parties liées	2	—

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

	30 juin 2026					30 juin 2025				
Série	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	7 772 379	1 432 797	—	(1 662 358)	7 542 818	5 380 117	2 543 013	—	(1 037 382)	6 885 748

Fonds du marché monétaire Tangerine (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	75 210	58 283
Trésorerie	47 824	36 001
Souscriptions à recevoir	223	303
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	169	152
Total de l'actif	123 426	94 739
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	57	39
Rachats à payer	244	176
Charges à payer	17	18
Distributions à verser	25	—
Total du passif	343	233
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123 083	94 506
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	123 083	94 506
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,00	10,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2026	2025
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	1 466	372
Distributions provenant des fonds sous-jacents	—	502
Total des revenus (pertes), montant net	1 466	874
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	285	136
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	86	40
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	42	20
Total des charges	413	197
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 053	677
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 053	677
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,09	0,12
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	11 506 316	5 471 981

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	94 506	26 394
	94 506	26 394
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 053	677
	1 053	677
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(1 049)	(677)
	(1 049)	(677)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	104 372	79 050
Distributions réinvesties		
Série A	1 024	663
Paiement au rachat		
Série A	(76 823)	(32 208)
	28 573	47 505
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	28 577	47 505
	28 577	47 505
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	123 083	73 899
	123 083	73 899

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2026	2025
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 053	677
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(126 423)	(79 428)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	109 496	56 786
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(17)	(25)
Charges à payer et autres montants à payer	17	28
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(15 874)	(21 962)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	103 758	79 032
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(76 061)	(31 934)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	27 697	47 098
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11 823	25 136
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	36 001	2 118
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	47 824	27 254
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	831	100
Distributions provenant des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	—	581

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds du marché monétaire Tangerine (non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (33,5 %)			
Obligations à court terme (33,5 %)			
Banque de Montréal, 0,000 %, 13 avr. 2027	1 000	979	979
Banque de Montréal, 0,000 %, 1 ^{er} déc. 2026	1 000	990	990
Banque de Montréal, 0,000 %, 10 nov. 2026	1 500	1 486	1 486
Banque de Montréal, 0,000 %, 9 sept. 2026	1 725	1 717	1 717
Banque de Montréal, 1,000 %, 17 sept. 2026	700	700	700
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,620 %, 2 déc. 2026	2 388	2 389	2 389
BMW Canada Inc., 3,910 %, 13 oct. 2026	400	401	401
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,000 %, 3 juill. 2026	172	172	172
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,000 %, 29 juill. 2026	3 600	3 592	3 592
Caterpillar Financial Services Corp., 5,190 %, 25 sept. 2026	600	604	604
Fortified Trust, 1,964 %, 23 oct. 2026	2 100	2 096	2 096
John Deere Financial Inc., 2,580 %, 16 oct. 2026	340	340	340
Banque Nationale du Canada, 1,000 %, 27 juill. 2026	3 600	3 600	3 600
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co Ltd., 0,000 %, 9 juill. 2026	1 000	1 000	1 000
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co Ltd., 0,000 %, 22 juill. 2026	1 800	1 797	1 797
Banque Royale du Canada, 5,235 %, 2 nov. 2026	1 600	1 614	1 614
Safe Trust, 0,000 %, 10 août 2026	900	898	898
Safe Trust, 0,000 %, 11 déc. 2026	800	791	791
Safe Trust, 0,000 %, 2 nov. 2026	400	397	397
Safe Trust, 0,000 %, 8 oct. 2026	100	99	99
Safe Trust, 0,000 %, 22 oct. 2026	1 465	1 454	1 454
Safe Trust, 0,000 %, 16 sept. 2026	900	895	895
Sound Trust, 0,000 %, 10 août 2026	2 000	1 995	1 995
Sound Trust, 0,000 %, 16 déc. 2026	600	593	593
Sound Trust, 0,000 %, 14 sept. 2026	300	298	298
Sound Trust, 0,000 %, 16 sept. 2026	2 000	1 989	1 989
Stable Trust, 0,000 %, 2 nov. 2026	1 875	1 859	1 859
Stable Trust, 0,000 %, 8 oct. 2026	900	894	894
Stable Trust, 0,000 %, 16 sept. 2026	2 400	2 387	2 387
Sure Trust, 0,000 %, 11 déc. 2026	1 300	1 285	1 285
Sure Trust, 0,000 %, 16 déc. 2026	200	198	198
Sure Trust, 0,000 %, 23 juill. 2026	300	300	300
Sure Trust, 0,000 %, 2 nov. 2026	297	294	294
Sure Trust, 0,000 %, 8 oct. 2026	100	99	99
Sure Trust, 0,000 %, 22 oct. 2026	500	496	496
Toyota Motor Credit Corporation, 5,290 %, 13 juill. 2026	488	488	488
	41 186	41 186	
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (27,6 %)			
Acceptations bancaires (3,7 %)			
Banque Royale du Canada, 0,000 %, 21 déc. 2026	900	890	890
Banque Royale du Canada, 0,000 %, 16 nov. 2026	1 000	991	991
La Banque Toronto-Dominion, 0,000 %, 21 déc. 2026	1 700	1 678	1 678
La Banque Toronto-Dominion, 0,000 %, 21 sept. 2026	1 000	994	994
	4 553	4 553	
Billets de dépôt au porteur (5,5 %)			
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,000 %, 13 août 2026	1 600	1 596	1 596
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,000 %, 19 août 2026	1 000	997	997
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,000 %, 8 sept. 2026	900	896	896
Banque Manuvie du Canada, 0,000 %, 9 juill. 2026	947	947	947
Banque Manuvie du Canada, 0,000 %, 1 ^{er} juin 2027	700	681	681
Banque Manuvie du Canada, 0,000 %, 31 mars 2027	700	685	685
Banque Manuvie du Canada, 0,000 %, 12 nov. 2026	800	792	792
Banque Manuvie du Canada, 0,000 %, 9 oct. 2026	200	199	199
	6 793	6 793	
Papier commercial (12,3 %)			
BCIMC Realty Corporation, 3,000 %, 31 mars 2027	400	400	400
Enbridge Inc., 0,000 %, 13 juill. 2026	3 200	3 197	3 197
Pipelines Enbridge Inc., 0,000 %, 10 juill. 2026	1 000	999	999
Pipelines Enbridge Inc., 0,000 %, 21 juill. 2026	1 200	1 198	1 198
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,000 %, 19 août 2026	1 200	1 196	1 196
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 2,307 %, 21 oct. 2026	882	882	882
Nestlé Capital Canada Ltd., 0,000 %, 16 juill. 2026	1 000	999	999
Ontario Teachers' Finance Trust, 0,000 %, 5 août 2026	2 100	2 095	2 095
Ontario Teachers' Finance Trust, 0,000 %, 22 oct. 2026	1 400	1 390	1 390
Toyota Credit Canada Inc., 0,000 %, 14 avr. 2027	1 900	1 860	1 860
Toyota Credit Canada Inc., 0,000 %, 30 nov. 2026	1 000	989	989
	15 205	15 205	
Bons du Trésor (6,1 %)			
Gouvernement du Canada, 0,000 %, 24 mars 2027	1 000	981	981
Province d'Ontario, 0,000 %, 9 déc. 2026	1 000	990	990
Province de Québec, 0,000 %, 21 août 2026	350	349	349

	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (27,6 %) (suite)			
Bons du Trésor (6,1 %) (suite)			
Province de Québec, 0,000 %, 13 nov. 2026	5 200	5 153	5 153
	7 473	7 473	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (61,1 %)			
		75 210	75 210
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (38,9 %)			
Dollar canadien		47 824	47 824
Devises		—	—
		47 824	47 824
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			49
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			123 083

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,000 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Fonds du marché monétaire Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable établie sous le régime des lois de la province d'Ontario, aux termes de la déclaration de fiducie cadre datée du 1^{er} mai 2026, dans sa version modifiée de temps à autre.

Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 et 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 périodes de six mois closes les 30 juin 2026 et 2025. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 30 juin 2026. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus.

Le Fonds cherche à gagner un revenu d'intérêts et à préserver le capital et la liquidité en investissant principalement dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire ou des fonds du marché monétaire, qui investissent principalement dans des titres à revenu fixe à court terme de grande qualité émis par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux du Canada, des banques à charte canadiennes, des sociétés de fiducie et des sociétés par actions, qui arrivent généralement à échéance dans au plus un an.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Le Fonds a été créé le 10 janvier 2024.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire des Fonds. Leur publication a été autorisée le 18 août 2026.

Le Fonds offre actuellement des parts de série A du Fonds. Dans l'avenir, des catégories additionnelles pourraient être offertes au gré du gestionnaire.

State Street Trust Company Canada est le dépositaire du Fonds.

Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises (note 2)

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2026 (en milliers de \$)	31 décembre 2025 (en milliers de \$)
Moins de un an	75 210	58 283
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
De 5 à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
	75 210	58 283

Au 30 juin 2026, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 147 000 \$, ou environ 0,1 % (128 000 \$ ou environ 0,1 % au 31 décembre 2025). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	44,3	27,1	58,9	36,4
AA	0,5	0,3	1,2	0,7
A/A-1	48,0	29,3	28,1	17,3
BBB/A-2	7,2	4,4	11,8	7,3
	100,0	61,1	100,0	61,7

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	33,5	14,5
Obligations à court terme	33,5	—
Obligations et débentures canadiennes	—	14,5
Obligations de sociétés	—	—
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE	27,6	47,2
Acceptations bancaires	3,7	10,6
Billets de dépôt au porteur	5,5	5,6
Papier commercial	12,3	29,0
Bons du Trésor	6,1	2,0
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE)	38,9	38,3

Fonds du marché monétaire Tangerine (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2026				
Obligations et débetures	–	41 186	–	41 186
Instruments du marché monétaire	–	34 024	–	34 024
	–	75 210	–	75 210
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2025				
Obligations et débetures	–	13 675	–	13 675
Instruments du marché monétaire	–	44 608	–	44 608
	–	58 283	–	58 283

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds n'avait conclu aucune entente de compensation significative ni aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Frais de gestion (note 5) et charges d'exploitation (note 6)

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annualisé de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. 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 ».

Lorsqu'un Fonds investit dans un FNB, certains frais et charges payables par ce FNB peuvent s'ajouter à ceux payables par le Fonds. Par contre, aucuns frais de gestion ni frais incitatifs ne sont payables par un Fonds si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais à payer par le fonds négocié en bourse pour les mêmes services. Un Fonds ne paie aucuns frais d'acquisition ou de rachat, à l'exception des commissions de courtage, lorsqu'il achète ou vend des titres d'un FNB géré par nous ou l'un de nos affiliés, ou si le paiement de ces frais est raisonnablement perçu comme une duplication des frais payés par les porteurs de parts du Fonds.

Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels (hors taxes de vente), comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous.

De plus, le Fonds verse des frais d'administration à taux fixe 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). Les frais d'administration à taux fixe, calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative du Fonds, comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement, sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Série	Frais de gestion (%)	Frais d'administration à taux fixe (%)
Série A	0,50	0,15

Impôt sur le résultat (note 8)

Le Fonds répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »).

Parts rachetables émises par les Fonds (note 7)

Le tableau qui suit présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes le 30 juin 2026 et le 30 juin 2025.

Série	30 juin 2026					30 juin 2025				
	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période	Nombre de parts, à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts, à la clôture de la période
Série A	9 450 589	10 437 250	102 388	(7 682 293)	12 307 934	2 639 419	7 903 537	66 294	(3 219 342)	7 389 908

NOTES ANNEXES (non audité)

Pour les périodes indiquées à la note 1

1. Les Fonds

Gestion d'actifs 1832 S.E.C., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia »), est le gestionnaire et le fiduciaire (le cas échéant) des Fonds. Dans le présent document, les termes « nous », « notre », « nos », « gestionnaire », « fiduciaire » et « Gestion d'actifs 1832 » désignent Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le siège social des Fonds est situé au 40 Temperance Street, 16th Floor, Toronto (Ontario) M5H 0B4.

Les Fonds faisant l'objet des présents états financiers sont soit des fonds communs de placement à capital variable constitués en fiducie (les « Fonds en fiducie »). Les Fonds en fiducie et les Fonds de sociétés en commandite émettent des parts et les Fonds Société émettent des actions. Dans le présent document, s'il y a lieu, les termes « parts » et « porteurs de parts » désignent également les actions et les porteurs d'actions. Par ailleurs, nous appelons un Fonds en fiducie individuellement, un « Fonds » et, collectivement, les « Fonds ».

La structure, la date d'établissement, la période de présentation de l'information financière, l'objectif de placement, le libellé propre à chaque série et la date d'approbation des Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

Ci-dessous, une description de la série :

Série A : Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs.

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 toutes les périodes présentées.

a) Règles comptables

Les états financiers annuels des Fonds en question ont été préparés conformément aux Normes IFRS de comptabilité.

Les états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes IFRS de comptabilité applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale (*l'International Accounting Standard*, ou « IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*.

La préparation des présents états financiers annuels conformément aux Normes IFRS de comptabilité exige de la direction qu'elle exerce un jugement dans l'application des méthodes comptables, dans l'établissement d'estimations et dans la formulation d'hypothèses sur l'avenir. Les jugements et les estimations comptables importants du gestionnaire sont présentés à la note 3.

b) Instruments financiers

Classement

Les placements des Fonds, y compris les instruments dérivés, sont classés dans les actifs ou passifs financiers, et les positions vendeur à la juste valeur par le biais du résultat net. Le classement des

placements se fait en fonction du modèle économique adopté par les Fonds pour gérer leurs placements, ainsi que des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille est géré et la performance est évaluée en fonction de la juste valeur. Les Fonds s'intéressent essentiellement à l'évolution de la juste valeur et utilisent cette donnée pour évaluer la performance et prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds se composent généralement de capital et d'intérêts. Or, la perception des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à l'atteinte de l'objectif du modèle économique des Fonds. Tous les placements sont donc évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les Fonds peuvent effectuer des ventes à découvert, qui sont des ventes de titres empruntés en prévision d'une baisse de leur valeur de marché. Les titres vendus à découvert sont détenus à des fins de transactions et, par conséquent, classés dans les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les instruments dérivés comprennent les bons de souscription, les swaps, les options, les contrats à terme normalisés et les contrats de change à terme. Les contrats dérivés ayant une juste valeur négative sont classés comme des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Par conséquent, les Fonds comptabilisent tous les placements et les instruments dérivés comme des actifs ou des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les obligations des Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ou d'actions rachetables sont présentées au montant du rachat.

Les actifs non financiers, tels que les placements en produits de base de certains Fonds, sont traités dans ces états financiers de la même façon que les actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les montants à recevoir pour la vente de titres, les souscriptions à recevoir, les revenus de placement à recevoir, les paiements hypothécaires à recevoir et les autres montants à recevoir sont évalués au coût amorti.

Tous les autres passifs financiers, autres que ceux classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, sont évalués au coût amorti.

Comptabilisation et évaluation

Les achats et les ventes normalisés de placements sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle les Fonds effectuent la transaction. Les coûts de transactions sont passés en charges à l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. La juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net est évaluée selon la méthode présentée ci-dessous. Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur sont présentés à l'état du résultat global pour les périodes au cours desquelles ils se produisent.

c) Évaluation de la juste valeur et hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation (la valeur de sortie). La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les instruments dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'autres instruments sensiblement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options ainsi que d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché qui recourent à l'utilisation maximale des données d'entrée observables.

LIFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, exige l'utilisation et la présentation d'une hiérarchie des justes valeurs qui classe en trois niveaux les données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation pour déterminer la juste valeur des instruments financiers. La hiérarchie des justes valeurs place au plus haut niveau les cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables. Les trois niveaux de la hiérarchie basée sur les données d'entrée sont définis ainsi :

- Niveau 1 : La juste valeur est fondée sur des prix cotés non ajustés observés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 : La juste valeur est fondée sur des données d'entrée autres que les prix cotés non ajustés visés au niveau 1, observables directement ou indirectement pour l'actif ou le passif concerné;
- Niveau 3 : La juste valeur est fondée sur au moins une donnée d'entrée non observable importante, relative à l'actif ou au passif, qui ne s'appuie pas sur des données de marché.

Des changements dans la méthode d'évaluation peuvent entraîner des transferts entre les différents niveaux. La politique des Fonds consiste à comptabiliser ces transferts à la date où ils ont lieu ou à la date du changement de circonstances qui est à l'origine du transfert. La hiérarchie des justes valeurs, les transferts entre les niveaux et le rapprochement des instruments financiers de niveau 3, le cas échéant, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations à la juste valeur présentées dans les états financiers des Fonds, y compris les

évaluations de niveau 3. Lorsqu'il évalue la juste valeur, le gestionnaire prend en considération plusieurs facteurs, comme les prix obtenus auprès de fournisseurs de services d'établissement des prix, et les résultats de modèles d'évaluation internes basés sur les fondamentaux de la société ou sur des données de marché telles que des multiples comparables, les flux de trésorerie actualisés ou la valeur liquidative. L'équipe d'évaluation fait un suivi de ces facteurs et les examine quotidiennement. À chaque date de présentation de l'information financière, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3. Le gestionnaire a également mis sur pied un comité d'évaluation constitué de membres de l'équipe des finances, ainsi que de membres des équipes de conseil en placement et de la conformité. Le comité se réunit chaque trimestre pour effectuer un examen détaillé de l'évaluation des placements détenus par les Fonds.

Les méthodes d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers sont décrites ci-après.

- i) Les actions nord-américaines, y compris les fonds négociés en bourse et les fonds à capital fixe, sont évaluées au cours de clôture de la bourse à laquelle ces actions sont principalement négociées. Les actions négociées hors Amérique du Nord sont évaluées à la juste valeur en fonction du cours de clôture de la bourse à laquelle elles sont principalement négociées, majoré d'un facteur d'ajustement de la juste valeur obtenu d'un fournisseur de prix indépendant.
- ii) Les titres à revenu fixe, y compris les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires, sont évalués à l'aide de cours moyens provenant de fournisseurs de prix indépendants.
- iii) Les instruments de créance à court terme sont comptabilisés au coût amorti, lequel se rapproche de la juste valeur.
- iv) Les placements dans les fonds communs de placement sous-jacents sont évalués selon la valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire des fonds communs de placement sous-jacents à la fin de chaque date d'évaluation.
- v) Les bons de souscription non cotés sont évalués selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le modèle tient compte de la valeur temps de l'argent et des données significatives sur la volatilité. Aux fins du calcul de la valeur liquidative (définie ci-après), les bons de souscription non cotés sont évalués à leur valeur intrinsèque.
- vi) Les créances hypothécaires détenues par un Fonds sont évaluées à leur juste valeur à l'aide du taux de rendement en vigueur pour les nouvelles créances hypothécaires dont le type et la durée sont semblables.
- vii) Les produits de base détenus par les Fonds sont évalués en fonction du cours fourni par un fournisseur de prix indépendant.
- viii) Les options sont évaluées au cours moyen fourni par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié. Toutes les transactions sur options négociées hors cote sont évaluées au moyen de cours provenant de sources indépendantes.

Les options sur contrats à terme normalisés sont évaluées selon le prix de règlement établi par la bourse si celui-ci est disponible, selon le dernier cours de clôture publié à la date d'évaluation si aucun prix de règlement n'est disponible ou,

encore, selon le dernier prix de règlement publié si aucun cours de clôture n'est disponible. Les options sur fonds indiciaires négociés en bourse sont évaluées selon le cours moyen en vigueur à 16 h fourni par la bourse principale où elles sont négociées.

- ix) Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement à chaque date d'évaluation.
- x) La valeur des contrats de change à terme ouverts est calculée d'après le gain ou la perte qui serait comptabilisé si la position était dénouée à la date d'évaluation.
- xi) Les swaps de gré à gré sont évalués au montant que les Fonds recevraient ou verseraient pour dénouer le swap, selon la valeur réelle du sous-jacent à la date d'évaluation. Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée, qui sont cotés ou négociés sur une plateforme multilatérale ou un marché, comme une bourse réglementée, sont évalués au prix de règlement quotidien établi par la bourse (si celui-ci est disponible).
- xii) Les contrats de swaption de gré à gré sont évalués au montant que les Fonds recevraient ou verseraient pour dénouer la swaption, selon la valeur réelle de l'élément sous-jacent à la date d'évaluation.

d) Comparaison entre l'actif net et la valeur liquidative

Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et de leurs instruments dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer leur valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts selon la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-106 »), sauf lorsque le dernier cours des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur ou lorsque les Fonds détiennent des bons de souscription non cotés, tel qu'il est indiqué précédemment. Une comparaison entre l'actif net par part selon les Normes IFRS de comptabilité (l'« actif net par part ») et la valeur liquidative par part calculée conformément au Règlement 81-106 (la « valeur liquidative par part ») est présentée, le cas échéant, dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

e) Comptabilisation des revenus

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des actifs financiers non dérivés sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont vendues.

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des titres vendus à découvert sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (de la perte) latent sur les passifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont dénouées, le cas échéant.

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des instruments dérivés sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » lorsque les positions sont dénouées ou échues, le cas échéant. Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des contrats

de change à terme utilisés afin de couvrir l'actif net attribuable aux parts des séries FH et H contre les fluctuations du dollar américain ne sont imputés qu'à ces séries. Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des contrats de change à terme utilisés au titre des parts des séries FL et L et des parts des séries FN, IN et N ne sont imputés qu'à ces séries.

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Toute différence résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traitée comme « Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés », tandis que les gains ou les pertes réalisés au dénouement de la position sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende. Le cas échéant, les intérêts et les dividendes sur les placements vendus à découvert sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés et inscrits à titre de passif au poste « Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière et au poste « Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert » de l'état du résultat global. Les distributions provenant des fiducies de revenu sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, à savoir le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications publiées par la fiducie pour l'exercice précédent étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant. Les distributions d'intérêts, de dividendes et de gains en capital provenant des fonds sous-jacents sont respectivement inscrites aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » et « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

Les intérêts à distribuer correspondent à l'amortissement lié aux obligations à coupon zéro et aux paiements d'intérêts nominaux reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe. Les gains ou les pertes réalisés à la vente d'instruments de créance à court terme sont comptabilisés comme un rajustement des intérêts à distribuer.

Les revenus et les charges du Fonds sont répartis quotidiennement entre les séries en fonction de la quote-part de chaque série dans la valeur liquidative du Fonds, sauf indication contraire.

Les frais de garantie amortis sont inscrits au poste « Intérêts à distribuer » des Fonds en question.

f) Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de tous les Fonds. La monnaie fonctionnelle est la monnaie du principal environnement économique dans lequel les Fonds exercent leurs activités ou, dans le cas où des indicateurs mixtes existent dans le principal environnement, la monnaie principalement utilisée pour mobiliser les capitaux. Toute monnaie autre que la monnaie fonctionnelle constitue une devise pour les Fonds. Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements, des contrats dérivés et des actifs et passifs monétaires et non monétaires est convertie aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation;
- ii) Les revenus et les charges étrangers sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de la transaction;
- iii) L'achat et la vente de placements et le revenu de placement sont convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les gains et les pertes de change liés aux actifs et passifs monétaires et non monétaires comptabilisés par les Fonds, autres que les placements et les instruments dérivés, sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) de change net réalisé et latent.

g) Investissements dans des entités structurées non consolidées

Certains Fonds peuvent investir dans des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse ou des fonds à capital fixe gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements. Les Fonds concernés considèrent tous leurs placements dans ces instruments (les « fonds sous-jacents ») comme étant des placements dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur.

Les fonds sous-jacents ont chacun des objectifs et stratégies de placement qui permettent aux Fonds d'atteindre leurs objectifs de placement. Les fonds sous-jacents financent principalement leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables au gré du porteur, dans le cas des fonds communs de placement et des fonds négociés en bourse, ou des parts non rachetables ou des parts de sociétés en commandite, dans le cas des fonds à capital fixe. Chaque fonds sous-jacent donne au porteur le droit à une part proportionnelle de son actif net. Les Fonds détiennent des parts, des actions ou des parts de sociétés en commandite dans leurs fonds sous-jacents. Ces placements sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés dans l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est comptabilisée dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés ». La juste valeur de l'exposition aux placements des fonds sous-jacents est présentée dans les « Notes propres au Fonds ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte attribuable à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont aussi considérés comme des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont issus du regroupement de divers types d'hypothèques, tandis que les titres adossés à des actifs sont issus du regroupement d'actifs tels que des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit ou des prêts étudiants. Un droit sur les futures entrées de trésorerie (les intérêts et le capital) est ensuite vendu sous la forme d'un titre de créance ou d'un titre de capitaux propres, qui peut être détenu par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

h) Parts rachetables émises par les Fonds

Les parts ou les actions rachetables en circulation des Fonds sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » et ont été classées dans les passifs, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (l'« IAS 32 »), qui exige que les parts ou les actions d'une entité comportant l'obligation contractuelle pour l'émetteur de les racheter ou de les rembourser contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers, à moins que certains critères ne soient remplis.

Les parts rachetables des Fonds en fiducie comportent l'obligation contractuelle de distribuer le revenu net et les gains en capital nets réalisés au moins une fois l'an, en trésorerie (si le porteur de parts en fait la demande). Elles satisfont donc à l'exigence relative aux obligations contractuelles. De plus, les Fonds Société et les Fonds en fiducie émettent différentes séries de parts ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes, comme il est indiqué dans les présentes notes. Chaque société en commandite émet deux types de parts (part de commandité et part de série I), ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes. Ces caractéristiques contreviennent à l'une des exigences de l'IAS 32 pour la comptabilisation des parts rachetables dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers, les parts et les actions rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers.

i) Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net qui en résulte est présenté à l'état de la situation financière seulement si un droit juridique inconditionnel de compenser les montants comptabilisés existe et s'il y a une intention soit de régler le solde 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. Les actifs et passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, ainsi que les effets potentiels de la compensation, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est présentée à l'état du résultat global et correspond, pour chaque série de parts, à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période revenant à chacune des séries, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de la série correspondante au cours de la période.

k) Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre à un courtier pour exécuter la vente. Le Fonds subit une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et

celle où il dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Rien ne garantit qu'un Fonds sera en mesure de dénouer une position à découvert au moment opportun ou à un prix acceptable. Jusqu'à ce que le Fonds ait remplacé un titre emprunté, il conserve un compte sur marge suffisant, composé de trésorerie et de titres liquides, auprès du courtier.

l) Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie est composée de dépôts en espèces et de découverts bancaires, s'il y a lieu. Les instruments à court terme sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière.

m) Opérations sans effet sur la trésorerie

Les opérations sans effet sur la trésorerie présentées dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent les distributions réinvesties provenant de fonds communs de placement sous-jacents et les dividendes issus des placements en actions. Ces montants représentent des revenus hors trésorerie comptabilisés dans les états du résultat global.

Les souscriptions en nature entre Fonds sont des opérations sans effet sur la trésorerie et ont été exclues du poste « Produit de l'émission de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie du fonds sous-jacent. De même, les opérations de placement liées ont été exclues des postes « Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés » et « Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés » du tableau des flux de trésorerie, selon le cas.

De plus, les reclassements d'une série à une autre d'un même Fonds sont aussi des opérations sans effet sur la trésorerie et ont été exclus des postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant payé au rachat de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie.

n) Opérations sur titres

Les opérations sur titres comprennent le fractionnement d'actions, le versement de dividendes, les fusions et acquisitions, l'émission de droits et les scissions partielles. Elles sont comptabilisées dans les états financiers conformément aux règles fiscales en fonction des informations disponibles à la date de présentation de l'information financière.

o) Prises en pension de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prises en pension de titres. Dans le cadre d'une opération de prise en pension, un Fonds achète un titre à un prix donné auprès d'une contrepartie et convient de le lui revendre à un prix établi à une date ultérieure convenue. L'écart est inscrit au poste « Intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.

Le risque associé à ces types de transactions découle du fait que l'autre partie peut manquer à ses obligations aux termes de l'entente ou déclarer faillite. Les Fonds exigent des autres parties une garantie afin de réduire les risques. Cette garantie doit représenter au moins 102 % de la valeur marchande des titres prêtés, et elle est évaluée quotidiennement à la valeur de marché. Les types de titres reçus et les garanties que détiennent les Fonds, le cas échéant, sont inscrits à l'inventaire du portefeuille.

p) Soldes comparatifs

Certains soldes de l'exercice précédent ont été reclassés dans les états financiers à des fins de conformité avec le classement de ces éléments des états financiers adopté pour l'exercice considéré.

Les montants relatifs aux frais de gestion ont été reclassés depuis les « Charges à payer » vers les « Frais de gestion à payer (note 5) » dans les états de la situation financière. Les montants relatifs aux cours au comptant ont été reclassés depuis le « Montant à recevoir pour la vente de titres » vers les « Actifs financiers dérivés » dans les états de la situation financière.

Les montants relatifs aux dispenses des frais de gestion ont été reclassés depuis les « Charges absorbées par le gestionnaire » vers les « Frais de gestion à payer (note 5) » dans les états du résultat global.

Les montants relatifs aux « Fonds de roulement net » ont été reclassés aux postes « Revenu de placement à recevoir et autres éléments » et « Charges à payer », selon le cas, dans les tableaux des flux de trésorerie. Les montants relatifs aux souscriptions et aux rachats sont désormais exclus de tout transfert figurant dans les tableaux des flux de trésorerie. Les montants relatifs aux remaniements de capital ont été reclassés depuis les « Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés » vers le « Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés » dans les tableaux des flux de trésorerie. Les montants relatifs à l'amortissement ont été retirés du poste « Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts » dans les tableaux des flux de trésorerie.

Certains soldes de l'exercice précédent ont été reclassés dans les tableaux Risque de prix, Risque de change, Risque de taux d'intérêt, Risque de crédit et Risque de concentration, tels qu'ils sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds, afin de les rendre conformes à la présentation de l'exercice considéré.

q) Normes comptables publiées mais non encore entrées en vigueur

En avril 2024, l'International Accounting Standards (l'« IASB ») a publié l'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.

3. Jugements et estimations comptables importants

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Ces estimations sont faites en fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes qui suivent présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Entités d'investissement

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent 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. Les Fonds ne consolident donc pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent 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 les Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important afin de déterminer si le modèle économique des Fonds est de gérer leurs 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 conformément à l'IFRS 9.

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 points 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 par suite d'une modification des conditions du marché pourrait avoir une incidence sur la juste valeur inscrite des instruments financiers.

4. Risques liés aux instruments financiers

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque de prix), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration. Les pratiques de placement de chaque Fonds comportent le suivi du portefeuille afin d'assurer le respect des directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue, sur les résultats et sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds, des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents.

Le gestionnaire maintient, en matière de gestion du risque, une méthode qui consiste, entre autres, à surveiller le respect des directives de placement afin de s'assurer que les Fonds sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de

crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition d'un Fonds au risque de marché, au risque de crédit, au risque de liquidité et au risque de concentration, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

Les perturbations sur les marchés causées par les conflits géopolitiques, les crises sanitaires à l'échelle mondiale, les catastrophes naturelles et les tarifs douaniers élevés ont eu des répercussions à l'échelle mondiale et l'incertitude règne quant à leurs effets à long terme. De telles perturbations peuvent avoir un effet négatif sur les risques liés aux instruments financiers de chacun des Fonds.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt essentiellement par ses placements dans des instruments de créance (tels que les obligations et les débentures) et dans des instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt, le cas échéant.

ii) Risque de change

Les Fonds peuvent investir dans des instruments monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle, ou prendre des positions vendeur sur ces instruments. Le risque de change s'entend du risque que la valeur des instruments étrangers varie en raison des fluctuations des taux de change de ces monnaies par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats à terme sur devises ou des contrats d'options sur devises à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change.

iii) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers d'un Fonds varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché.

L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base. Le risque maximum que peuvent causer ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf s'il s'agit d'options vendues, de ventes à découvert et de la vente à découvert de contrats à terme normalisés, auxquels cas les pertes éventuelles sont illimitées.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement envers les Fonds. Le risque de crédit d'un Fonds provient principalement des placements dans des instruments financiers, comme les obligations, les débentures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des

instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit des Fonds. Toutes les opérations sur titres et instruments dérivés cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés dont la notation est également approuvée. Le risque de défaut des contreparties est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats ne sont payés qu'une fois que le courtier a reçu les titres.

Le comité de surveillance de la gestion des opérations est chargé d'évaluer la conformité aux exigences réglementaires et, s'il y a lieu, d'approuver les politiques et les procédures de gestion des opérations. Il est également responsable de la sélection et du suivi des contreparties. Ce comité évalue régulièrement les contreparties pour s'assurer qu'elles respectent toujours les critères de solvabilité qu'il a établis. Les politiques et procédures établies par le comité relativement aux contreparties ont été examinées et approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire.

Les Fonds effectuent des transactions avec des contreparties approuvées ayant une notation désignée, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Les notations des émetteurs d'instruments de créance, des contreparties aux opérations sur instruments dérivés, des courtiers principaux et des dépositaires, le cas échéant, présentées dans les états financiers, proviennent de l'agence de notation S&P Global Ratings ou d'autres agences approuvées, exprimées selon le système de S&P Global Ratings. Lorsque la notation est inférieure à la notation désignée, le gestionnaire prend les mesures appropriées.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit advenant que leur dépositaire ne soit pas en mesure d'effectuer le règlement des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que le Fonds recoure aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Cette réglementation exige, entre autres choses, que le dépositaire d'un fonds soit une banque figurant à l'Annexe I, II ou III de la *Loi sur les banques* (Canada) ou une société constituée au Canada et affiliée à une banque dont les capitaux propres sont d'au moins 10 000 000 \$. Les dépositaires des Fonds satisfont à toutes les exigences des Autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire des Fonds. Le dépositaire propre à chaque Fonds est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds.

Un Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt de titres par lesquelles il échange temporairement des titres contre une garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minimal, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

c) Risque de liquidité

Tous les passifs financiers des Fonds comportent une échéance maximale d'un an, sauf mention contraire. L'exposition des Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats quotidiens au comptant de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et pouvant facilement être vendus. En outre, chaque Fonds cherche à conserver des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie suffisantes pour maintenir

sa liquidité. De temps à autre, les Fonds peuvent être partie à des contrats dérivés hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être non liquides. Les titres non liquides sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, s'il y a lieu.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers dont les caractéristiques sont similaires et qui sont touchés de façon semblable par des changements de conditions économiques ou autres.

5. Frais de gestion

Les frais de gestion de chaque Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds », le cas échéant.

6. Charges d'exploitation

Chaque série d'un Fonds, sauf indication contraire dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds, verse au gestionnaire des frais d'administration à taux fixe (les « FAF »), en contrepartie de certaines charges d'exploitation qu'il paie pour les Fonds. Les frais d'administration à taux fixe payés au gestionnaire par un Fonds pour une série donnée peuvent être, pour quelque période que ce soit, inférieurs ou supérieurs aux charges d'exploitation engagées par le gestionnaire pour cette série. Ces charges d'exploitation comprennent, entre autres, les honoraires d'audit, les frais de comptabilité, les honoraires d'agent des transferts et les frais de tenue des registres, les droits de garde, les frais d'administration, les frais d'impression et de diffusion des prospectus, des aperçus des fonds et des documents d'information continue, les frais juridiques, les frais bancaires, les coûts liés à la communication aux investisseurs, les droits de dépôt réglementaires et d'autres frais liés à l'exploitation quotidienne. Le gestionnaire n'est pas tenu de payer d'autres charges, coûts et frais, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges, coûts et frais indiqués précédemment inclus dans le Fonds. Chaque série du Fonds est également responsable du paiement des charges d'exploitation décrites ci-dessous.

Les frais d'administration à taux fixe correspondent à un pourcentage déterminé de la valeur liquidative d'une série du Fonds, et ils sont calculés et payés de la même façon que les frais de gestion du Fonds. Le taux des frais d'administration à taux fixe (compte non tenu de toute TPS/TVH applicable) de chaque série de titres est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds.

Les frais d'administration à taux fixe ne s'appliquent pas à certains Fonds. Ces Fonds et ces séries paient leurs propres charges et leur quote-part des charges du Fonds respectif communes à toutes les séries (les « charges d'exploitation variables »). Les charges d'exploitation variables peuvent comprendre les droits de dépôt réglementaires et les autres charges d'exploitation courantes, notamment les honoraires d'agent des transferts et de tenue des registres, les frais de comptabilité et d'évaluation du Fonds, les droits de garde, les honoraires d'audit, les frais juridiques, les frais d'administration et les frais bancaires, les coûts de préparation et de distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des aperçus et des états financiers du Fonds, des documents destinés aux investisseurs et des documents d'information continue. Outre les charges d'exploitation variables, le Fonds et la série paient des charges d'exploitation appelées les « frais des Fonds ».

Chaque Fonds paie également certains autres frais d'exploitation, y compris tous les impôts et taxes, emprunts et intérêts applicables, les jetons de présence des administrateurs des sociétés, le cas échéant, les frais liés aux assemblées des porteurs de titres, chaque comité d'examen indépendant (« CEI ») ou autre comité consultatif, et tous les nouveaux types de frais, charges ou coûts qui n'étaient pas engagés avant le 17 septembre 2020, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires ou les frais liés aux services externes qui n'étaient généralement pas facturés dans le secteur canadien des organismes de placement collectif avant le 17 septembre 2020.

La rémunération du CEI et ses frais raisonnables sont prélevés sur l'actif des Fonds et l'actif des autres fonds d'investissement pour lesquels le CEI agit à titre de comité d'examen indépendant. La rémunération est essentiellement constituée de la provision d'honoraires annuelle. Le président du CEI a droit à une rémunération supplémentaire. Les frais du CEI peuvent comprendre des primes d'assurance, des frais de déplacement et des débours raisonnables.

Chaque série d'un fonds a ses propres frais du Fonds et une part proportionnelle des frais des Fonds communs à tous les fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire consent à absorber certaines charges associées à certains Fonds. Les charges absorbées sont présentées dans l'état du résultat global au poste « Charges absorbées par le gestionnaire », le cas échéant. Le gestionnaire peut cesser d'absorber ces charges à tout moment et sans préavis.

7. Parts rachetables

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Chacun des Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de chaque série. Chaque part d'une série est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie, aux statuts constitutifs ou aux conventions de société en commandite, le cas échéant, et est de même rang que toutes les autres parts de la série en question. En outre, elle donne au porteur le droit à une quote-part indivise de la valeur liquidative de cette série du Fonds. Les porteurs de parts ont droit aux distributions qui sont déclarées. Les distributions sur les parts d'un Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles du même Fonds ou, au choix du porteur de parts, versées en trésorerie. Le capital de chaque Fonds est géré conformément à ses objectifs, politiques et restrictions de placement, tels qu'ils sont mentionnés dans son prospectus. Le rachat de parts des Fonds ne fait l'objet d'aucune restriction spécifique.

Les parts de chaque série des Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative, laquelle est déterminée à la fermeture des bureaux chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto. La valeur liquidative par part est calculée en divisant la valeur liquidative de chaque série par le nombre total de parts en circulation de chaque série. Le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées pour chaque série du Fonds est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds.

8. Impôt sur le revenu

Chacun des Fonds en fiducie, sauf indication contraire dans les « Notes propres au Fonds » des Fonds, répond à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) (la « Loi de l'impôt »). Les Fonds en fiducie sont assujettis à l'impôt sur leurs revenus nets de placement, dont la tranche

imposable des gains en capital nets réalisés qui ne sont pas versés ou à verser aux porteurs de parts. Dans certaines circonstances, un Fonds en fiducie qui ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement peut aussi être assujéti à l'impôt minimum de remplacement en vertu de la Loi de l'impôt. Chaque Fonds en fiducie distribue aux porteurs de parts une partie suffisante de son revenu net de placement, y compris ses gains en capital nets réalisés, moins le montant retenu pour permettre à chaque Fonds en fiducie d'utiliser les pertes fiscales dont il dispose éventuellement ou, le cas échéant, tout remboursement d'impôt applicable aux rachats au gré du porteur effectués pendant la période, de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou à payer par les Fonds en fiducie, à l'exception de l'impôt minimum de remplacement s'il y a lieu. Ces revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts. À l'heure actuelle, les Fonds en fiducie ne s'attendent pas à être assujettis à l'impôt minimum de remplacement ni à d'autres impôts sur le revenu; par conséquent, ils ne comptabilisent pas d'impôt canadien dans leurs états financiers.

Lorsqu'un Fonds en fiducie ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt et que plus de 50 % de la juste valeur de marché de toutes les participations dans le Fonds est détenue par des « institutions financières », au sens attribué à ce terme aux fins des règles concernant les « biens évalués à la valeur du marché » dans la Loi de l'impôt, le Fonds en fiducie est considéré comme une « institution financière » aux fins de ces règles. Si tel est le cas, les gains et les pertes du Fonds en fiducie sur des biens qui sont des « biens évalués à la valeur du marché » aux fins de ces règles seront entièrement compris dans le revenu ou déduits de celui-ci à la valeur du marché sur une base annuelle. Un Fonds en fiducie qui cesse d'être une institution financière aux fins des règles susmentionnées est alors considéré comme ayant une fin d'année d'imposition à ce moment-là et comme ayant cédé certains biens à leur juste valeur de marché et les ayant immédiatement réacquis. Une fin d'année d'imposition réputée entraîne une distribution imprévue du revenu net du Fonds en fiducie, le cas échéant, aux porteurs de parts de sorte que le Fonds en fiducie ne sera pas assujéti à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt.

Les Fonds en fiducie peuvent distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est généralement pas imposable pour les porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté des parts détenues.

Reports prospectifs de pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital net réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées pendant au plus vingt ans et déduites de toutes les sources de revenus. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôt sur le revenu différé, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

Les pertes pouvant être reportées sont indiquées dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds.

Retenues d'impôts

À l'heure actuelle, les Fonds sont assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et, dans certains cas, sur les gains en

capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte à l'état du résultat global.

Positions fiscales incertaines

Les Fonds peuvent investir dans des titres émis par des entités qui ne sont pas domiciliées au Canada. Les pays étrangers peuvent exiger un impôt sur les gains en capital réalisés par les non-résidents. En outre, les Fonds peuvent avoir à évaluer eux-mêmes cet impôt sur les gains en capital. Il est donc possible qu'il ne soit pas déduit à la source par le courtier des Fonds.

S'il y a lieu, les Fonds appliquent la méthode du montant le plus probable pour calculer le passif d'impôt incertain, les pénalités et les intérêts concernant les gains en capital étrangers. Les Fonds comptabilisent le passif d'impôt incertain, le cas échéant, en tant que provision pour position fiscale incertaine dans l'état de la situation financière et en tant que retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts dans l'état du résultat global. Bien que cette provision constitue la meilleure estimation du gestionnaire, l'écart entre celle-ci et le montant réel à payer pourrait être important.

Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte à l'état du résultat global.

9. Accords de paiement indirect

Les accords de paiement indirect sont des ententes en vertu desquelles le conseiller en valeurs confie les opérations de ses clients à une maison de courtage et obtient en retour, de cette maison de courtage ou par son entremise, des produits ou services autres que l'exécution d'opérations sur titres. Les paiements indirects vérifiables liés aux opérations du portefeuille de placements pour les périodes concernées des Fonds sont indiqués dans les « Notes propres au Fonds » des Fonds.

10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de la Banque Scotia.

Le gestionnaire peut effectuer des opérations ou conclure des accords au nom des Fonds avec d'autres membres de la Banque Scotia ou certaines sociétés liées ou rattachées au gestionnaire (chacune une « partie liée »). Toutes les opérations entre les Fonds et les parties liées sont conclues dans le cours normal des activités.

- a) Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour ses services à titre de fiduciaire et/ou de gestionnaire des Fonds, selon le cas, et des frais d'administration à taux fixe en contrepartie de certaines charges d'exploitation de Fonds déterminés qu'il paie, comme il est respectivement indiqué aux notes 5 et 6. Les montants des frais de gestion, des droits de garde (pour les Fonds non assujettis aux frais d'administration à taux fixe) et des frais d'administration à taux fixe, le cas échéant, sont inscrits à des postes distincts de l'état du résultat global. De son côté, la Banque Scotia, à titre de dépositaire de certains Fonds, reçoit des droits de garde pour ses services de dépositaire et services connexes. Le dépositaire conserve la trésorerie et les placements des Fonds et s'assure qu'ils ne sont utilisés que pour servir les intérêts des investisseurs des Fonds. Les droits de garde imputés aux Fonds assujettis aux frais d'administration à taux fixe sont

payés par le gestionnaire, en échange d'une partie des frais d'administration à taux fixe qui lui sont payés par les Fonds.

- b) La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100 % du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités Scotia McLeod et Scotia iTRADE) ou d'autres maisons de courtage liées dans lesquelles la Banque Scotia détient une participation importante (les « courtiers liés »). Les gestionnaires de portefeuille des Fonds prennent les décisions d'achat et de vente de placements pour les Fonds. Certaines opérations de portefeuille peuvent également être exécutées par une partie liée des Fonds, pourvu que ses tarifs, services et autres conditions soient comparables à ceux offerts par d'autres courtiers. La partie liée recevra alors des commissions de courtage versées par les Fonds. Les commissions de courtage versées aux parties liées sont indiquées dans les « Notes propres au Fonds » du Fonds.
- c) La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100 % du courtier en fonds communs de placement Placements Scotia Inc. et du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE). Certains des autres courtiers inscrits qui distribuent les parts ou les actions des Fonds sont des parties liées aux Fonds et au gestionnaire. Le gestionnaire peut verser une commission de suivi aux courtiers, qui est négociée avec ces derniers et dont le montant varie selon les actifs que leurs clients ont investis dans les Fonds. Au cours de la période, le gestionnaire pourrait également leur verser des commissions de suivi sur les titres achetés ou détenus au moyen d'un compte de courtage réduit.
- d) Le gestionnaire a reçu l'autorisation du comité d'examen indépendant pour investir la trésorerie des Fonds au jour le jour auprès de la Banque Scotia, aux taux du marché. Les intérêts réalisés par les Fonds sont inscrits au poste « Intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.
- e) Les parts des Fonds détenues par le gestionnaire sont indiquées dans les « Notes propres au Fonds » des Fonds.
- f) Le gestionnaire a obtenu l'approbation du comité d'examen indépendant pour l'achat de titres de parties liées. Les Fonds peuvent ainsi acheter les titres des fonds de parties liées ainsi que les titres de la Banque Scotia. Les Fonds sont aussi autorisés à exécuter des opérations sur instruments dérivés dont la contrepartie est la Banque Scotia.
- g) Les distributions provenant des parties liées sont inscrites, s'il y a lieu, au poste « Distributions provenant des fonds sous-jacents » de l'état du résultat global.

11. Prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres en vertu d'un programme de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company. Ces opérations consistent en un prêt temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds reçoivent une garantie représentant minimalement 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est reçue sous forme de trésorerie ou d'instruments hors trésorerie admissibles. La garantie hors trésorerie n'est pas présentée dans l'inventaire du portefeuille. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de

l'actif net du Fonds. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie détenue est calculée chaque jour. Les arrangements de prêt de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent de prêt de titres ou le Fonds.

Le revenu tiré de ces opérations de prêt de titres est inscrit au poste « Prêt de titres » de l'état du résultat global.

La valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties reçues par les Fonds pour les périodes respectives considérées ainsi que les revenus pour les périodes sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » des Fonds.

12. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisés dans les états financiers.

AUD	Dollar australien	MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes	MYR	Ringgit malais
BRL	Réal brésilien	NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien	NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse	PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise	PHP	Peso philippin
EUR	Euro	PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling	PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong	SEK	Couronne suédoise
IDR	Roupie indonésienne	SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien	THB	Baht thaïlandais
INR	Roupie indienne	TWD	Nouveau dollar taiwanais
JPY	Yen japonais	USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen	ZAR	Rand sud-africain

