

# États financiers intermédiaires non audités

Pour la période close le 30 juin 2021

**Portefeuille Tangerine<sup>MD</sup> – revenu équilibré**

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### États de la situation financière (non audité)

Aux

	30 juin 2021	31 décembre 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (notes 3c et 5)	538 105 376 \$	495 660 223 \$
Trésorerie (note 3m)	610 946 \$	612 601 \$
Souscriptions à recevoir	1 661 203 \$	2 933 342 \$
Montant à recevoir pour la vente de titres	290 015 \$	144 251 \$
Revenu de placement à recevoir	2 010 225 \$	1 843 706 \$
<b>Total de l'actif</b>	<b>542 677 765 \$</b>	<b>501 194 123 \$</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	773 575 \$	342 795 \$
Rachats à payer	1 325 721 \$	1 842 192 \$
Charges à payer	474 773 \$	450 280 \$
<b>Total des passifs courants</b>	<b>2 574 069 \$</b>	<b>2 635 267 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>540 103 696 \$</b>	<b>498 558 856 \$</b>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	36 999 944	34 358 976
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 3e)	14,60 \$	14,51 \$

Approuvé par le Conseil d'administration de Gestion d'investissements Tangerine Inc.



Ramy Dimitry, administrateur



Gillian Riley, administrateur

### États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les

	30 juin 2021	30 juin 2020
<b>Produits</b>		
Dividendes (note 3j)	2 271 921 \$	1 884 076 \$
Intérêts aux fins de distribution (note 3j)	4 647 922 \$	4 307 026 \$
Gain net réalisé sur les placements	6 834 727 \$	5 703 770 \$
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(7 261 163) \$	6 183 325 \$
Gain net sur les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 493 407 \$	18 078 197 \$
Gain (perte) de change réalisé	(13 699) \$	7 330 \$
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(5 942) \$	7 743 \$
<b>Total des produits</b>	<b>6 473 766 \$</b>	<b>18 093 270 \$</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 10a)	2 076 930 \$	1 655 305 \$
Frais d'administration (note 10a)	389 424 \$	310 370 \$
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 10a)	290 164 \$	229 675 \$
Frais du Comité d'examen indépendant (note 10a)	4 011 \$	6 768 \$
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	152 291 \$	141 461 \$
Coûts de transactions (note 3g)	10 870 \$	16 096 \$
<b>Total des charges</b>	<b>2 923 690 \$</b>	<b>2 359 675 \$</b>
Moins : Charges réduites ou absorbées (note 10a)	—	(6 768) \$
<b>Charges nettes</b>	<b>2 923 690 \$</b>	<b>2 352 907 \$</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>	<b>3 550 076 \$</b>	<b>15 740 363 \$</b>
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part (note 3l)	0,10 \$	0,52 \$

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les

	30 juin 2021	30 juin 2020
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période</b>	<b>498 558 856 \$</b>	<b>409 171 077 \$</b>
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liées à l'exploitation	3 550 076 \$	15 740 363 \$
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	106 682 395 \$	61 177 753 \$
Rachats de parts rachetables	(68 687 631) \$	(54 505 471) \$
Augmentation nette au titre des opérations sur parts rachetables	37 994 764 \$	6 672 282 \$
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	41 544 840 \$	22 412 645 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture la période</b>	<b>540 103 696 \$</b>	<b>431 583 722 \$</b>

### Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les

	30 juin 2021	30 juin 2020
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	3 550 076 \$	15 740 363 \$
<b>Ajustements pour :</b>		
Gain net réalisé sur les placements	(6 834 727) \$	(5 703 770) \$
(Gain) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(220) \$	176 \$
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	7 261 163 \$	(6 183 325) \$
Produit de la vente et à l'échéance des placements	108 838 201 \$	114 674 180 \$
Achat de placements	(151 424 774) \$	(123 884 363) \$
Variation nette de l'actif et du passif sans effet de trésorerie	(142 026) \$	(438 576) \$
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(38 752 307) \$</b>	<b>(5 795 315) \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	107 954 534 \$	60 959 018 \$
Montants versés aux rachats de parts rachetables	(69 204 102) \$	(54 707 106) \$
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>38 750 432 \$</b>	<b>6 251 912 \$</b>
Gain (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	220 \$	(176) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	(1 655) \$	456 421 \$
Trésorerie à l'ouverture de la période	612 601 \$	726 435 \$
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>610 946 \$</b>	<b>1 182 856 \$</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	4 510 420 \$	4 294 290 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	2 090 717 \$	1 676 213 \$

Les notes explicatives font partie intégrante des états financiers.

# Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ACTIONS (30,9 % de l'actif net)</b>			
<b>Australie (0,6 % de l'actif net)</b>			
570	Afterpay Limited	33 845	62 619
1 703	AGL Energy Limited	26 995	12 982
698	Ampol Ltd.	18 387	18 305
3 101	APA Group	22 118	25 657
1 475	Aristocrat Leisure Limited	26 390	59 087
503	ASX, Ltd.	21 868	36 338
4 475	Aurizon Holdings Limited	17 999	15 476
4 295	AusNet Services	6 238	6 988
7 318	Australia and New Zealand Banking Group Limited	169 752	191 510
7 601	BHP Group Ltd.	253 723	343 210
1 351	BlueScope Steel Limited	19 902	27 581
3 815	Brambles Limited	32 743	40 573
169	Cochlear, Ltd.	15 599	39 540
3 459	Coles Group Limited	45 585	54 956
4 575	Commonwealth Bank of Australia	300 919	424 764
1 512	Computershare Limited	16 570	23 755
855	Crown Resorts, Ltd.	7 614	9 467
1 176	CSL Limited	168 414	311 791
2 657	Dexus	21 343	26 356
167	Domino's Pizza Enterprises Limited	16 627	18 709
3 270	Endeavour Group Limited	19 864	19 121
4 345	Evolution Mining Limited	24 318	18 177
4 385	Fortescue Metals Group Limited	43 601	95 146
4 285	Goodman Group	36 778	84 332
6 376	Insurance Australia Group Limited	30 730	30 586
1 666	LendLease Corporation Limited	20 453	17 749
906	Macquarie Group Limited	77 253	131 756
346	Magellan Financial Group Limited	15 389	17 325
7 204	Medibank Private Limited	16 111	21 163
10 166	Mirvac Group	14 694	27 597
8 473	National Australia Bank Limited	199 044	206 534
2 124	Newcrest Mining Limited	60 265	49 918
2 922	Northern Star Resources, Ltd.	38 401	26 567
1 111	Orica Limited	23 993	13 716
4 681	Origin Energy Limited	36 997	19 626
2 136	Qantas Airways Limited	13 148	9 254
3 901	QBE Insurance Group Limited	46 387	39 131
482	Ramsay Health Care Limited	23 060	28 208
143	REA Group Limited	9 989	22 471
801	Reece Limited	15 296	17 581
960	Rio Tinto Limited	75 436	113 022
4 989	Santos Limited	35 643	32 884
13 411	Scentre Group Limited	50 065	34 161
910	Seek Limited	14 729	28 036
1 198	Sonic Healthcare Limited	20 015	42 767
12 635	South32 Limited	27 945	34 415
6 276	Stockland	23 257	27 189
3 404	Suncorp Group Limited	34 450	35 158
3 183	Sydney Airport	18 190	17 133
5 936	Tabcorp Holdings Limited	26 999	28 585
10 897	Telstra Corporation Limited	44 974	38 090
5 117	The GPT Group	17 720	23 310
7 124	Transurban Group	70 573	94 243
1 998	Treasury Wine Estates Ltd.	16 405	21 695

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
9 173	Vicinity Centres	19 120	13 175
292	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	6 819	9 156
2 928	Wesfarmers Limited	112 602	160 872
9 480	Westpac Banking Corporation	221 701	227 467
399	Wisetech Global Limited	9 997	11 844
2 490	Woodside Petroleum Limited	75 019	51 413
3 270	Woolworths Group Limited	97 694	115 914
		<b>3 027 755</b>	<b>3 806 151</b>

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

714	Erste Group Bank AG	26 285	32 441
376	OMV AG	17 909	26 487
290	Raiffeisen International Bank-Holding AG	10 028	8 134
178	Verbund AG, cat. A	12 241	20 297
268	Voestalpine AG	10 217	13 515
		<b>76 680</b>	<b>100 874</b>

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

432	Ageas SA/NV	16 423	29 690
1 975	Anheuser-Busch InBev SA/NV	186 002	176 367
128	Colruyt SA	7 645	8 865
66	Elia Group SA/NV	10 716	8 626
279	Groupe Bruxelles Lambert SA	29 533	38 652
656	KBC Group NV	41 011	61 942
352	Proximus SA	13 121	8 420
37	Sofina SA	14 343	19 767
182	Solvay SA, cat. A	22 276	28 651
313	UCB SA	27 190	40 522
486	Umicore SA	19 179	36 755
		<b>387 439</b>	<b>458 257</b>

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

17	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	1 173	1 114
7 412	Brookfield Infrastructure Partners LP	390 070	510 094
8 039	Brookfield Property Partners LP	178 719	188 675
1 500	CK Infrastructure Holdings Limited	15 110	11 074
46	Everest Re Group, Ltd.	14 664	14 355
3 200	Hongkong Land Holdings Limited	25 753	18 862
454	IHS Markit Ltd.	34 501	63 336
434	Invesco, Ltd.	11 275	14 365
600	Jardine Matheson Holdings Limited	44 631	47 491
423	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	22 362	15 405
		<b>738 258</b>	<b>884 771</b>

### Canada (10,4 % de l'actif net)

6 140	Mines Agnico-Eagle Limitée	369 715	460 254
14 907	Algonquin Power & Utilities Corp.	278 651	275 332
20 644	Alimentation Couche-Tard Inc., cat. B	651 116	940 334
16 202	Banque de Montréal	1 223 210	2 058 626
44 443	Société aurifère Barrick	1 185 999	1 139 519
7 698	Bausch Health Companies Inc.	468 116	280 053
22 657	BCE Inc.	1 150 111	1 385 022
35 202	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1 145 076	2 226 175
9 888	Corporation Cameco	187 873	234 939
4 282	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	208 741	248 870
11 253	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 035 981	1 587 911

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
17 742	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 508 637	2 320 476
29 748	Canadian Natural Resources, Ltd.	956 521	1 338 660
16 718	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée.	769 681	1 593 560
1 430	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	149 933	280 509
5 910	Canopy Growth Corporation	269 640	177 182
3 712	CCL Industries Inc., cat. B	217 051	253 418
31 152	Cenovus Energy Inc.	509 019	369 463
5 565	CGI inc.	351 770	625 450
498	Constellation Software Inc.	458 656	934 950
7 112	Dollarama inc.	254 807	403 535
6 383	Emera Incorporated	317 832	358 980
50 718	Enbridge Inc.	2 286 042	2 517 134
13 867	First Quantum Minerals, Ltd.	204 524	396 180
11 791	Fortis Inc.	527 791	646 972
4 778	Franco-Nevada Corporation	511 851	859 514
1 746	George Weston limitée	156 595	206 290
4 944	Gildan Activewear Inc., cat. A	131 171	226 139
5 487	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	195 780	207 299
10 694	Inter Pipeline, Ltd.	237 580	215 484
31 680	Kinross Gold Corporation	277 547	249 005
6 654	Kirkland Lake Gold Ltd.	384 528	317 862
3 981	Les Compagnies Loblaw Limitée	206 948	303 711
6 848	Magna International, Inc.	340 741	785 945
48 626	Société Financière Manuvie	922 749	1 186 474
6 183	Metro inc.	243 121	367 456
8 438	Banque Nationale du Canada	421 307	782 793
14 308	Nutrien Ltd.	924 250	1 074 674
6 856	Open Text Corporation	331 745	431 585
13 796	Pembina Pipeline Corporation	511 305	543 424
14 370	Power Corporation du Canada	412 641	563 017
7 721	Restaurant Brands International Inc.	478 444	616 676
8 789	Rogers Communications Inc., cat. B	443 823	579 195
35 706	Banque Royale du Canada	2 820 065	4 484 317
5 939	Saputo inc.	184 120	219 565
11 274	Shaw Communications Inc., cat. B	266 841	404 849
2 829	Shopify Inc., cat. A	1 749 352	5 128 609
4 374	Groupe SNC-Lavalin Inc., cat. A	173 468	141 062
14 696	Financière Sun Life inc.	609 930	939 368
37 680	Suncor Énergie Inc.	1 241 381	1 118 719
24 484	Corporation TC Énergie	1 309 515	1 501 849
11 719	Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	287 077	334 577
33 696	TELUS Corporation	674 620	936 749
30 421	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 841 410	2 452 541
45 626	La Banque Toronto-Dominion	2 525 221	3 963 531
4 225	Thomson Reuters Corporation	273 465	520 224
6 563	Waste Connections, Inc.	667 323	971 980
11 273	Wheaton Precious Metals Corp.	415 072	615 957
		<b>38 857 479</b>	<b>56 303 944</b>

#### Îles Caïmans (0,1 % de l'actif net)

5 000	Budweiser Brewing Company APAC Limited	22 282	19 533
5 600	Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	12 535	15 841
3 579	CK Asset Holdings Ltd.	34 000	30 589
7 236	CK Hutchison Holdings Limited	119 561	69 806
5 400	ESR Cayman Ltd.	21 603	22 559
100	Futu Holdings Limited, CAAE	17 055	22 177

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
632	Melco Resorts & Entertainment Limited, CAAE	13 058	12 968
6 000	Sands China, Ltd.	22 694	31 285
25 000	WH Group Limited	25 580	27 825
4 000	Wharf Real Estate Investment Company Limited	27 957	28 797
4 800	Wynn Macau, Limited	11 604	9 353
4 000	Xinyi Glass Holdings Limited	12 743	20 187
		<b>340 672</b>	<b>310 920</b>

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

8	A.P. Moller – Maersk A/S, série A	20 393	27 521
16	A.P. Moller – Maersk A/S, série B	31 752	56 953
449	Ambu A/S, cat. B	20 737	21 378
257	Carlsberg A/S, cat. B	30 800	59 329
288	Chr. Hansen Holding A/S	27 063	32 190
298	Coloplast A/S, série B	30 853	60 555
1 710	Danske Bank A/S	43 068	37 264
255	Demant A/S	5 799	17 776
535	DSV Panalpina A/S	48 443	154 515
171	Genmab A/S	48 479	86 651
315	GN Store Nord A/S	23 502	34 076
4 423	Novo Nordisk A/S, cat. B	245 327	458 910
516	Novozymes A/S, série B	22 937	48 168
476	Orsted A/S	47 179	82 720
247	Pandora A/S	24 104	41 119
19	Rockwool International A/S, série B	9 022	11 455
964	Tryg A/S	28 204	29 307
2 623	Vestas Wind Systems AS	61 260	126 803
		<b>768 922</b>	<b>1 386 690</b>

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

329	Elisa OYJ, série A	12 665	24 312
1 176	Fortum OYJ	29 945	40 169
667	Kesko OYJ, série B	22 747	30 511
855	Kone OYJ, série B	46 448	86 383
1 062	Neste OYJ	34 963	80 535
14 451	Nokia OYJ	108 911	95 800
8 355	Nordea Bank ABP	87 561	115 242
242	Orion OYJ, série B	7 076	12 882
1 181	Sampo OYJ, série A	47 965	67 222
1 544	Stora Enso OYJ, série R	20 918	34 883
1 356	UPM-Kymmene OYJ	35 635	63 522
1 050	Wartsila OYJ Abp	14 854	19 297
		<b>469 688</b>	<b>670 758</b>

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

440	Accor SA	20 208	20 347
80	Aéroports de Paris SA	10 781	12 905
1 215	Air Liquide SA	168 216	263 459
733	Alstom SA	43 499	45 844
160	Amundi SA	16 704	17 469
179	Arkema SA	16 958	27 811
268	Atos SE	24 252	20 190
4 990	AXA SA	128 230	156 705
117	bioMérieux	14 982	16 838
2 891	BNP Paribas SA	183 043	224 456
2 536	Bolloré SE	14 342	16 833

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
557	Bouygues SA	24 283	25 512
751	Bureau Veritas SA	17 592	29 424
418	Capgemini SE	44 177	99 441
1 584	Carrefour SA	41 289	38 578
516	CNP Assurances	11 285	10 874
1 315	Compagnie de Saint-Gobain	63 020	107 252
441	Compagnie Générale des Établissements Michelin	50 583	87 103
140	Covivio	13 847	14 827
3 074	Crédit Agricole SA	38 841	53 330
1 690	DANONE SA	133 825	147 342
6	Dassault Aviation SA	9 839	8 741
342	Dassault Systèmes SE	45 473	102 706
660	Edenred	23 024	46 571
222	Eiffage SA	25 157	27 971
1 132	Électricité de France SA	23 467	19 150
4 743	Engie SA	103 851	80 475
743	EssilorLuxottica	107 893	169 818
117	Eurazeo SE	8 853	12 628
377	Faurecia SE	30 307	22 894
118	Gecina SA	19 678	22 388
1 137	Getlink SE	13 669	21 956
82	Hermès International	62 308	147 932
45	Iliad SA	9 941	8 155
112	Ipsen SA	17 848	14 428
195	Kering SA	83 979	211 046
523	Klépierre SA	24 768	16 689
261	La Française des Jeux SAEM	14 013	19 003
693	Legrand SA	52 701	90 837
646	L'Oréal SA	170 856	356 503
713	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	249 751	692 408
2 568	Natixis SA	13 942	15 084
5 007	Orange SA	92 435	70 697
142	Orpea SA	22 617	22 365
542	Pernod Ricard SA	90 832	148 998
594	Publicis Groupe SA	29 442	47 051
53	Rémy Cointreau SA	7 630	13 550
514	Renault SA	36 738	25 728
885	Safran SA	92 347	151 952
2 928	Sanofi	306 787	379 928
72	Sartorius Stedim Biotech	15 656	42 177
1 381	Schneider Electric SE	139 939	269 075
418	SCOR SE	16 849	16 463
76	SEB SA	13 368	17 009
2 117	Société Générale SA	78 796	77 285
228	Sodexo SA	23 571	26 350
915	Suez SA	19 272	26 941
147	Teleperformance SE	34 983	73 892
263	Thales SA	23 311	33 230
6 451	TotalEnergies SE	329 492	361 454
222	UbiSoft Divertissements SA	22 562	19 248
599	Valeo SA	24 873	22 316
1 410	Veolia Environnement SA	37 441	52 738
1 379	VINCI SA	123 836	182 235
1 805	Vivendi SA	52 878	75 093
64	Wendel SE	7 652	10 658
620	Worldline SA	62 349	71 873
		<b>3 896 931</b>	<b>5 782 229</b>

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Allemagne (0,9 % de l'actif net)</b>			
490	Adidas AG	105 734	225 871
1 058	Allianz SE	214 355	326 738
2 364	BASF SE	209 495	230 649
2 531	Bayer AG	257 011	190 336
857	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	82 906	112 397
154	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG privilégiées	11 457	17 142
76	Bechtle AG	21 524	17 483
270	Beiersdorf AG	26 065	40 343
382	Brenntag SE	20 938	43 991
102	Carl Zeiss Meditec AG	13 478	24 408
2 690	Commerzbank AG	39 260	23 630
288	Continental AG	49 888	52 435
484	Covestro AG	35 903	38 708
2 203	Daimler AG	159 078	243 604
411	Delivery Hero SE	45 747	67 236
5 385	Deutsche Bank AG	126 803	86 876
492	Deutsche Boerse AG	66 310	106 352
678	Deutsche Lufthansa AG	11 655	9 449
2 555	Deutsche Post AG	100 174	215 216
8 587	Deutsche Telekom AG	162 264	224 610
890	Deutsche Wohnen SE	38 818	67 413
5 821	E.ON SE	104 378	83 379
527	Evonik Industries AG	21 305	21 886
552	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	48 424	56 775
1 045	Fresenius SE & Co. KGaA	61 092	67 514
188	Fuchs Petrolub SE privilégiées	9 259	11 325
391	GEA Group AG	13 869	19 614
154	Hannover Rueck SE	12 925	31 910
382	HeidelbergCement AG	27 998	40 580
435	HelloFresh SE	36 278	52 369
283	Henkel AG & Co. KGaA	24 069	32 270
463	Henkel AG & Co. KGaA privilégiées	50 167	60 540
3 364	Infineon Technologies AG	79 566	167 072
173	KION Group AG	18 187	22 834
196	Knorr-Bremse AG	29 466	27 919
198	Lanxess AG	13 405	16 812
193	LEG Immobilien SE	32 090	34 421
324	Merck KGaA	34 034	76 936
131	MTU Aero Engines AG	31 151	40 187
362	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	90 100	122 772
167	Nemetschek SE	15 697	15 823
382	Porsche Automobil Holding SE actions privilégiées sans droit de vote	28 509	50 689
280	Puma SE	23 991	41 344
12	Rational AG	13 858	13 463
1 613	RWE AG, cat. A	72 146	72 387
2 681	SAP SE	313 635	467 879
89	Sartorius AG, actions privilégiées sans droit de vote	24 555	57 376
244	Scout24 AG	25 791	25 483
1 965	Siemens AG	268 268	385 574
712	Siemens Healthineers AG	40 265	54 035
337	Symrise AG	31 976	58 149
411	TeamViewer AG	28 492	19 145

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 433	Telefonica Deutschland Holding AG	12 386	7 950
223	Uniper SE	8 315	10 171
271	United Internet AG	13 542	13 722
85	Volkswagen AG	21 993	34 551
478	Volkswagen AG, privilégiées	93 408	148 250
1 400	Vonovia SE	70 078	112 088
429	Zalando SE	27 477	64 227
		<b>3 671 008</b>	<b>5 004 308</b>

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

31 000	AIA Group Limited	265 550	477 008
2 900	Bank of East Asia, Ltd.	10 378	6 668
9 500	BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	35 017	39 915
4 500	CLP Holdings Limited	47 472	55 107
6 000	Galaxy Entertainment Group Limited	52 496	59 461
5 000	Hang Lung Properties, Ltd.	18 619	15 037
2 000	Hang Seng Bank Limited	40 207	49 463
3 484	Henderson Land Development Co., Ltd.	20 071	20 444
6 000	HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited	6 844	7 529
9 000	HKT Trust and HKT, Ltd.	14 421	15 183
28 668	Hong Kong & China Gas Company Ltd.	41 605	55 129
3 131	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	120 213	231 054
5 433	Link Real Estate Investment Trust	44 878	65 190
4 204	MTR Corporation Limited	21 540	28 993
4 111	New World Development Co., Ltd.	19 320	26 450
3 500	Power Assets Holdings Limited	28 932	26 593
8 157	Sino Land Company Limited	11 876	15 920
4 000	SJM Holdings Limited	8 282	5 409
3 443	Sun Hung Kai Properties Limited	58 405	63 520
1 500	Swire Pacific Limited, cat. A	17 012	12 593
2 600	Swire Properties Limited	8 599	9 598
3 500	Techtronic Industries Company Limited	16 124	75 677
		<b>907 861</b>	<b>1 361 941</b>

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

275	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	55 070	29 476
1 340	Unibail-Rodamco-Westfield REIT CDI	19 096	7 076
		<b>74 166</b>	<b>36 552</b>

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

784	Accenture PLC, cat. A	124 182	286 190
123	Allegion PLC	10 023	21 217
205	Aon PLC, cat. A	48 852	60 610
1 979	CRH PLC	63 689	123 512
253	DCC PLC	30 420	25 613
488	Eaton Corporation PLC	42 876	89 544
411	Flutter Entertainment PLC	83 844	92 163
1 141	James Hardie Industries PLC, CDI	14 581	48 019
879	Johnson Controls International PLC	46 811	74 701
399	Kerry Group PLC, cat. A	36 372	69 023
392	Kingspan Group PLC	24 955	45 845
643	Linde Public Limited Company	134 102	230 189
1 684	Medtronic Public Limited Company	160 593	258 848
212	Pentair Public Limited Company	17 223	17 717
170	Perrigo Company PLC	29 539	9 652
238	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	11 432	25 914

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
650	Smurfit Kappa Group PLC	35 853	43 669
126	STERIS Public Limited Company	25 668	32 188
291	Trane Technologies PLC	25 690	66 354
237	Willis Towers Watson PLC	53 232	67 506
		<b>1 019 937</b>	<b>1 688 474</b>

#### Île de Man (0,0 % de l'actif net)

1 541	Entain PLC	22 588	46 013
-------	------------	--------	--------

#### Israël (0,1 % de l'actif net)

121	Azrieli Group Ltd.	8 057	10 553
3 044	Bank Hapoalim BM	21 021	30 262
3 570	Bank Leumi Le-Israel BM	18 863	33 591
287	Check Point Software Technologies, Ltd.	32 360	41 272
100	CyberArk Software Ltd.	16 939	16 131
62	Elbit Systems, Ltd.	11 234	9 943
1 939	ICL Group Ltd.	13 500	16 292
1	Isracard Ltd.	-	5
2 761	Israel Discount Bank, série A	15 564	16 284
390	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	9 235	14 880
156	Nice, Ltd.	14 363	47 201
2 389	Teva Pharmaceutical Industries, Ltd.	112 396	29 460
300	Teva Pharmaceutical Industries, Ltd., CAEE	4 388	3 678
125	Wix.com, Ltd.	23 067	44 932
		<b>300 987</b>	<b>314 484</b>

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

295	Amplifon SPA	15 351	18 039
2 832	Assicurazioni Generali SPA	59 185	70 304
1 316	Atlantia SPA	34 270	29 510
69	DiaSorin SPA	19 997	16 161
20 927	Enel SPA	154 128	240 688
6 352	Eni SpA	124 042	95 798
1 592	FinecoBank Banca Fineco SPA	23 551	34 366
769	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	10 834	10 742
42 846	Intesa Sanpaolo SpA	119 666	146 571
1 506	Mediobanca SPA	17 280	21 784
487	Moncler SPA	29 407	40 807
1 071	Nexi SPA	24 123	29 112
1 265	Poste Italiane SPA	13 535	20 713
631	Prysmian SPA	18 639	28 012
251	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	14 359	17 766
5 229	Snam SPA	32 985	37 434
27 321	Telecom Italia SPA	26 114	16 807
12 583	Telecom Italia SPA Preferred Savings Shares	10 646	8 256
3 694	Terna SPA	25 023	34 088
5 449	UniCredit SPA	131 255	79 618
		<b>904 390</b>	<b>996 576</b>

#### Japon (2,3 % de l'actif net)

100	ABC-Mart, Inc.	7 999	7 107
1 000	Acom Co., Ltd.	6 249	5 400
500	Advantest Corporation	18 260	55 840
1 700	AEON Co., Ltd.	33 781	56 615
500	AGC Inc.	21 554	25 995
400	Aisin Corporation	12 738	21 198

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 300	Ajinomoto Co., Inc.	24 511	41 829
500	ANA Holdings Inc.	14 487	14 571
1 200	Asahi Group Holdings, Ltd.	38 914	69 498
500	Asahi Intecc Co., Ltd.	14 582	14 816
3 200	Asahi Kasei Corporation	25 250	43 574
4 800	Astellas Pharma Inc.	73 170	103 598
300	Azbil Corporation	17 467	15 413
500	Bandai Namco Holdings Inc.	13 396	42 999
1 400	Bridgestone Corp.	47 022	78 957
500	Brother Industries, Ltd.	8 241	12 367
2 600	Canon Inc.	98 228	72 897
400	Capcom Co., Ltd.	14 615	14 504
600	Casio Computer Co., Ltd.	11 916	12 431
400	Central Japan Railway Company	62 462	75 197
1 600	Chubu Electric Power Co., Inc.	35 209	24 242
1 700	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	44 490	83 491
2 300	Concordia Financial Group, Ltd.	13 395	10 444
1 200	CyberAgent, Inc.	19 288	31 931
600	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	17 347	15 724
300	Daifuku Co., Ltd.	35 181	33 772
2 800	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	48 250	63 541
4 300	Daiichi Sankyo Company, Limited	72 023	114 875
600	Daikin Industries, Ltd.	93 634	138 501
200	Daito Trust Construction Co., Ltd.	25 188	27 111
1 500	Daiwa House Industry Co., Ltd.	35 165	55 812
5	Daiwa House REIT Investment Corp.	18 630	18 269
3 500	Daiwa Securities Group Inc.	20 896	23 824
1 100	DENSO Corporation	50 201	93 014
600	Dentsu Group Inc.	26 330	26 609
100	DISCO Corporation	15 022	37 878
800	East Japan Railway Company	76 183	70 752
700	Eisai Co., Ltd.	57 072	85 322
7 750	ENEOS Holdings, Inc.	45 887	40 198
500	FANUC Corporation	79 052	149 474
100	Fast Retailing Co., Ltd.	16 210	93 305
300	Fuji Electric Co., Ltd.	9 025	17 371
900	FUJIFILM Holdings Corporation	38 704	82 729
500	Fujitsu, Ltd.	33 297	116 031
10	GLP J-Reit	18 436	21 377
100	GMO Payment Gateway, Inc.	9 632	16 144
600	Hakuhodo Dy Holdings Incorporated	6 863	11 541
400	Hamamatsu Photonics K.K.	17 430	29 900
600	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	22 177	22 927
100	Harmonic Drive Systems Inc.	10 352	6 828
100	Hikari Tsushin, Inc.	24 364	21 767
600	Hino Motors Limited	8 654	6 540
105	Hirose Electric Co., Ltd.	11 509	19 036
100	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	7 329	6 103
300	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	6 913	11 363
600	Hitachi Metals, Ltd.	10 673	14 218
2 500	Hitachi, Ltd.	93 930	177 422
4 200	Honda Motor Co., Ltd.	148 022	166 349
100	Hoshizaki Corporation	10 025	10 532
1 000	Hoya Corporation	90 017	164 341
800	Hulic Co., Ltd.	13 308	11 157
300	Ibiden Co., Ltd.	18 231	20 049
505	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	18 251	15 117
400	Iida Group Holdings Co., Ltd.	9 673	12 763

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 600	INPEX Corporation	38 069	24 047
1 600	Isuzu Motors Limited	19 473	26 187
200	ITO EN, Ltd.	15 007	14 705
3 000	Itochu Corporation	46 207	107 106
300	Itochu Techno-Solutions Corporation	9 987	11 514
300	Japan Airlines Co., Ltd.	12 156	8 036
1 300	Japan Exchange Group, Inc.	16 419	35 825
19	Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	18 028	25 522
1 000	Japan Post Bank Co., Ltd.	18 943	10 409
4 000	Japan Post Holdings Co., Ltd.	61 008	40 624
600	Japan Post Insurance Co., Ltd.	13 853	13 750
4	Japan Real Estate Investment Corp.	27 708	30 481
3 100	Japan Tobacco Inc.	95 479	72 579
1 300	JFE Holding, Inc.	23 955	18 870
500	JSR Corporation	9 279	18 744
1 200	Kajima Corporation	13 802	18 837
300	Kakaku.com, Inc.	6 806	11 229
500	Kansai Paint Co., Ltd.	10 958	15 793
1 200	Kao Corporation	85 019	91 509
4 200	KDDI Corporation	116 337	162 366
300	Keio Corporation	22 042	21 856
300	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	8 731	11 865
500	Keyence Corporation	166 671	312 783
400	Kikkoman Corporation	22 495	32 712
400	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	18 350	17 405
2 200	Kirin Holdings Company, Limited	39 099	53 165
100	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	8 966	10 588
300	Kobe Bussan Co., Ltd.	11 960	11 715
130	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	6 897	7 861
300	Koito Manufacturing Co., Ltd.	18 069	23 128
2 300	Komatsu, Ltd.	61 304	70 837
300	Konami Holdings Corp.	19 363	22 325
100	KOSE Corporation	19 837	19 502
2 700	Kubota Corporation	44 519	67 688
300	Kurita Water Industries Limited	10 925	17 840
800	Kyocera Corporation	46 670	61 300
700	Kyowa Kirin Co., Ltd.	13 879	30 771
200	Lasertec Corporation	22 708	48 175
100	Lawson, Inc.	8 693	5 735
600	Lion Corporation	14 503	12 598
700	LIXIL Corporation	12 999	22 438
1 100	M3, Inc.	33 258	99 567
600	Makita Corporation	19 690	35 010
4 500	Marubeni Corp.	27 546	48 504
1 300	Mazda Motor Corporation	11 714	15 142
200	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	8 822	10 934
500	Medipal Holdings Corporation	12 520	11 837
300	MEIJI Holdings Co., Ltd.	27 207	22 258
200	Mercari, Inc.	7 572	13 165
900	Minebea Mitsumi Inc.	13 713	29 511
700	MISUMI Group Inc.	19 468	29 365
3 500	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	23 161	36 452
3 200	Mitsubishi Corporation	79 987	108 106
4 700	Mitsubishi Electric Corporation	62 728	84 555
3 100	Mitsubishi Estate Company, Limited	72 035	62 134
500	Mitsubishi Gas & Chemical Co., Ltd.	9 207	13 143

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 700	Mitsubishi HC Capital Inc.	11 474	11 285
800	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	38 060	29 177
31 500	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	186 975	210 900
4 100	MITSUI & Co., Ltd.	69 176	114 381
500	Mitsui Chemicals, Inc.	10 101	21 393
2 400	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	71 936	68 896
200	Miura Co., Ltd.	11 388	10 744
6 230	Mizuho Financial Group, Inc.	119 117	110 343
600	MonotaRO Co., Ltd.	9 771	17 606
1 200	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	37 587	42 949
1 500	Murata Manufacturing Company, Ltd.	83 642	141 949
300	Nabtesco Corporation	9 001	14 058
700	NEC Corporation	27 124	44 672
1 300	Nexon Co., Ltd.	25 828	35 912
700	NGK Insulators Limited	13 673	14 557
200	NH Foods, Ltd.	10 846	9 640
1 200	Nidec Corporation	87 902	172 373
800	Nihon M&A Center Inc.	22 221	25 714
300	Nintendo Co., Ltd.	130 287	216 287
4	Nippon Building Fund Inc.	25 246	30 927
200	Nippon Express Co., Ltd.	10 246	18 877
2 000	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	24 198	33 649
6	Nippon Prologis REIT, Inc.	18 703	23 664
500	Nippon Sanso Holdings Corporation	8 359	12 702
100	Nippon Shinyaku Co., Ltd.	11 671	9 829
2 100	Nippon Steel Corporation	47 645	43 895
3 400	Nippon Telegraph and Telephone Corp.	71 007	109 798
400	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	13 508	25 125
300	Nissan Chemical Corporation	14 424	18 208
6 100	Nissan Motor Co., Ltd.	50 387	37 520
500	Nisshin Seifun Group Inc.	7 656	9 065
200	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	21 966	17 851
200	Nitori Holdings Co., Limited	30 460	43 869
400	Nitto Denko Corp.	25 323	36 996
8 200	Nomura Holdings, Inc.	47 281	51 946
300	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	7 587	9 432
11	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	18 318	21 857
800	Nomura Research Institute, Ltd.	15 856	32 801
1 100	NSK, Ltd.	10 205	11 524
1 700	NTT Data Corporation	19 987	32 869
1 700	Obayashi Corporation	12 632	16 748
200	Obic Co., Ltd.	32 198	46 212
800	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	19 782	25 045
2 000	Oji Holdings Corporation	10 210	14 236
3 000	Olympus Corporation	37 362	73 903
500	Omron Corporation	32 693	49 146
1 000	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	34 237	27 658
100	Oracle Corporation Japan	6 619	9 483
500	Oriental Land Co., Ltd.	52 745	88 307
3 400	Orix Corporation	48 868	71 106
6	ORIX JREIT Inc.	17 651	14 312
1 000	Osaka Gas Co., Ltd.	22 307	23 084
300	Otsuka Corporation	11 442	19 513
1 000	Otsuka Holdings Co., Ltd.	41 051	51 400
1 100	Pan Pacific International Holdings Corp.	17 635	28 300
5 700	Panasonic Corporation	71 668	81 750
300	PeptiDream Inc.	19 280	18 241

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
400	Persol Holdings Co., Ltd.	12 382	9 796
300	Pigeon Corporation	16 942	10 476
200	Pola Orbis Holdings Inc.	6 693	6 547
2 300	Rakuten Group Inc.	30 990	32 179
3 500	Recruit Holdings Co., Ltd.	109 847	213 598
3 300	Renesas Electronics Corporation	40 940	44 218
5 400	Resona Holdings, Inc.	28 497	25 738
2 000	Ricoh Co., Ltd.	24 630	27 825
100	Rinnai Corp.	7 850	11 793
200	Rohm Company Limited	16 471	22 916
700	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	20 916	18 197
900	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	10 722	15 363
600	SBI Holdings, Inc.	9 530	17 592
100	SCSK Corporation	7 233	7 386
500	Secom Co., Ltd.	50 623	47 104
800	Seiko Epson Corporation	14 418	17 440
900	Sekisui Chemical Co., Ltd.	9 382	19 068
1 600	Sekisui House, Ltd.	23 014	40 673
2 000	Seven & I Holdings Co., Ltd.	84 473	118 196
800	SG Holdings Co., Ltd.	13 587	26 000
500	Sharp Corporation	7 352	10 225
600	Shimadzu Corporation	15 783	28 751
200	Shimano Inc.	38 981	58 797
1 500	Shimizu Corporation	15 071	14 258
900	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	91 280	186 565
700	Shionogi & Co., Ltd.	30 956	45 227
1 000	Shiseido Company, Limited	51 521	91 163
100	SMC Corporation	43 119	73 245
7 400	SoftBank Corp.	126 546	120 002
3 200	SoftBank Group Corp.	144 425	277 583
200	Sohgo Security Services Co., Ltd.	12 482	11 291
900	Sompo Holdings, Inc.	28 951	41 229
3 300	Sony Group Corporation	197 813	398 183
300	Square Enix Holdings Co., Ltd.	22 367	18 442
300	Stanley Electric Co., Ltd.	7 750	10 761
1 600	Subaru Corporation	34 645	39 120
700	SUMCO Corporation	20 706	21 282
3 900	Sumitomo Chemical Company, Ltd.	16 270	25 628
3 200	Sumitomo Corp.	48 457	53 125
400	Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	6 048	10 389
1 900	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	27 360	34 744
600	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	18 451	28 952
3 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	130 354	145 285
900	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	33 446	35 425
800	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	40 075	35 434
400	Suntory Beverage & Food Limited	22 434	18 654
1 000	Suzuki Motor Corporation	35 551	52 448
400	Sysmex Corporation	30 691	58 908
1 500	T&D Holdings, Inc.	22 762	24 032
500	Taisei Corp.	14 975	20 305
100	Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	7 788	6 638
4 067	Takeda Pharmaceutical Company Ltd.	200 285	168 749
300	TDK Corporation	37 674	45 152
1 700	Terumo Corporation	46 539	85 388
1 500	The Chiba Bank, Ltd.	10 674	11 196
1 800	The Kansai Electric Power Company, Inc.	33 056	21 277
1 000	The Shizuoka Bank, Ltd.	8 853	9 584

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
300	THK Co., Ltd.	8 458	11 096
600	TIS Inc.	16 867	18 991
500	Tobu Railway Co., Ltd.	16 248	16 021
300	Toho Co., Ltd.	9 505	15 330
200	TOHO Gas Company, Ltd.	6 892	12 139
1 100	Tohoku Electric Power Co., Inc.	20 512	10 677
1 600	Tokio Marine Holdings, Inc.	67 528	91 183
100	Tokyo Century Corporation	5 895	6 661
4 000	Tokyo Electric Power Co., Inc.	37 903	14 727
400	Tokyo Electron, Ltd.	79 060	214 569
1 000	Tokyo Gas Co., Ltd.	24 268	23 396
1 200	Tokyu Corporation	16 604	20 230
700	Toppan, Inc.	11 590	13 941
3 600	Toray Industries, Inc.	24 848	29 686
1 000	Toshiba Corp.	38 891	53 609
700	Tosoh Corporation	14 636	14 964
400	Toto, Ltd.	17 320	25 661
200	Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	9 385	9 539
400	Toyota Industries Corp.	24 673	42 887
5 500	Toyota Motor Corporation	370 575	595 832
600	Toyota Tsusho Corporation	18 323	35 144
400	Trend Micro Incorporated	25 632	25 973
100	Tsuruha Holdings, Inc.	13 406	14 404
1 100	Unicharm Corporation	30 962	54 858
8	United Urban Investment Corporation	10 501	14 343
600	USS Co., Ltd.	11 128	12 973
300	Welcia Holdings Co., Ltd.	10 917	12 150
400	West Japan Railway Company	34 069	28 267
300	Yakult Honsha Co., Ltd.	17 325	21 053
1 700	Yamada Holdings Co., Ltd.	9 916	9 730
400	Yamaha Corp.	18 804	26 910
800	Yamaha Motor Co., Ltd.	16 776	26 955
800	Yamato Holdings Co., Ltd.	17 907	28 205
600	Yaskawa Electric Corp.	14 942	36 349
700	Yokogawa Electric Corporation	11 673	12 964
6 800	Z Holdings Corporation	24 803	42 243
300	ZOZO, Inc.	9 000	12 635
		<b>9 035 006</b>	<b>12 594 124</b>

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

1 865	Ancor PLC	27 391	26 466
329	Aptiv PLC	29 039	64 096
584	Ferguson PLC	46 200	100 402
25 768	Glencore PLC	108 497	136 406
3 227	WPP PLC	56 335	53 778
		<b>267 462</b>	<b>381 148</b>

#### Libéria (0,0 % de l'actif net)

262	Royal Caribbean Cruises, Ltd.	<b>26 805</b>	<b>27 668</b>
-----	-------------------------------	---------------	---------------

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

1 863	ArcelorMittal SA	56 607	70 721
2 409	Aroundtown SA	23 949	23 277
350	Eurofins Scientific SE	22 931	49 547
562	InPost SA	12 986	13 969
1 129	Tenaris SA	18 150	15 240
		<b>134 623</b>	<b>172 754</b>

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Pays-Bas (0,6 % de l'actif net)</b>			
1 007	ABN AMRO Bank NV CVA	24 544	15 072
51	Adyen NV	91 445	154 318
4 377	Aegon NV	21 233	22 490
1 511	Airbus SE	130 484	240 618
501	Akzo Nobel NV	40 542	76 662
121	Argenx SE	40 463	45 328
118	ASM International NV	39 702	47 999
1 077	ASML Holding NV	247 682	916 365
2 657	CNH Industrial NV	33 482	54 333
1 404	Davide Campari-Milano NV	17 103	23 288
287	EXOR NV	18 068	28 474
317	Ferrari NV	41 044	81 000
284	Heineken Holding NV	21 690	35 429
667	Heineken NV	64 923	100 104
10 054	ING Groep NV	138 766	164 474
224	JDE Peet's NV	11 233	10 066
461	Just Eat Takeaway.com NV	58 514	52 716
8 844	Koninklijke (Royal) KPN NV	45 617	34 209
2 658	Koninklijke Ahold Delhaize NV	68 118	97 855
447	Koninklijke DSM NV	38 981	103 320
2 390	Koninklijke Philips NV	90 096	146 671
204	Koninklijke Vopak NV	13 277	11 474
334	LyondellBasell Industries NV, cat. A	27 623	42 546
765	NN Group NV	25 729	44 689
340	NXP Semiconductors NV	85 950	86 613
1 256	Prosus NV	134 528	152 111
609	Qiagen NV	21 628	36 452
290	Randstad NV	17 529	27 468
5 162	Stellantis NV	64 867	125 435
1 781	STMicroelectronics NV	37 806	80 044
671	Wolters Kluwer NV	33 428	83 480
		<b>1 746 095</b>	<b>3 141 103</b>

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

3 436	Auckland International Airport Limited	16 757	21 614
1 473	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Ltd.	23 356	39 663
1 741	Mercury NZ, Ltd.	8 443	10 048
2 956	Meridian Energy Limited	9 270	13 633
1 022	Ryman Healthcare Limited	9 329	11 611
4 528	Spark New Zealand Limited	11 209	18 806
1 701	The a2 Milk Company Limited	19 871	9 478
349	Xero Limited	44 170	44 482
		<b>142 405</b>	<b>169 335</b>

#### Norvège (0,1 % de l'actif net)

750	Adevinta ASA, cat. B	18 426	17 808
2 435	DnB ASA	41 674	65 735
2 445	Equinor ASA	57 017	64 098
474	Gjensidige Forsikring ASA	10 177	12 946
1 085	Mowi ASA	24 179	34 193
3 293	Norsk Hydro ASA	17 044	26 034
1 827	Orkla ASA	18 173	23 057
159	Schibsted ASA, cat. A	8 612	9 509
271	Schibsted ASA, cat. B	12 635	13 984
1 734	Telenor ASA	33 310	36 206
428	Yara International ASA	18 767	27 913
		<b>260 014</b>	<b>331 483</b>

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Papouasie-Nouvelle-Guinée (0,0 % de l'actif net)</b>			
5 289	Oil Search Limited	26 236	18 734
<b>Portugal (0,0 % de l'actif net)</b>			
6 645	Banco Espirito Santo, SA	10 296	36
7 065	EDP – Energias de Portugal SA	30 848	46 376
1 159	Galp Energia, SGPS, SA, cat. B	19 576	15 577
561	Jeronimo Martins, SGPS, SA	11 030	12 670
		<b>71 750</b>	<b>74 659</b>
<b>Singapour (0,1 % de l'actif net)</b>			
8 800	Ascendas Real Estate Investment Trust	21 402	23 915
11 010	CapitaLand Integrated Commercial Trust	20 062	21 198
7 155	CapitaLand Limited	18 875	24 454
1 000	City Developments, Ltd.	7 817	6 716
4 690	DBS Group Holdings Limited	69 907	128 794
14 200	Genting Singapore, Ltd.	13 737	10 923
3 400	Keppel Corporation Limited	26 891	17 133
4 800	Mapletree Commercial Trust	11 236	9 551
8 346	Mapletree Logistics Trust	16 039	15 761
8 875	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	67 911	97 701
3 200	Singapore Airlines Limited	18 798	14 297
1 900	Singapore Exchange Limited	13 249	19 569
4 400	Singapore Technologies Engineering Ltd.	13 120	15 686
21 700	Singapore Telecommunications Limited	61 171	45 778
3 006	United Overseas Bank, Ltd.	53 589	71 500
1 043	UOL Group Limited	6 279	7 014
800	Venture Corporation, Ltd.	12 069	14 157
4 700	Wilmar International, Ltd.	18 393	19 484
		<b>470 545</b>	<b>563 631</b>
<b>Espagne (0,2 % de l'actif net)</b>			
577	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	27 508	19 141
577	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA, droits (échéance 9 juill. 2021)	1 082	1 000
179	Aena SME, SA	22 804	36 354
1 134	Amadeus IT Group, SA	58 104	98 784
16 800	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	130 619	128 979
44 815	Banco Santander, SA	258 123	211 878
11 746	Caixabank, SA	47 798	44 744
1 325	Cellnex Telecom, SA	76 893	104 526
780	EDP Renovaveis SA	22 212	22 382
575	Enagas SA	14 848	16 453
776	Endesa, SA	19 931	23 315
1 216	Ferrovial, SA	30 396	44 196
808	Grifols, SA	20 068	27 101
14 790	Iberdrola SA	160 151	223 273
2 803	Industria de Diseno Textil, SA	85 654	122 292
683	Naturgy Energy Group SA	13 444	21 745
1 167	Red Electrica Corporacion, SA	24 244	26 829
3 750	Repsol, SA	62 742	58 119
643	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	21 849	26 590
13 322	Telefonica SA	161 615	77 099
		<b>1 260 085</b>	<b>1 334 800</b>

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Suède (0,4 % de l'actif net)</b>			
834	Alfa Laval AB	19 728	36 505
2 585	ASSA ABLOY AB, série B	50 484	96 493
1 744	Atlas Copco AB, série A	70 274	132 321
994	Atlas Copco AB, série B	33 256	64 766
701	Boliden AB	15 678	33 394
620	Electrolux AB NPV, série B	18 143	21 303
689	Embracer Group AB	23 951	23 095
1 737	Epiroc AB, série A	29 002	49 044
953	Epiroc AB, série B	15 657	23 175
580	EQT AB	14 841	26 084
1 578	Essity AB, cat. B	59 942	64 844
442	Evolution AB	46 527	86 552
285	Fastighets AB Balder, série B	19 004	22 160
2 050	Hennes & Mauritz AB, série B	65 239	60 256
5 089	Hexagon AB, série B	36 552	93 433
1 086	Husqvarna AB, série B	10 994	17 879
239	ICA Gruppen AB	12 673	13 784
249	Industrivarden AB, série A	10 001	11 999
383	Industrivarden AB, série C	9 882	17 369
345	Investment AB Latour, série B	8 848	14 027
4 732	Investor AB, série B	58 863	135 149
623	Kinnevik AB, série B	21 092	30 905
216	L E Lundbergforetagen AB, série B	10 577	17 270
514	Lundin Energy AB	14 008	22 536
3 756	NIBE Industrier AB, série B	32 227	48 957
2 941	Sandvik AB NPV	57 055	93 088
872	Securitas AB, série B	13 320	17 058
1 350	Sinch AB	28 398	28 148
4 221	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	46 335	67 565
832	Skanska AB, série B	21 289	27 346
991	SKF AB, série B	25 761	31 267
1 494	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	25 762	30 339
3 991	Svenska Handelsbanken AB, série A	53 947	55 799
2 347	Swedbank AB, série A	51 429	54 115
4 275	Swedish Match AB	25 267	45 174
1 213	Tele2 AB, série B	19 235	20 479
7 537	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	90 143	117 382
7 052	Telia Company AB	44 415	38 781
548	Volvo AB, cat. A	17 971	16 838
3 711	Volvo AB, cat. B	62 860	110 636
		<b>1 290 630</b>	<b>1 917 315</b>
<b>Suisse (1,0 % de l'actif net)</b>			
4 489	ABB, Ltd.	118 428	188 769
410	Adecco Group AG, actions nominatives	30 985	34 526
1 298	Alcon Inc.	100 212	112 643
124	Baloise Holding AG	16 261	23 970
85	Banque Cantonale Vaudoise	11 184	9 463
10	Barry Callebaut AG	22 310	28 802
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	31 537	36 994
553	Chubb, Ltd.	79 491	108 839
580	Clariant AG	17 465	14 297
565	Coca-Cola HBC AG DI	18 421	25 265
1 347	Compagnie Financiere Richemont SA, série A	111 582	202 014

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 383	Credit Suisse Group AG	129 091	82 876
20	Ems-Chemie Holding AG, actions nominatives	13 108	24 355
196	Garmin, Ltd.	15 977	35 105
96	Geberit AG	42 274	89 252
24	Givaudan SA	72 669	138 348
1 359	Holcim Ltd., actions nominatives	79 182	100 980
598	Julius Baer Group, Ltd.	27 717	48 371
142	Kuehne & Nagel International AG	26 390	60 227
453	Logitech International SA	42 175	68 029
193	Lonza Group AG	72 785	169 558
7 428	Nestlé SA	761 973	1 146 540
5 729	Novartis AG	544 823	647 141
59	Partners Group Holding AG	57 021	110 773
1 898	Roche Holding AG	623 309	889 378
107	Schindler Holding AG Participation Certificate	24 557	40 566
57	Schindler Holding AG Registered Shares	13 117	20 648
16	SGS SA	44 281	61 173
1 044	Siemens Energy AG	37 100	38 972
367	Sika AG	60 193	148 724
144	Sonova Holding AG	28 819	67 132
27	Straumann Holding AG	26 406	53 351
84	Swiss Life Holding AG	29 271	50 593
203	Swiss Prime Site AG	21 672	24 965
785	Swiss Re AG	77 706	87 789
69	Swisscom AG	40 181	48 824
404	TE Connectivity Limited	31 560	67 642
177	Temenos AG	33 672	35 236
79	The Swatch Group AG, Bearer Shares	32 116	33 591
148	The Swatch Group AG Registered	11 506	12 104
9 499	UBS Group AG	174 322	180 190
131	Vifor Pharma AG	24 540	21 015
390	Zurich Insurance Group AG	147 378	193 938
		<b>3 924 767</b>	<b>5 582 968</b>

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

2 540	3i Group PLC	24 694	50 967
5 850	Abrdn PLC	30 740	27 120
493	Admiral Group PLC	14 681	26 515
3 350	Anglo American PLC	110 475	164 614
1 014	Antofagasta PLC	15 976	24 900
1 170	Ashtead Group PLC	38 956	107 358
872	Associated British Foods PLC	26 133	33 056
3 384	AstraZeneca PLC	309 864	502 645
2 539	Auto Trader Group PLC	19 743	27 511
320	Aveva Group PLC	19 706	20 298
9 843	Aviva PLC	61 867	68 345
8 401	BAE Systems PLC	66 546	75 017
44 783	Barclays PLC	138 501	131 092
2 693	Barratt Developments PLC	27 671	32 026
5 441	BHP Group PLC	153 718	198 253
52 533	BP PLC	325 248	283 077
5 600	British American Tobacco PLC	319 300	268 230
2 506	British Land Company PLC	21 956	21 216
23 273	BT Group PLC	93 960	77 235
865	Bunzl PLC	20 701	35 350
1 049	Burberry Group PLC	23 244	37 074

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
576	Coca-Cola Europacific Partners PLC	30 950	42 045
4 604	Compass Group PLC	93 132	119 870
368	Croda International Public Limited Co.	22 876	46 383
5 990	Diageo PLC	211 081	354 641
3 573	Direct Line Insurance Group PLC	18 771	17 420
1 279	Evrax PLC	12 977	12 952
2 369	Experian PLC	69 479	112 903
12 986	GlaxoSmithKline PLC	320 711	315 313
990	Halma PLC	32 815	45 590
857	Hargreaves Lansdown PLC	17 406	23 295
493	Hikma Pharmaceuticals PLC	19 939	20 628
52 530	HSBC Holdings PLC	424 757	374 988
2 468	Imperial Brands PLC	95 126	65 735
3 878	Informa PLC	43 714	33 276
449	InterContinental Hotels Group PLC	20 677	36 945
423	Intertek Group PLC	24 803	40 015
4 273	J Sainsbury PLC	17 495	19 867
1 442	JD Sports Fashion PLC	19 786	22 670
506	Johnson Matthey PLC	17 658	26 600
5 566	Kingfisher PLC	22 765	34 706
1 830	Land Securities Group PLC	25 223	21 143
15 569	Legal & General Group PLC	51 208	68 607
183 085	Lloyds Banking Group PLC	161 594	146 230
843	London Stock Exchange Group PLC	65 944	114 934
6 821	M&G PLC	23 370	26 709
11 873	Melrose Industries PLC	38 422	31 502
1 275	Mondi PLC	34 568	41 462
9 074	National Grid PLC	123 107	142 931
12 736	Natwest Group PLC	55 792	44 271
343	Next PLC	21 929	46 095
410	Nielsen Holdings PLC	17 002	12 525
1 208	Ocado Group PLC	30 427	41 391
2 024	Pearson PLC	32 668	28 738
844	Persimmon PLC	21 730	42 707
1 533	Phoenix Group Holdings PLC	19 011	17 738
6 729	Prudential PLC	134 241	158 103
1 833	Reckitt Benckiser Group PLC	175 829	200 586
4 988	RELX PLC	99 627	164 080
4 864	Rentokil Initial PLC	33 129	41 187
2 876	Rio Tinto PLC	183 135	292 681
22 328	Rolls-Royce Holdings PLC	59 990	37 783
10 548	Royal Dutch Shell PLC, cat. A	263 464	261 060
9 542	Royal Dutch Shell PLC, cat. B	298 853	228 359
327	Schroders PLC	13 799	19 651
2 967	SEGRO PLC	27 361	55 551
581	Severn Trent PLC	19 186	24 857
2 296	Smith & Nephew PLC	45 670	61 370
1 022	Smiths Group PLC	22 536	27 798
195	Spirax-Sarco Engineering PLC	31 238	45 416
2 721	SSE PLC	49 898	69 843
1 381	St. James's Place PLC	23 524	34 893
7 127	Standard Chartered PLC	95 757	56 204
9 904	Taylor Wimpey PLC	26 892	26 930
20 094	Tesco PLC	111 927	76 636
341	The Berkeley Group Holdings PLC	20 801	26 804
2 857	The Sage Group PLC	19 548	33 439
6 764	Unilever PLC	468 298	489 504
1 785	United Utilities Group PLC	23 667	29 753

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
69 258	Vodafone Group PLC	242 597	143 759
545	Whitbread PLC	27 084	29 107
6 179	WM Morrison Supermarkets PLC	24 381	26 076
		<b>6 665 025</b>	<b>7 466 154</b>

#### États-Unis (10,0 % de l'actif net)

714	3M Company	119 039	175 618
192	A.O. Smith Corporation	13 464	17 133
2 217	Abbott Laboratories	162 158	318 264
2 204	AbbVie Inc.	186 678	307 419
61	ABIOMED, Inc.	28 901	23 576
952	Activision Blizzard, Inc.	65 103	112 511
592	Adobe Inc.	133 692	429 317
77	Advance Auto Parts, Inc.	15 808	19 560
1 243	Advanced Micro Devices Incorporated	63 157	144 578
778	AFLAC Incorporated	30 058	51 696
371	Agilent Technologies, Inc.	25 357	67 905
271	Air Products and Chemicals Inc.	55 738	96 539
209	Akamai Technologies, Inc.	14 192	30 177
170	Alaska Air Group, Inc.	14 215	12 696
150	Albemarle Corporation	18 960	31 291
162	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	26 582	36 498
281	Alexion Pharmaceuticals Inc.	40 423	63 924
92	Align Technology, Inc.	23 258	69 607
336	Alliant Energy Corporation	18 202	23 200
374	Alphabet Inc., cat. A	455 148	1 130 852
354	Alphabet Inc., cat. C	346 979	1 098 666
2 289	Altria Group, Inc.	110 435	135 147
533	Amazon.com, Inc.	867 294	2 270 553
317	Ameren Corp.	18 757	31 419
839	American Airlines Group, Inc.	41 667	22 036
606	American Electric Power Company, Inc.	45 511	63 477
804	American Express Company	72 082	164 502
1 054	American International Group, Inc.	47 338	62 126
569	American Tower Corporation	101 143	190 339
235	American Water Works Co., Inc.	27 984	44 852
141	Ameriprise Financial, Inc.	13 535	43 455
188	AmerisourceBergen Corporation	12 949	26 653
279	AMETEK, Inc.	19 535	46 122
713	Amgen Inc.	126 458	215 209
766	Amphenol Corp., cat. A	28 679	64 889
322	Analog Devices, Inc.	29 136	68 646
110	Ansys Inc.	28 208	47 274
301	Anthem, Inc.	62 968	142 308
533	APA Corporation	36 925	14 276
19 512	Apple Inc.	1 076 034	3 309 188
1 132	Applied Materials, Inc.	50 688	199 610
680	Archer-Daniels-Midland Company	30 870	51 028
71	Arista Networks, Inc.	26 600	31 854
250	Arthur J. Gallagher & Co.	21 198	43 365
66	Assurant, Inc.	6 341	12 764
8 909	AT&T Inc.	350 511	317 501
173	Atmos Energy Corporation	22 280	20 589
270	Autodesk, Inc.	37 832	97 594
526	Automatic Data Processing, Inc.	66 726	129 370
27	AutoZone, Inc.	25 440	49 891
181	Avalonbay Communities, Inc.	33 899	46 774
110	Avery Dennison Corporation	9 200	28 637

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
907	Baker Hughes Company	41 191	25 686
425	Ball Corporation	23 052	42 639
9 391	Bank of America Corporation	206 651	479 459
617	Baxter International Inc.	44 722	61 504
357	Becton, Dickinson and Company	82 824	107 508
2 360	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	450 116	812 190
301	Best Buy Co., Inc.	18 861	42 856
186	Biogen Inc.	48 203	79 754
25	Bio-Rad Laboratories, Inc., cat. A	15 329	19 946
175	BlackRock, Inc.	89 916	189 608
51	Booking Holdings Inc.	74 634	138 185
278	BorgWarner Inc.	13 230	16 710
187	Boston Properties, Inc.	22 871	26 535
1 736	Boston Scientific Corporation	49 100	91 921
2 766	Bristol-Myers Squibb Company	177 938	228 868
505	Broadcom Inc.	131 058	298 188
138	Broadridge Financial Solutions Inc.	21 141	27 603
230	Brown Forman Corp., cat. B	11 512	21 344
157	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	14 751	18 211
581	Cabot Oil & Gas Corporation	14 678	12 562
356	Cadence Design Systems Inc.	25 506	60 315
273	Caesars Entertainment Inc.	30 510	35 073
276	Campbell Soup Co.	14 474	15 581
563	Capital One Financial Corporation	45 962	107 844
378	Cardinal Health, Inc.	21 183	26 723
195	CarMax, Inc.	9 215	31 186
958	Carnival Corporation	33 691	31 271
993	Carrier Global Corp.	22 087	59 760
220	Catalent, Inc.	24 613	29 455
673	Caterpillar Inc.	90 253	181 368
140	Cboe Global Markets, Inc.	16 165	20 639
436	CBRE Group, Inc., cat. A	21 164	46 286
170	CDW Corporation	26 986	36 766
150	Celanese Corporation, série A	17 668	28 159
704	Centene Corporation	46 397	63 578
708	CenterPoint Energy, Inc.	17 060	21 497
403	Cerner Corporation	25 338	39 005
247	CF Industries Holdings, Inc.	9 300	15 736
60	Charles River Laboratories International, Inc.	23 366	27 484
174	Charter Communications, Inc., cat. A	82 399	155 447
2 405	Chevron Corporation	293 695	311 927
36	Chipotle Mexican Grill, Inc.	31 954	69 112
294	Church & Dwight Co., Inc.	22 204	31 025
433	Cigna Corporation	81 520	127 113
178	Cincinnati Financial Corp.	13 842	25 705
107	Cintas Corporation	19 855	50 614
5 212	Cisco Systems, Inc.	195 482	342 063
2 577	Citigroup Inc.	144 511	225 770
544	Citizens Financial Group, Inc.	16 183	30 900
164	Citrix Systems, Inc.	17 981	23 815
164	Clorox Company	25 821	36 536
441	CME Group Inc., cat. A	70 235	116 142
366	CMS Energy Corp.	15 345	26 776
647	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	40 455	55 490
1 042	Colgate-Palmolive Company	76 448	104 967
5 716	Comcast Corporation, cat. A	200 138	403 595

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
188	Comerica Inc.	7 914	16 608
628	Conagra Brands, Inc.	21 142	28 291
1 665	ConocoPhillips Company	110 383	125 562
439	Consolidated Edison Inc.	37 493	38 988
207	Constellation Brands, Inc., cat. A	31 515	59 953
270	Copart, Inc.	24 092	44 076
993	Corning Incorporated	22 049	50 292
905	Corteva, Inc.	28 672	49 701
547	Costco Wholesale Corporation	130 244	268 007
530	Crown Castle International Corp.	72 702	128 044
2 811	CSX Corporation	49 380	111 666
190	Cummins Inc.	31 893	57 363
1 648	CVS Health Corporation	131 054	170 278
428	D.R. Horton, Inc.	17 685	47 895
792	Danaher Corporation	103 047	263 190
156	Darden Restaurants, Inc.	14 899	28 202
91	DaVita Inc.	6 382	13 571
387	Deere & Company	61 807	169 026
774	Delta Air Lines, Inc.	30 877	41 462
293	DENTSPLY SIRONA, Inc.	18 492	22 952
776	Devon Energy Corporation	33 626	28 049
117	Dexcom Inc.	67 809	61 864
214	Diamondback Energy, Inc.	28 505	24 880
359	Digital Realty Trust, Inc.	56 773	66 887
372	Discover Financial Services	21 359	54 490
203	Discovery, Inc., cat. A	8 599	7 712
403	Discovery, Inc., cat. C	16 102	14 462
316	DISH Network Corp., cat. A	25 773	16 356
300	Dollar General Corp.	36 124	80 387
305	Dollar Tree, Inc.	26 931	37 579
988	Dominion Energy, Inc.	83 292	90 008
51	Domino's Pizza, Inc.	26 989	29 460
172	Dover Corporation	13 789	32 076
911	Dow Inc.	47 937	71 386
253	DTE Energy Company	27 132	40 602
945	Duke Energy Corporation	90 761	115 521
479	Duke Realty Corporation	17 629	28 085
657	DuPont de Nemours Inc.	46 369	62 978
289	DXC Technology Co.	16 664	13 935
178	Eastman Chemical Company	9 820	25 734
788	eBay Inc.	26 812	68 510
305	Ecolab Inc.	44 744	77 791
494	Edison International	33 701	35 370
765	Edwards Lifesciences Corporation	39 637	98 112
351	Electronic Arts Inc.	31 929	62 515
982	Eli Lilly and Company	109 243	279 099
735	Emerson Electric Co.	50 072	87 593
165	Enphase Energy, Inc.	42 282	37 519
241	Entergy Corporation	25 564	29 753
713	EOG Resources, Inc.	56 808	73 670
157	Equifax Inc.	16 090	46 564
110	Equinix, Inc.	65 354	109 325
445	Equity Residential	33 480	42 430
78	Essex Property Trust, Inc.	19 382	28 977
160	Etsy, Inc.	23 569	40 783
286	Evergy, Inc.	20 588	21 401
445	Eversource Energy	32 614	44 216
1 192	Exelon Corporation	56 681	65 404

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
177	Expedia Group, Inc.	21 876	35 882
224	Expeditors International of Washington, Inc.	15 991	35 116
168	Extra Space Storage Inc.	20 948	34 080
5 279	Exxon Mobil Corporation	434 191	412 353
75	F5 Networks, Inc.	9 450	17 336
2 975	Facebook, Inc., cat. A	505 579	1 280 944
696	Fastenal Company	22 716	44 817
102	Federal Realty Investment Trust	19 418	14 799
300	FedEx Corporation	50 736	110 827
765	Fidelity National Information Services, Inc.	107 233	134 204
925	Fifth Third Bancorp	20 572	43 790
227	First Republic Bank	29 773	52 612
649	FirstEnergy Corp.	31 312	29 904
749	Fiserv, Inc.	69 122	99 139
109	FleetCor Technologies Inc.	33 863	34 562
163	FMC Corporation	8 263	21 839
4 778	Ford Motor Company	59 960	87 921
175	Fortinet Inc.	22 327	51 616
443	Fortive Corporation	27 744	38 257
163	Fortune Brands Home & Security Inc.	12 756	20 106
445	Fox Corporation, cat. A	24 559	20 460
200	Fox Corporation, cat. B	11 006	8 718
309	Franklin Resources, Inc.	13 709	12 240
1 784	Freeport-McMoRan Inc.	48 871	81 981
118	Gartner, Inc.	19 117	35 390
82	Generac Holdings, Inc.	31 357	42 155
283	General Dynamics Corporation	42 592	65 974
10 812	General Electric Company	213 298	180 209
784	General Mills, Inc.	45 986	59 152
1 558	General Motors Company	64 266	114 155
172	Genuine Parts Company	15 536	26 937
1 546	Gilead Sciences, Inc.	103 268	131 826
362	Global Payments Inc.	45 549	84 068
127	Globe Life Inc.	6 396	14 979
1 162	Halliburton Company	44 313	33 267
502	Hanesbrands, Inc.	19 020	11 606
175	Hasbro, Inc.	13 575	20 483
324	HCA Healthcare, Inc.	40 614	82 946
694	Healthpeak Properties, Inc.	27 084	28 609
165	Henry Schein, Inc.	12 059	15 158
328	Hess Corporation	23 133	35 466
1 679	Hewlett Packard Enterprise Company	20 739	30 313
337	Hilton Worldwide Holdings Inc.	33 145	50 336
337	Hologic, Inc.	19 616	27 843
859	Honeywell International Inc.	113 978	233 323
360	Hormel Foods Corporation	12 434	21 286
826	Host Hotels & Resorts Inc.	15 909	17 480
481	Howmet Aerospace Inc.	13 521	20 531
1 527	HP Inc.	47 639	57 086
158	Humana Inc.	39 397	86 619
1 811	Huntington Bancshares Incorporated	25 509	32 001
58	Huntington Ingalls Industries Inc.	16 403	15 136
102	IDEX Corporation	22 213	27 794
104	IDEXX Laboratories, Inc.	29 887	81 333
354	Illinois Tool Works Inc.	46 992	97 999
179	Illumina, Inc.	57 226	104 890

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
252	Incyte Corporation	37 303	26 253
445	Ingersoll Rand Inc.	20 618	26 896
5 010	Intel Corporation	224 310	348 286
689	Intercontinental Exchange, Inc.	48 080	101 273
1 102	International Business Machines Corp.	188 994	200 038
302	International Flavors & Fragrances Inc.	30 727	55 871
516	International Paper Company	23 584	39 175
338	Intuit Inc.	74 502	205 158
148	Intuitive Surgical, Inc.	70 830	168 541
51	IPG Photonics Corporation	15 791	13 311
245	IQVIA Holdings Inc.	38 057	73 516
335	Iron Mountain Incorporated	13 370	17 556
113	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	12 092	22 801
89	Jack Henry & Associates, Inc.	17 329	18 020
165	Jacobs Engineering Group Inc.	7 392	27 260
3 280	Johnson & Johnson	428 924	669 112
3 776	JPMorgan Chase & Co.	339 865	727 277
408	Juniper Networks, Inc.	10 989	13 818
110	Kansas City Southern	14 251	38 599
321	Kellogg Co.	23 286	25 571
1 282	KeyCorp	18 867	32 782
242	Keysight Technologies, Inc.	20 613	46 272
413	Kimberly-Clark Corporation	54 161	68 417
495	Kimco Realty Corp.	11 704	12 780
2 365	Kinder Morgan, Inc., cat. P	75 142	53 388
189	KLA Corporation	26 856	75 878
306	L Brands, Inc.	19 472	27 305
251	L3Harris Technologies, Inc.	36 397	67 182
127	Laboratory Corporation of America Holdings	21 315	43 381
176	Lam Research Corporation	35 804	141 814
201	Lamb Weston Holdings, Inc.	19 345	20 076
394	Las Vegas Sands Corp.	28 845	25 707
192	Leggett & Platt, Incorporated	7 085	12 318
167	Leidos Holdings, Inc.	19 267	20 907
332	Lennar Corporation, cat. A	19 544	40 844
225	Lincoln National Corporation	9 821	17 508
168	Live Nation Entertainment, Inc.	14 751	18 222
350	LKQ Corporation	14 522	21 332
303	Lockheed Martin Corporation	82 276	141 959
265	Loews Corporation	12 323	17 933
884	Lowe's Companies, Inc.	76 913	212 331
1 160	Lumen Technologies, Inc.	31 733	19 521
154	M&T Bank Corporation	20 696	27 710
1 079	Marathon Oil Corporation	26 838	18 198
793	Marathon Petroleum Corporation	44 465	59 331
50	MarketAxess Holdings Inc.	24 093	28 703
324	Marriott International, Inc., cat. A	28 368	54 773
623	Marsh & McLennan Companies, Inc.	51 800	108 529
81	Martin Marietta Materials, Inc.	15 962	35 287
305	Masco Corporation	9 098	22 249
1 084	MasterCard Incorporated, cat A	191 487	490 067
561	Maxim Integrated Products, Inc.	47 480	73 192
326	McCormick & Company, Incorporated	20 349	35 654
931	McDonald's Corporation	148 075	266 298
193	Mckesson Corporation	30 730	45 705
3 160	Merck & Co, Inc.	221 739	304 316
919	MetLife, Inc.	43 939	68 109

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
28	Mettler Toledo International Inc.	20 964	48 033
488	MGM Resorts International	19 284	25 773
329	Microchip Technology Incorporated	29 701	61 004
1 378	Micron Technology, Inc.	55 149	145 008
9 369	Microsoft Corporation	1 092 303	3 142 882
151	Mid-America Apartment Communities, Inc.	20 298	31 492
75	Mohawk Industries, Inc.	14 360	17 849
218	Molson Coors Brewing Company, cat. B	16 777	14 494
1 737	Mondelez International Inc., cat. A	80 117	134 304
54	Monolithic Power Systems	26 347	24 972
449	Monster Beverage Corporation	25 876	50 790
197	Moody's Corporation	29 340	88 398
1 851	Morgan Stanley	80 764	210 162
205	Motorola Solutions, Inc.	23 481	55 048
100	MSCI Inc., cat. A	27 309	66 011
150	Nasdaq, Inc.	10 081	32 654
299	Netapp Inc.	14 777	30 294
553	Netflix, Inc.	147 533	361 708
449	Newell Brands Inc.	18 886	15 273
979	Newmont Corporation	53 937	76 835
526	News Corporation, cat. A	5 359	16 785
151	News Corporation, cat. B	2 581	4 553
2 420	NextEra Energy, Inc.	117 944	219 597
1 592	Nike Inc., cat. B	121 704	304 558
549	NiSource Inc.	14 084	16 656
309	Norfolk Southern Corporation	42 897	101 555
273	Northern Trust Corporation	24 709	39 086
190	Northrop Grumman Corporation	43 275	85 507
747	NortonLifeLock, Inc.	17 123	25 179
573	NOV Inc.	22 329	10 870
319	NRG Energy, Inc.	7 450	15 919
359	Nucor Corp.	19 782	42 646
776	NVIDIA Corporation	170 481	768 833
4	NVR, Inc.	19 847	24 634
1 072	Occidental Petroleum Corporation	80 861	41 510
125	Old Dominion Freight Line, Inc.	22 573	39 285
283	Omnicom Group Inc.	17 487	28 032
570	ONEOK, Inc.	33 997	39 272
2 289	Oracle Corporation	113 909	220 635
85	O'Reilly Automotive, Inc.	23 735	59 597
315	Organon & Co.	12 989	11 803
493	Otis Worldwide Corp.	29 824	49 919
445	PACCAR Inc.	34 054	49 181
112	Packaging Corporation of America	16 025	18 781
157	Parker-Hannifin Corporation	24 597	59 706
390	Paychex, Inc.	26 011	51 819
64	Paycom Software, Inc.	27 579	28 805
1 464	PayPal Holdings, Inc.	149 532	528 416
195	Penn National Gaming Inc.	28 636	18 470
497	People's United Financial Inc.	8 850	10 549
1 724	PepsiCo, Inc.	206 578	316 318
147	PerkinElmer Inc.	6 880	28 107
6 983	Pfizer Inc.	253 742	338 618
1 922	Philip Morris International Inc.	178 512	235 883
532	Phillips 66	37 434	56 536
160	Pinnacle West Capital Corporation	9 981	16 241
294	Pioneer Natural Resources Company	46 091	59 167
52	Pool Corporation	22 624	29 534

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
304	PPG Industries, Inc.	30 910	63 909
924	PPL Corp.	32 043	32 003
301	Principal Financial Group, Inc.	15 632	23 553
909	Prologis, Inc.	74 512	134 545
484	Prudential Financial, Inc.	40 832	61 414
137	PTC Inc.	23 561	23 964
612	Public Service Enterprise Group Incorporated	31 402	45 273
185	Public Storage, Inc.	42 575	68 884
314	PulteGroup Inc.	7 514	21 218
103	PVH Corp.	12 712	13 723
136	Qorvo, Inc.	13 143	32 949
1 403	QUALCOMM Incorporated	122 579	248 317
162	Quanta Services, Inc.	5 511	18 169
159	Quest Diagnostics Incorporated	13 978	25 984
53	Ralph Lauren Corporation, cat. A	7 258	7 732
165	Raymond James Financial, Inc.	17 910	26 541
1 874	Raytheon Technologies Corp.	125 567	197 968
450	Realty Income Corporation	34 020	37 190
200	Regency Centers Corp.	18 288	15 868
129	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	67 711	89 222
1 251	Regions Financial Corporation	15 420	31 261
272	Republic Services, Inc.	14 156	37 053
129	Resmed Inc.	28 030	57 695
129	Robert Half International Inc.	6 634	14 212
141	Rockwell Automation Inc.	22 120	49 939
307	Rollins, Inc.	11 035	13 001
128	Roper Technologies, Inc.	37 084	74 528
435	Ross Stores Inc.	31 557	66 794
296	S&P Global, Inc.	53 200	150 445
1 155	Salesforce.com, Inc.	182 540	349 364
133	SBA Communications Corporation	34 443	52 488
1 704	Schlumberger Limited	112 202	67 543
190	Sealed Air Corp.	6 005	13 940
398	Sempra Energy	50 321	65 292
247	ServiceNow, Inc.	108 972	168 085
421	Simon Property Group, Inc.	64 484	68 022
200	Skyworks Solutions, Inc.	27 054	47 489
64	Snap-on Incorporated	9 663	17 707
719	Southwest Airlines Co.	27 835	47 268
195	Stanley Black & Decker, Inc.	26 955	49 499
1 453	Starbucks Corporation	87 584	201 174
426	State Street Corporation	31 036	43 404
402	Stryker Corporation	66 336	129 293
67	SVB Financial Group	21 492	46 165
706	Synchrony Financial	28 122	42 418
195	Synopsys Inc.	29 497	66 595
653	Société Sysco	40 090	62 869
278	T. Rowe Price Group Inc.	30 295	68 151
147	Take-Two Interactive Software, Inc.	21 051	32 223
379	Tapestry, Inc.	19 891	20 406
617	Target Corporation	61 074	184 697
54	Teledyne Technologies Inc.	24 026	28 006
61	Teleflex Incorporated	23 305	30 350
217	Teradyne, Inc.	23 320	35 997
960	Tesla, Inc.	857 163	808 006
1 149	Texas Instruments Incorporated	104 633	273 606
267	Textron Inc.	9 730	22 737

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
874	The AES Corporation	13 743	28 215
368	The Allstate Corporation	28 492	59 441
983	The Bank of New York Mellon Corp.	41 291	62 360
677	The Boeing Company	130 292	200 830
1 844	The Charles Schwab Corporation	76 881	166 256
4 841	The Coca-Cola Company	243 929	324 368
59	The Cooper Companies, Inc.	18 189	28 951
291	The Estee Lauder Companies Inc., cat. A	43 155	114 619
227	The Gap, Inc.	7 695	9 459
424	The Goldman Sachs Group, Inc.	90 795	199 268
468	The Hartford Financial Services Group, Inc.	17 320	35 913
190	The Hershey Company	19 099	40 981
1 331	The Home Depot, Inc.	213 851	525 587
456	The Interpublic Group of Companies, Inc.	8 767	18 346
148	The J.M. Smucker Company	18 291	23 746
777	The Kraft Heinz Company	41 673	39 237
921	The Kroger Co.	27 955	43 692
401	The Mosaic Company	19 291	15 845
521	The PNC Financial Services Group, Inc.	56 743	123 070
3 044	The Procter & Gamble Company	342 565	508 603
718	The Progressive Corporation	44 335	87 318
297	The Sherwin-Williams Company	40 110	100 200
1 297	The Southern Co.	77 840	97 184
1 476	The TJX Companies, Inc.	63 086	123 226
307	The Travelers Companies, Inc.	33 897	56 913
2 264	The Walt Disney Company	254 584	492 773
476	The Western Union Company	10 204	13 539
1 470	The Williams Companies, Inc.	47 692	48 329
487	Thermo Fisher Scientific Inc.	114 706	304 222
718	T-Mobile US, Inc.	91 260	128 768
150	Tractor Supply Company	14 199	34 560
66	TransDigm Group Inc.	31 235	52 902
301	Trimble Inc.	27 304	30 500
1 657	Truist Financial Corporation	70 502	113 878
977	Twitter, Inc.	48 436	83 248
54	Tyler Technologies, Inc.	24 720	30 249
380	Tyson Foods, Inc., cat. A	19 377	34 708
1 680	U.S. Bancorp	73 224	118 517
349	UDR, Inc.	16 993	21 168
75	Ulta Beauty, Inc.	20 681	32 113
251	Under Armour, Inc., cat. A	16 356	6 574
252	Under Armour, Inc., cat. C	920	5 795
827	Union Pacific Corporation	107 316	225 225
403	United Airlines Holdings, Inc.	28 976	26 095
904	United Parcel Service, Inc., cat. B	113 129	232 806
92	United Rentals, Inc.	13 130	36 343
1 169	UnitedHealth Group Incorporated	237 787	579 666
97	Universal Health Services, Inc., cat. B	13 675	17 588
294	Unum Group	9 181	10 339
415	V.F. Corporation	25 797	42 160
496	Valero Energy Corporation	26 336	47 956
492	Ventas, Inc.	32 360	34 788
119	VeriSign, Inc.	12 550	33 552
211	Verisk Analytics, Inc., cat. A	31 988	45 651
5 164	Verizon Communications Inc.	312 355	358 288
318	Vertex Pharmaceuticals Inc.	60 788	79 398

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
749	ViacomCBS Inc., cat. B	36 056	41 922
1 548	Viatis Inc.	31 163	27 392
2 097	Visa Inc., cat. A	250 718	607 164
230	Vornado Realty Trust	19 438	13 292
171	Vulcan Materials Co.	17 059	36 859
163	W.R. Berkley Corporation	14 319	15 023
52	W.W. Grainger, Inc.	14 822	28 204
227	Wabtec Corporation	20 677	23 134
874	Walgreens Boots Alliance, Inc.	57 016	56 938
1 708	Walmart Inc.	182 378	298 260
476	Waste Management, Inc.	38 892	82 585
81	Waters Corporation	11 468	34 665
382	WEC Energy Group, Inc.	27 950	42 076
5 106	Wells Fargo & Company	217 823	286 358
506	Welltower Inc.	39 429	52 069
96	West Pharmaceutical Services, Inc.	28 850	42 689
387	Western Digital Corporation	26 076	34 106
311	WestRock Company	15 381	20 496
968	Weyerhæuser Company	27 490	41 258
78	Whirlpool Corporation	8 751	21 058
136	Wynn Resorts, Ltd.	19 135	20 596
654	Xcel Energy Inc.	36 573	53 353
475	Xilinx, Inc.	48 084	85 076
216	Xylem, Inc.	13 149	32 086
364	Yum! Brands, Inc.	31 554	51 849
65	Zebra Technologies Corporation, cat. A	22 947	42 618
253	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	31 099	50 383
188	Zions Bancorporation NA	6 347	12 306
584	Zoetis Inc., cat. A	56 634	134 769
		<b>29 147 976</b>	<b>54 114 852</b>
<b>Total des actions (30,9 % de l'actif net)</b>		<b>109 934 185</b>	<b>167 043 670</b>

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

#### TITRES À REVENU FIXE (68,7 % de l'actif net)

##### Émis ou garantis par le gouvernement fédéral du Canada (23,1 % de l'actif net)

2 433 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	2 453 783	2 427 146
732 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	731 092	688 532
1 794 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	1 794 498	1 796 242
767 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	761 663	741 925
2 134 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	2 241 724	2 141 662
2 010 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,80 %, 15 déc. 2024	2 021 780	2 072 421
1 321 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 344 369	1 362 823
649 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	646 352	656 614
2 751 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	2 890 043	2 849 215

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 260 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	1 294 124	1 305 983
760 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	780 210	797 015
2 088 500	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2023	2 117 722	2 163 251
2 641 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 sept. 2023	2 753 833	2 744 387
1 387 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 417 934	1 464 807
529 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	542 136	559 222
3 277 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,40 %, 15 déc. 2022	3 338 566	3 373 305
2 062 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 déc. 2023	2 095 509	2 158 729
1 171 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	1 214 437	1 239 086
534 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2022	542 553	543 086
714 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	711 496	768 327
1 146 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	1 181 185	1 234 986
3 174 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 juin 2024	3 332 120	3 371 459
304 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,15 %, 15 sept. 2023	304 617	321 164
57 000	Exportation et développement Canada, 1,65 %, 31 juill. 2024	56 934	58 492
85 000	Exportation et développement Canada, 1,80 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2022	84 883	86 446
92 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> août 2022	91 931	91 974
1 555 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2022	1 555 121	1 552 988
2 990 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2023	2 990 537	2 983 627
3 120 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	3 116 286	3 108 787
450 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> août 2023	448 551	447 663
3 836 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	3 814 920	3 794 856
3 566 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	3 468 387	3 448 560
6 406 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	6 439 638	6 306 466
5 376 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2030	5 008 834	4 956 807
373 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2022	364 304	376 011
2 423 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	2 421 116	2 416 401
1 858 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 886 031	1 848 934
1 762 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	1 775 302	1 792 297
6 137 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	6 463 939	6 092 702
5 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2021	4 995	5 005

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 136 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2023	2 107 908	2 178 896
3 796 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	3 797 384	3 891 746
1 671 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	1 691 537	1 712 599
2 681 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	2 673 335	2 696 407
3 076 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	3 068 840	3 144 756
3 470 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	3 566 434	3 581 385
1 322 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	1 367 921	1 396 124
7 222 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	7 821 915	7 487 805
1 794 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	1 853 385	1 872 397
2 050 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	2 205 051	2 165 169
1 357 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 459 562	1 461 036
2 293 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	2 395 203	2 415 952
1 688 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	2 119 422	2 026 032
540 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2064	562 823	676 486
1 635 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	2 166 639	2 185 657
1 408 500	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	2 073 247	1 950 467
1 255 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	1 940 175	1 850 033
1 351 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 919 004	1 807 915
2 046 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	3 050 025	2 981 170
227 000	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2023	332 190	259 586
457 000	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	727 268	637 045
190 000	Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	274 532	249 854
331 000	Gouvernement du Canada, 9,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	504 287	358 083
		<b>126 181 542</b>	<b>125 136 003</b>

### Émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien (25,9 % de l'actif net)

21 000	Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,20 %, 29 sept. 2051	20 846	18 171
133 000	Hydro One Inc., 0,71 %, 16 janv. 2023	132 973	133 005
87 000	Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	87 722	82 508
22 000	Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025	21 995	22 394
52 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030	51 991	52 020
148 000	Hydro One Inc., 2,54 %, 5 avr. 2024	149 343	153 907
169 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050	170 682	155 990
52 000	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	51 982	54 864
42 000	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025	41 987	44 608
79 000	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029	78 979	84 680

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
123 000	Hydro One Inc., 3,20 %, 13 janv. 2022	126 237	124 814
175 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	197 111	191 323
60 000	Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	59 956	65 798
89 000	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	88 953	98 431
24 000	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	23 930	27 031
58 000	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	69 295	65 708
62 000	Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	75 880	71 978
59 000	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	63 210	68 982
70 000	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	73 980	83 533
90 000	Hydro One Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043	91 923	110 946
85 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	96 274	105 890
70 000	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	87 942	92 877
113 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	132 640	146 489
110 000	Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	133 987	148 208
55 000	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	70 817	77 137
50 000	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	60 761	68 638
95 000	Hydro One Inc., 6,93 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	129 797	133 444
70 000	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	95 891	97 228
31 000	Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., 2,61 %, 3 févr. 2025	31 000	32 365
25 000	Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., 3,64 %, 2 févr. 2045	25 000	26 277
267 000	Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	243 643	231 670
1 008 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	1 307 930	1 315 013
293 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	370 143	420 437
374 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	540 636	553 235
125 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	169 362	170 335
430 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	626 765	656 979
25 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 16 janv. 2035	38 716	36 999
561 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	817 875	838 362
179 000	Hydro-Québec, 9,63 %, 15 juill. 2022	272 627	195 987
153 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	234 409	202 984
40 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	57 500	51 045
51 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,90 %, 18 août 2022	75 899	55 863
21 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,13 %, 15 oct. 2021	33 114	21 581
2 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,75 %, 6 août 2021	3 237	2 019
104 000	Province d'Alberta, 1,60 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2022	103 751	105 559
561 000	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	542 218	539 543
1 578 000	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	1 609 193	1 590 833
689 000	Province d'Alberta, 2,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	693 610	718 322
791 000	Province d'Alberta, 2,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	808 853	829 119
284 000	Province d'Alberta, 2,55 %, 15 déc. 2022	288 384	292 738
1 149 000	Province d'Alberta, 2,55 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 196 413	1 217 189
218 000	Province d'Alberta, 2,65 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	218 761	227 603
604 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2028	626 577	653 038
272 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	265 864	293 364
207 000	Province d'Alberta, 2,95 %, 1 <sup>er</sup> juin 2052	209 787	216 550
1 340 000	Province d'Alberta, 3,05 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	1 379 202	1 429 335
420 000	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	450 933	447 451

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 773 000	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	1 964 165	1 904 863
939 000	Province d'Alberta, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2046	976 935	1 043 668
59 000	Province d'Alberta, 3,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2023	58 806	62 854
480 000	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	502 790	546 682
246 000	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	259 344	277 836
246 000	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	260 170	288 825
119 000	Province d'Alberta, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2040	140 177	154 030
624 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	597 575	600 209
931 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	988 532	958 213
364 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	371 554	382 466
554 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	586 694	589 513
370 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,70 %, 18 déc. 2022	359 692	382 347
219 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	220 564	227 690
971 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	998 646	1 020 753
866 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	925 923	926 776
479 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	507 472	522 428
1 336 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 511 441	1 442 528
792 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	787 879	891 897
443 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,30 %, 18 déc. 2023	463 923	471 849
585 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	671 842	763 379
272 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	336 169	359 425
421 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	543 457	584 617
69 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	88 142	95 344
35 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,62 %, 17 août 2028	47 985	44 146
550 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	697 846	711 087
13 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,15 %, 19 nov. 2027	18 038	16 656
275 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	376 979	384 829
318 000	Province du Manitoba, 1,55 %, 5 sept. 2021	317 263	318 756
367 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	383 582	371 074
116 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	114 843	116 031
254 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	235 679	221 405
533 000	Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	545 777	560 677
293 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2023	290 941	304 174
299 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	303 108	316 683
287 000	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	286 751	304 926
294 000	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	317 354	314 917
353 000	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	337 776	367 683
278 000	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	280 830	302 794
63 000	Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	59 555	69 565
518 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	588 869	574 134

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
81 000	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	79 151	89 781
119 000	Province du Manitoba, 3,30 %, 2 juin 2024	120 759	127 466
110 000	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	112 765	124 586
439 000	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	481 756	503 945
23 000	Province du Manitoba, 3,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	25 109	23 342
303 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	344 983	381 604
264 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	280 834	329 136
81 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	93 193	91 694
49 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	52 611	63 636
140 000	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	152 459	181 810
120 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	133 201	158 714
25 000	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	27 875	35 139
135 000	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	177 196	193 387
75 000	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	99 316	103 006
200 000	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	295 000	256 430
13 000	Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	25 453	22 580
85 000	Province du Nouveau-Brunswick, 1,55 %, 4 mai 2022	82 563	85 894
145 000	Province du Nouveau-Brunswick, 1,80 %, 14 août 2025	149 660	148 802
209 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	208 754	218 964
74 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	75 311	78 569
226 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,85 %, 2 juin 2023	228 529	235 865
321 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	354 333	343 421
313 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	340 117	342 830
228 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	236 190	246 420
65 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,35 %, 3 déc. 2021	65 846	65 844
223 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	221 888	258 340
16 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	16 280	18 936
160 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,65 %, 3 juin 2024	169 834	172 921
246 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	264 538	296 569
165 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	165 641	210 628
110 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	128 510	140 394
195 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	238 035	259 871
186 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	226 500	250 998
50 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	64 520	67 417
80 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	103 168	101 707
80 000	Province de Terre-Neuve, 1,25 %, 2 juin 2027	80 674	78 499
284 000	Province de Terre-Neuve, 1,75 %, 2 juin 2030	283 536	276 571
101 000	Province de Terre-Neuve, 1,95 %, 2 juin 2022	100 744	102 516

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
139 000	Province de Terre-Neuve, 2,30 %, 2 juin 2025	136 528	145 016
344 000	Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	334 763	321 045
189 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2028	192 181	202 373
246 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2029	257 125	262 515
209 000	Province de Terre-Neuve, 3,00 %, 2 juin 2026	215 157	224 905
267 000	Province de Terre-Neuve, 3,30 %, 17 oct. 2046	257 934	284 107
245 000	Province de Terre-Neuve, 3,70 %, 17 oct. 2048	272 927	278 775
75 000	Province de Terre-Neuve, 4,50 %, 17 avr. 2037	74 962	92 487
140 000	Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2040	163 610	178 594
50 000	Province de Terre-Neuve, 5,60 %, 17 oct. 2033	65 186	66 548
31 000	Province de Terre-Neuve, 5,70 %, 17 oct. 2035	42 337	42 488
95 000	Province de Terre-Neuve, 6,15 %, 17 avr. 2028	126 525	121 192
80 000	Province de Terre-Neuve, 6,55 %, 17 oct. 2030	111 334	109 465
75 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	74 921	72 447
187 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	190 814	187 982
170 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	170 710	175 954
114 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	113 626	118 648
321 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	375 368	354 051
68 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045	69 706	78 359
179 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	176 697	216 226
203 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> juin 2042	234 059	264 488
155 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	182 146	198 381
170 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	205 022	228 302
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 <sup>er</sup> juin 2035	74 754	78 480
50 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	62 250	68 686
35 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	49 084	45 090
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	86 881	85 307
447 000	Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	447 763	434 705
131 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	130 789	130 918
1 500 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	1 483 107	1 419 818
1 820 000	Province d'Ontario, 1,75 %, 8 sept. 2025	1 882 173	1 864 959
451 000	Province d'Ontario, 1,85 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	472 605	462 009
2 197 000	Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	1 971 669	1 861 286
260 000	Province d'Ontario, 1,95 %, 27 janv. 2023	260 548	266 119

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 319 000	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	2 430 022	2 345 573
1 455 000	Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	1 453 735	1 469 663
449 000	Province d'Ontario, 2,30 %, 8 sept. 2024	451 720	468 964
1 657 000	Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	1 709 868	1 743 469
938 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 8 sept. 2023	938 241	978 496
2 759 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	2 862 003	2 917 727
2 411 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	2 490 720	2 563 038
467 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	481 450	494 573
2 838 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	3 082 157	2 849 510
1 859 000	Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 994 230	1 985 540
2 085 000	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	2 107 566	2 162 217
2 045 000	Province d'Ontario, 2,85 %, 2 juin 2023	2 053 206	2 134 868
2 016 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	2 094 085	2 184 246
2 798 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	2 842 937	2 954 873
2 675 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	2 759 464	2 823 845
2 442 000	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	2 545 016	2 823 767
2 247 000	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024	2 376 646	2 419 764
1 968 000	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	2 088 166	2 289 055
1 402 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	1 782 637	1 840 438
1 681 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	2 166 372	2 250 742
1 576 000	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	1 977 914	2 063 232
1 210 000	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 586 082	1 686 880
25 000	Province d'Ontario, 5,65 %, 13 juill. 2039	36 425	36 214
790 000	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 049 840	1 087 834
520 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	715 205	716 588
838 000	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	1 130 434	1 121 650
125 000	Province d'Ontario, 7,50 %, 7 févr. 2024	169 603	146 357
565 000	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	847 581	759 932
120 000	Province d'Ontario, 8,10 %, 8 sept. 2023	174 136	139 405
112 000	Province d'Ontario, 9,50 %, 13 juill. 2022	176 310	122 464
28 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 1,20 %, 11 févr. 2028	27 981	27 203
17 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	16 973	17 767
55 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	59 932	53 618
15 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	13 846	17 594
19 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	18 948	22 008
13 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	12 932	16 006
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	20 358	26 054
80 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	94 376	102 234
15 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,70 %, 15 juin 2035	20 025	20 730
1 193 000	Province de Québec, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031	1 150 716	1 139 077
60 000	Province de Québec, 1,65 %, 3 mars 2022	59 937	60 577
88 000	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	87 943	90 390
2 223 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	2 325 977	2 226 367
94 000	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	93 696	95 497
67 000	Province de Québec, 2,25 %, 22 févr. 2024	66 991	69 756
1 330 000	Province de Québec, 2,30 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	1 392 601	1 385 540
65 000	Province de Québec, 2,45 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	64 906	67 173
1 196 000	Province de Québec, 2,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	1 221 510	1 267 092
110 000	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	109 411	116 752

# Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 428 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	1 513 639	1 523 944
1 204 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	1 269 234	1 294 900
1 197 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	1 224 025	1 289 677
464 000	Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	471 667	490 212
1 254 000	Province de Québec, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	1 263 463	1 319 233
2 821 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	3 364 233	3 123 878
1 225 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2022	1 297 294	1 278 356
1 920 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	2 029 733	2 256 963
2 327 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	2 722 514	2 752 490
1 180 000	Province de Québec, 3,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	1 268 974	1 286 776
360 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	393 820	365 935
1 463 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	1 759 182	1 904 470
874 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2038	1 107 286	1 199 520
1 605 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	2 141 234	2 260 343
112 000	Province de Québec, 5,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	130 435	130 074
665 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036	911 120	962 217
465 000	Province de Québec, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	609 320	614 285
765 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	1 020 311	1 074 718
180 000	Province de Québec, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	268 067	239 237
227 000	Province de la Saskatchewan, 0,80 %, 2 sept. 2025	226 864	223 894
150 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	150 735	151 593
328 000	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	347 011	335 877
176 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	177 465	186 479
145 000	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	145 551	154 579
460 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	435 118	473 482
84 000	Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	83 990	86 950
261 000	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	271 406	285 379
537 000	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	600 061	588 277
157 000	Province de la Saskatchewan, 3,20 %, 3 juin 2024	163 964	167 725
455 000	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	500 557	515 812
166 000	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	168 187	190 117
75 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	104 272	93 299
352 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	395 650	435 348
171 000	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	186 803	230 128
80 000	Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	104 123	107 710
65 000	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	73 608	91 024
69 000	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	90 967	88 539
100 000	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	133 188	138 213
47 000	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	62 305	65 766
		<b>136 945 853</b>	<b>139 759 861</b>

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Émis ou garantis par une administration municipale canadienne (0,9 % de l'actif net)</b>			
163 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	163 088	159 066
78 000	Ville de Montréal, 2,30 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	77 366	80 333
105 000	Ville de Montréal, 2,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	102 329	100 730
94 000	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	93 389	100 096
84 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	85 317	90 023
146 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	150 968	157 937
135 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	139 885	147 655
69 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036	67 469	74 698
125 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	125 222	132 647
73 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	77 037	78 742
178 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2038	190 880	200 825
67 000	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2034	69 388	80 204
109 000	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2032	108 967	130 535
100 000	Ville de Montréal, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	107 911	101 742
69 000	Ville de Montréal, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2043	92 594	106 599
39 000	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	38 791	36 670
19 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 10 mai 2039	18 901	20 196
14 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	13 864	14 737
134 000	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	128 639	142 343
43 000	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	45 477	46 811
13 000	Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	12 981	15 782
20 000	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	19 950	25 845
58 000	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	68 961	75 949
6 000	Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	6 957	7 518
18 000	Ville de St. John's, 2,92 %, 3 sept. 2040	18 000	17 976
23 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	22 911	21 369
72 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	71 006	75 658
137 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	138 928	143 889
45 000	Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	44 728	47 144
42 000	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	43 259	42 114
120 000	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	127 786	127 136
112 000	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	113 312	111 923
53 000	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	52 758	53 821
58 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	55 196	61 595
46 000	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 <sup>er</sup> août 2048	45 885	49 646
72 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	69 729	77 954
46 000	Ville de Toronto, 3,40 %, 21 mai 2024	45 842	49 325
76 000	Ville de Toronto, 3,50 %, 6 déc. 2021	76 896	77 066
155 000	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	160 170	174 815
83 000	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	77 998	98 106
62 000	Ville de Toronto, 3,90 %, 29 sept. 2023	64 676	66 445
36 000	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	35 774	44 527
119 000	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	133 443	156 351
128 000	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	147 636	176 930
20 000	Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	19 976	21 359
15 000	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	14 968	16 145
10 000	Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	9 966	10 729
13 000	Ville de Vancouver, 3,05 %, 16 oct. 2024	12 986	13 889
10 000	Ville de Vancouver, 3,45 %, 2 déc. 2021	9 986	10 134
8 000	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	7 945	9 463
14 000	Ville de Vancouver, 3,75 %, 24 oct. 2023	13 984	14 989
35 000	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045	38 751	42 413
19 000	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	25 666	24 381
15 000	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	17 658	19 893

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 000	Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	6 285	6 421
29 000	Municipalité régionale d'Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045	28 899	30 770
7 000	Municipalité régionale d'Halton, 4,05 %, 11 oct. 2041	6 966	8 454
17 000	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	16 944	17 756
27 000	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	26 775	25 351
15 000	Municipalité régionale de Peel, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	14 936	15 201
32 000	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	31 820	38 051
35 000	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	34 861	42 111
86 000	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	100 826	117 452
52 000	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	53 294	50 938
39 000	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	38 885	39 238
63 000	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	61 187	65 952
50 000	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	50 186	52 745
45 000	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	44 708	47 633
33 000	Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	32 957	35 029
105 000	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	99 662	119 498
53 000	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	54 892	62 086
59 000	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 <sup>er</sup> mai 2034	60 900	69 879
		<b>4 489 133</b>	<b>4 829 433</b>

#### Autre (18,8 % de l'actif net)

9 875	407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	9 875	11 390
41 000	407 International Inc., 1,80 %, 22 mai 2025	40 986	41 810
24 000	407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	23 991	24 901
23 000	407 International Inc., 2,47 %, 8 sept. 2022	22 997	23 387
51 000	407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032	50 979	51 907
160 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	165 766	150 283
113 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	122 462	121 976
24 000	407 International Inc., 3,30 %, 27 mars 2045	23 959	24 544
30 000	407 International Inc., 3,35 %, 16 mai 2024	29 975	31 750
55 000	407 International Inc., 3,43 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	54 954	59 636
111 000	407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	114 921	119 421
85 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	84 684	91 677

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
99 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	111 722	108 081
117 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	129 450	128 569
113 000	407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	117 274	125 636
95 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052	97 858	109 115
64 000	407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042	65 794	73 953
88 000	407 International Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	97 342	104 969
35 000	407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053	38 741	45 096
95 000	407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	109 066	120 914
75 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	95 320	101 043
60 000	407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	66 065	78 126
21 001	Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 <sup>er</sup> mars 2048	21 001	22 759
44 613	Accès Recherche Montréal LP, 7,07 %, 31 déc. 2042	65 482	62 936
115 000	Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avr. 2050	118 363	113 440
26 000	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	26 000	27 135
75 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	75 000	79 877
50 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	51 275	56 418
32 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045	32 000	36 313
45 000	Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	44 795	56 795
25 000	Aéroports de Montréal, 5,47 %, 16 avr. 2040	34 475	33 445
75 000	Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	61 572	100 804
55 000	Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033	70 130	75 920
23 309	Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032	29 650	29 621
92 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,27 %, 26 juin 2024	92 000	94 750
37 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	37 000	38 457
39 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	39 000	41 514
47 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	47 000	50 780
67 202	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	67 202	74 989
67 262	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 <sup>er</sup> mars 2054	67 262	75 011
102 000	Alectra Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031	102 000	97 980
117 000	Alectra Inc., 2,49 %, 17 mai 2027	116 980	121 870
41 000	Alectra Inc., 3,24 %, 21 nov. 2024	41 000	43 668
18 000	Alectra Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049	18 000	19 340
20 000	Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	20 000	22 862
17 000	Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	17 000	22 705

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
59 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	58 995	60 006
23 000	Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	22 984	25 468
73 000	Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	72 965	84 550
26 000	Algonquin Power Co., 4,65 %, 15 févr. 2022	25 965	26 618
68 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,06 %, 26 juill. 2024	68 000	71 321
119 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,60 %, 2 juin 2025	119 000	127 632
40 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,90 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2022	42 738	41 644
13 247	Alliance Pipeline LP, 7,18 %, 30 juin 2023	15 905	14 213
99 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,73 %, 12 févr. 2026	99 000	97 653
55 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027	55 000	57 316
77 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030	77 000	77 935
60 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028	60 000	62 025
36 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029	36 000	37 449
70 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 %, 21 avr. 2025	70 000	74 584
87 000	AltaGas Ltd., 1,23 %, 18 mars 2024	87 000	86 687
106 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	106 000	103 772
42 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	42 000	42 723
47 000	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	47 000	46 954
53 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	53 000	51 325
65 000	AltaGas Ltd., 2,61 %, 16 déc. 2022	65 110	66 585
66 000	AltaGas Ltd., 3,57 %, 12 juin 2023	66 168	68 730
55 000	AltaGas Ltd., 3,72 %, 28 sept. 2021	54 984	55 390
69 000	AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	70 330	74 011
16 000	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	15 993	17 511
45 000	AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	46 551	49 210
54 000	AltaGas Ltd., 4,40 %, 15 mars 2024	55 648	57 999
35 000	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	34 977	37 478
34 000	AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	34 000	39 181
27 000	AltaGas Ltd., 5,16 %, 13 janv. 2044	30 395	31 412
79 000	AltaLink Investments LP, 2,24 %, 7 mars 2022	78 999	79 570
51 000	AltaLink LP, 1,51 %, 11 sept. 2030	51 000	48 161
50 000	AltaLink LP, 2,75 %, 29 mai 2026	50 078	52 831
30 000	AltaLink LP, 2,98 %, 28 nov. 2022	30 000	30 966
92 000	AltaLink LP, 3,40 %, 6 juin 2024	92 475	97 850
95 000	AltaLink LP, 3,67 %, 6 nov. 2023	95 000	101 096
119 000	AltaLink LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	123 261	132 139
134 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	148 107	152 806
47 000	AltaLink LP, 4,05 %, 21 nov. 2044	47 648	54 482
57 000	AltaLink LP, 4,09 %, 30 juin 2045	57 000	66 566
11 000	AltaLink LP, 4,27 %, 6 juin 2064	11 000	13 824
50 000	AltaLink LP, 4,45 %, 11 juill. 2053	51 163	62 771
53 000	AltaLink LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	57 373	64 100
30 000	AltaLink LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	37 312	37 808
52 000	AltaLink LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	53 430	67 361
34 000	AltaLink LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	44 143	43 618
15 000	AltaLink LP, 5,38 %, 26 mars 2040	17 302	19 919
118 000	ARC Resources, Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	118 000	118 936
134 000	ARC Resources, Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	134 000	136 955

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
19 626	Arrow Lakes Power, 5,52 %, 5 avr. 2041	19 626	23 971
20 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,82 %, 18 sept. 2023	20 000	20 519
109 000	Banque asiatique de développement, 1,50 %, 4 mai 2028	108 338	109 007
191 000	Banque de Montréal, 1,55 %, 28 mai 2026	191 000	190 098
122 000	Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	121 292	122 523
101 000	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	101 000	101 642
247 000	Banque de Montréal, 2,08 %, 17 juin 2030	247 000	250 777
294 000	Banque de Montréal, 2,12 %, 16 mars 2022	294 692	297 719
440 000	Banque de Montréal, 2,27 %, 11 juill. 2022	442 203	448 272
352 000	Banque de Montréal, 2,28 %, 29 juill. 2024	354 188	362 950
259 000	Banque de Montréal, 2,37 %, 3 févr. 2025	259 209	267 955
100 000	Banque de Montréal, 2,57 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	97 810	101 721
396 000	Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	404 059	415 494
146 000	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	145 782	154 711
359 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 6 mars 2024	358 917	375 203
187 000	Banque de Montréal, 2,88 %, 17 sept. 2029	193 538	195 015
384 000	Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	387 106	399 703
440 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	455 159	479 843
210 000	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	227 590	237 946
19 689	Bankers Hall LP, 4,38 %, 20 nov. 2023	19 688	20 373
51 000	BCI QuadReal Realty, 1,06 %, 12 mars 2024	51 000	50 988
98 000	BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 févr. 2026	98 000	95 922
41 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	40 993	41 524
104 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	104 000	99 918
64 000	bclMC Realty Corporation, 2,15 %, 11 août 2022	63 981	65 043
120 000	bclMC Realty Corporation, 2,84 %, 3 juin 2025	119 938	126 369
48 000	bclMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	48 000	51 095
40 000	bclMC Realty Corporation, 3,51 %, 29 juin 2022	42 579	41 165
126 000	Bell Canada inc., 1,65 %, 16 août 2027	126 317	122 614
109 000	Bell Canada inc., 2,20 %, 29 mai 2028	108 866	109 058
205 000	Bell Canada inc., 2,50 %, 14 mai 2030	208 390	203 141
174 000	Bell Canada inc., 2,70 %, 27 févr. 2024	173 844	180 218
88 000	Bell Canada inc., 2,75 %, 29 janv. 2025	87 820	91 665
105 000	Bell Canada inc., 2,90 %, 12 août 2026	104 720	109 964
107 000	Bell Canada inc., 2,90 %, 10 sept. 2029	108 016	110 341
291 000	Bell Canada inc., 3,00 %, 17 mars 2031	290 750	297 485
115 000	Bell Canada inc., 3,35 %, 22 mars 2023	114 806	119 001
271 000	Bell Canada inc., 3,35 %, 12 mars 2025	278 905	288 035
286 000	Bell Canada inc., 3,50 %, 30 sept. 2050	286 909	269 113
99 000	Bell Canada inc., 3,55 %, 2 mars 2026	98 555	106 440
144 000	Bell Canada inc., 3,60 %, 29 sept. 2027	148 407	155 787
209 000	Bell Canada inc., 3,80 %, 21 août 2028	216 482	229 312
117 000	Bell Canada inc., 4,05 %, 17 mars 2051	116 637	121 316
94 000	Bell Canada inc., 4,35 %, 18 déc. 2045	93 548	101 580
79 000	Bell Canada inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	78 585	86 779
90 000	Bell Canada inc., 4,70 %, 11 sept. 2023	95 234	96 205
90 000	Bell Canada inc., 4,75 %, 29 sept. 2044	96 111	102 502
91 000	Bell Canada inc., 6,10 %, 16 mars 2035	110 181	116 739
35 000	Bell Canada inc., 6,17 %, 26 févr. 2037	42 096	45 889
21 000	Bell Canada inc., 6,55 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	26 223	26 787
29 000	Bell Canada inc., 7,00 %, 24 sept. 2027	35 526	36 630
43 000	Bell Canada inc., 7,30 %, 23 févr. 2032	51 541	58 181

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 000	Bell Canada inc., 7,65 %, 30 déc. 2031	31 881	34 237
43 000	Bell Canada inc., 7,85 %, 2 avr. 2031	52 988	59 858
20 000	Bell MTS Inc., 4,00 %, 27 mai 2024	19 987	21 403
23 447	Blackbird Infrastructure 407 GP, 3,76 %, 30 juin 2047	23 447	24 977
86 000	BMW Canada Inc., 0,63 %, 16 janv. 2023	85 993	85 803
47 000	BMW Canada Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	46 994	46 418
41 000	BMW Canada Inc., 2,15 %, 26 nov. 2021	40 997	41 287
29 000	BMW Canada Inc., 2,41 %, 27 nov. 2023	28 993	29 929
51 000	BMW Canada Inc., 2,57 %, 6 août 2021	50 985	51 106
20 000	Bow Centre Street LP, 3,80 %, 13 juin 2023	19 404	20 298
23 000	Bridging North America General Partnership, 4,02 %, 31 mai 2038	23 265	24 052
18 000	Bridging North America General Partnership, 4,34 %, 31 août 2053	18 635	19 123
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049	41 423	38 476
53 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044	53 000	64 219
8 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	8 000	10 183
100 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	111 447	127 588
30 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	35 370	40 613
25 000	British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	30 205	34 744
99 000	Brookfield Asset Management Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	98 966	108 201
177 000	Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	181 194	199 505
53 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,04 %, 8 mars 2024	52 979	57 807
52 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	49 888	66 120
80 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	77 202	78 780
130 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,32 %, 22 févr. 2024	131 614	136 527
161 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	161 000	169 776
131 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	131 000	145 557
66 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	66 000	68 357
75 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	75 000	77 139
15 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,12 %, 19 oct. 2021	15 000	15 119
101 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,30 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	101 594	105 531
89 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,35 %, 3 juill. 2023	88 959	92 610
22 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	21 984	21 187
22 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janv. 2030	21 995	23 701
84 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	86 481	91 238
39 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	38 998	41 949

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
94 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	93 943	107 006
49 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 %, 5 nov. 2049	48 920	55 526
46 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	43 509	58 924
85 000	Bruce Power LP, 3,00 %, 21 juin 2024	84 991	89 052
83 000	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	83 432	90 924
76 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	75 947	84 426
96 000	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	96 004	106 815
86 000	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	85 995	96 247
96 000	Bruce Power LP, 4,75 %, 21 juin 2049	106 608	116 049
10 000	Banque de développement du Canada, 4,35 %, 28 févr. 2022	11 375	10 261
125 000	Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027	124 969	127 863
85 000	Corporation Cameco, 4,19 %, 24 juin 2024	85 060	90 837
62 000	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	68 095	69 347
69 000	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	84 331	90 129
237 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	236 827	231 636
203 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	202 933	203 169
467 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	470 979	477 019
213 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21 juill. 2030	212 919	215 259
219 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21 mars 2022	219 644	221 684
311 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	313 847	316 953
328 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024	332 930	338 784
305 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,43 %, 9 juin 2023	308 455	313 820
213 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,47 %, 5 déc. 2022	212 981	218 636
139 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,90 %, 14 sept. 2021	138 996	139 704
284 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,95 %, 19 juin 2029	285 031	296 231
409 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11 juill. 2023	418 665	426 708
266 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,29 %, 15 janv. 2024	271 372	280 581
424 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	437 215	457 333
266 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,45 %, 4 avr. 2028	270 087	277 021
36 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	35 885	37 891
46 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	45 787	48 733
141 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	139 828	131 102
81 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	80 629	86 902
96 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> août 2047	98 816	98 492

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
36 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	35 460	36 986
56 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	55 542	57 586
63 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	63 638	68 207
90 000	Canadian Natural Resources, Ltd., 1,45 %, 16 nov. 2023	89 897	90 537
81 000	Canadian Natural Resources, Ltd., 2,50 %, 17 janv. 2028	80 985	82 000
200 000	Canadian Natural Resources, Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	199 970	203 077
114 000	Canadian Natural Resources, Ltd., 3,42 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	114 000	121 538
108 000	Canadian Natural Resources, Ltd., 3,55 %, 3 juin 2024	107 604	114 281
52 000	Canadian Natural Resources, Ltd., 4,85 %, 30 mai 2047	52 383	58 952
50 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	50 882	47 358
91 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,15 %, 13 mars 2029	90 806	97 567
9 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 5,10 %, 14 janv. 2022	8 975	9 204
65 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	82 356	93 350
11 392	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,91 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2024	13 599	12 552
35 000	La Société Canadian Tire Limitée, 3,17 %, 6 juill. 2023	35 000	36 392
25 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 sept. 2035	26 158	28 711
25 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 févr. 2034	28 679	30 878
20 000	Canadian Utilities Limited, 3,12 %, 9 nov. 2022	20 000	20 647
90 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,57 %, 14 sept. 2023	90 000	90 869
104 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	104 000	101 748
76 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avr. 2026	76 000	76 243
38 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,60 %, 6 sept. 2024	38 000	39 348
101 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,61 %, 30 janv. 2025	101 000	104 649
86 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,74 %, 16 juin 2022	86 210	87 738
92 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,79 %, 13 sept. 2021	91 288	92 424
23 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,83 %, 14 mars 2022	23 000	23 371
71 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,92 %, 15 déc. 2022	71 000	73 161
56 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,67 %, 11 juin 2029	56 000	58 866
58 066	Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	59 027	65 173
65 000	Capital Desjardins inc., 4,95 %, 15 déc. 2026	70 448	66 277
76 000	Capital Power Corporation, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2032	77 104	74 916

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
75 000	Capital Power Corporation, 4,28 %, 18 sept. 2024	75 000	81 111
36 000	Capital Power Corporation, 4,42 %, 8 févr. 2030	35 994	40 278
47 000	Capital Power Corporation, 4,99 %, 23 janv. 2026	47 000	52 915
115 999	CARDS II Trust, série 2019-2, cat. A, 2,43 %, 15 nov. 2024	115 999	120 475
36 000	Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	36 000	36 453
312 000	Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	311 978	327 228
120 000	Cenovus Energy Inc., 3,55 %, 12 mars 2025	120 702	126 895
131 000	Cenovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	132 049	138 378
72 000	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	72 000	70 846
49 000	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	49 000	49 129
74 000	Central 1 Credit Union, 2,58 %, 6 déc. 2023	74 000	76 576
67 000	Central 1 Credit Union, 2,60 %, 7 nov. 2022	66 975	68 614
31 000	Central 1 Credit Union, 3,06 %, 14 oct. 2026	30 987	31 192
7 000	Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2049	7 000	8 944
46 000	Chartwell résidences pour retraités, 3,79 %, 11 déc. 2023	46 000	48 025
25 000	Chartwell résidences pour retraités, 4,21 %, 28 avr. 2025	25 000	26 614
57 000	Fiducie hypothécaire CHIP, 1,74 %, 15 déc. 2045	57 000	56 620
17 000	Fiducie hypothécaire CHIP, 2,98 %, 15 nov. 2041	17 000	17 131
75 000	Propriétés de Choix S.E.C., 3,60 %, 20 sept. 2022	77 797	77 038
75 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027	75 000	77 726
18 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,95 %, 18 janv. 2023	17 999	18 530
60 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	60 191	61 280
48 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,01 %, 21 mars 2022	47 992	48 746
64 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,20 %, 7 mars 2023	63 999	66 181
89 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029	89 000	95 047
61 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 %, 10 janv. 2025	61 000	64 919
71 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,56 %, 9 sept. 2024	71 000	75 385
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,83 %, 4 mars 2050	20 227	19 240
12 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 %, 24 nov. 2025	12 000	13 074
73 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028	73 000	80 878
50 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,29 %, 8 févr. 2024	50 000	53 511
18 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,90 %, 5 juill. 2023	18 000	19 193
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,27 %, 7 mars 2046	20 000	23 591
38 000	CI Financial Corp., 3,22 %, 22 juill. 2024	38 000	39 637
81 000	CI Financial Corp., 3,76 %, 26 mai 2025	80 999	86 360
74 000	CI Financial Corp., 3,90 %, 27 sept. 2027	74 000	79 156

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
40 000	Fiducie de capital CIBC, 10,25 %, 30 juin 2108	57 618	42 629
21 935	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 31 mars 2034	21 935	23 804
26 864	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 30 juin 2034	26 864	29 154
14 000	Coast Capital Savings Credit Union, 5,00 %, 3 mai 2028	14 000	14 840
19 000	Coast Capital Savings Credit Union, 5,25 %, 29 oct. 2030	19 000	21 225
60 000	Cogeco Communications inc., 4,18 %, 26 mai 2023	60 044	62 940
16 000	Cogeco Communications inc., 4,93 %, 14 févr. 2022	16 006	16 402
30 711	Comber Wind Financial Corporation, 5,13 %, 15 nov. 2030	31 722	34 704
45 000	Fonds de placement immobilier Cominar, 4,16 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	45 000	46 065
32 000	Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 %, 8 déc. 2021	32 000	32 352
39 000	Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 %, 23 mai 2023	39 000	40 497
60 000	Concentra Bank, 1,46 %, 17 mai 2024	60 000	59 990
75 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	75 000	74 104
64 284	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 juin 2034	64 284	70 667
64 358	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	64 358	70 512
217 000	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	216 178	220 521
297 000	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	297 000	325 536
20 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 2,69 %, 31 mars 2028	20 000	20 141
24 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,21 %, 9 oct. 2030	24 000	24 251
36 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026	36 000	38 456
38 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,92 %, 21 juin 2027	38 000	41 107
31 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 4,07 %, 21 nov. 2022	31 000	32 201
37 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 4,80 %, 31 janv. 2025	36 999	40 664
22 000	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,56 %, 30 juin 2051	21 619	24 037
64 000	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 %, 30 sept. 2046	63 839	70 226
58 000	Fiducie de placement immobilier CT, 2,37 %, 6 janv. 2031	58 000	55 783
21 000	Fiducie de placement immobilier CT, 2,85 %, 9 juin 2022	21 000	21 375
33 000	Fiducie de placement immobilier CT, 3,29 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	33 000	34 884
18 000	Fiducie de placement immobilier CT, 3,47 %, 16 juin 2027	18 000	19 223
36 000	Fiducie de placement immobilier CT, 3,53 %, 9 juin 2025	36 000	38 390
46 000	CU Inc., 2,61 %, 28 sept. 2050	44 930	41 133
165 000	CU Inc., 2,96 %, 7 sept. 2049	172 493	159 006
100 000	CU Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	111 614	106 674
72 000	CU Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	72 642	79 339
106 000	CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	110 141	116 620

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
20 000	CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	20 000	22 545
75 000	CU Inc., 3,86 %, 14 nov. 2052	71 317	84 654
87 000	CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	87 000	99 245
71 000	CU Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	71 800	80 246
203 000	CU Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	211 979	233 102
16 000	CU Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	16 000	19 296
123 000	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	137 909	148 562
57 000	CU Inc., 4,56 %, 7 nov. 2053	65 140	72 245
8 000	CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	8 000	10 385
119 000	CU Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	136 118	147 848
25 000	CU Inc., 4,80 %, 22 nov. 2021	29 263	25 416
47 000	CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	46 088	62 850
25 000	CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	29 430	31 466
55 000	CU Inc., 5,56 %, 26 mai 2028	55 931	67 177
27 000	CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	29 299	35 862
55 000	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	66 893	73 058
25 000	CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	30 842	33 316
25 000	CU Inc., 6,50 %, 7 mars 2039	30 727	36 227
51 000	CU Inc., 9,92 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2022	79 450	54 424
72 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	71 890	72 140
84 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 1,91 %, 8 juill. 2021	83 976	84 015
64 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 2,23 %, 16 déc. 2021	63 994	64 512
91 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 2,54 %, 21 août 2023	90 993	93 764
102 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 2,57 %, 22 nov. 2022	101 991	104 449
19 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 2,97 %, 13 mars 2024	18 997	19 859
70 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 3,05 %, 16 mai 2022	69 990	71 485
25 000	Société Financière Daimler Canada Inc., 3,30 %, 16 août 2022	24 992	25 718
54 000	Dollarama inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	54 000	52 365
85 000	Dollarama inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	85 000	85 114
15 000	Dollarama inc., 2,20 %, 10 nov. 2022	15 000	15 270
86 000	Dollarama inc., 2,34 %, 22 juill. 2021	86 278	86 083
101 000	Dollarama inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	101 000	101 445
149 000	Dollarama inc., 3,55 %, 6 nov. 2023	148 310	157 002
67 000	Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 1,66 %, 22 déc. 2025	66 956	66 142
111 000	Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 2,06 %, 17 juin 2027	111 000	110 571
26 344	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,27 %, 17 juill. 2025	26 344	26 176
42 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,55 %, 17 juin 2026	42 000	41 851
42 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,22 %, 17 juill. 2024	42 000	43 255
43 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,63 %, 17 oct. 2022	43 000	44 110
49 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,04 %, 17 juill. 2023	49 000	51 080
24 000	E-L Financial Corporation Limited, 4,00 %, 22 juin 2050	23 875	24 520
70 000	Emera Incorporated, 2,90 %, 16 juin 2023	71 470	72 439
34 000	Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	33 988	34 777

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
45 000	Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	45 167	46 892
76 000	Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	76 000	80 204
113 000	Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	112 922	120 013
142 000	Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2030	149 595	149 855
64 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	67 366	62 131
33 000	Enbridge Gas Inc., 3,15 %, 22 août 2024	33 583	34 911
31 000	Enbridge Gas Inc., 3,19 %, 17 sept. 2025	30 987	33 167
62 000	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	61 979	66 694
107 000	Enbridge Gas Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	107 000	113 495
63 000	Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	64 628	67 664
122 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2050	141 239	132 886
49 000	Enbridge Gas Inc., 3,79 %, 10 juill. 2023	50 994	51 491
73 000	Enbridge Gas Inc., 3,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2046	72 961	80 816
82 000	Enbridge Gas Inc., 4,00 %, 22 août 2044	83 497	92 868
95 000	Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 2 juin 2044	101 790	110 635
20 000	Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	19 987	24 174
75 000	Enbridge Gas Inc., 4,77 %, 17 déc. 2021	68 183	76 470
25 000	Enbridge Gas Inc., 4,85 %, 25 avr. 2022	28 737	25 858
28 000	Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	27 965	34 929
49 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	54 851	65 437
33 000	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	38 323	42 553
42 000	Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	44 321	52 584
25 000	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	30 113	32 348
70 000	Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	88 925	97 099
25 000	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 19 mai 2028	29 233	30 691
40 000	Enbridge Gas Inc., 6,16 %, 16 déc. 2033	50 500	53 680
30 000	Enbridge Gas Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	36 644	42 363
128 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	127 912	132 197
155 000	Enbridge Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022	159 833	159 977
262 000	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	264 625	276 574
50 000	Enbridge Inc., 3,94 %, 13 janv. 2023	51 255	52 270
46 000	Enbridge Inc., 3,94 %, 30 juin 2023	46 000	48 258
77 000	Enbridge Inc., 3,95 %, 19 nov. 2024	78 758	82 898
162 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	161 745	166 691
21 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 28 mars 2064	20 984	22 304
137 000	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	146 991	147 701
20 000	Enbridge Inc., 4,85 %, 22 févr. 2022	20 981	20 525
39 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	39 374	43 850
89 000	Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	100 462	102 083
307 000	Enbridge Inc., 5,38 %, 27 sept. 2077	312 642	324 137
50 000	Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	57 646	58 383
40 000	Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	41 809	49 070
113 000	Enbridge Inc., 6,63 %, 12 avr. 2078	113 000	128 376
29 000	Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	39 032	38 566
100 000	Enbridge Inc., 7,22 %, 24 juill. 2030	131 918	130 117
54 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	53 958	54 651
104 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	103 991	109 907
37 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,45 %, 29 sept. 2025	36 944	39 732
122 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	125 756	132 252
56 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,79 %, 17 août 2023	59 895	58 882
65 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	66 602	67 458

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
34 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	33 988	35 805
109 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	118 247	116 968
76 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	78 875	83 240
102 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	104 770	112 388
25 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	27 925	29 063
60 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	64 308	71 770
45 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	50 350	53 744
60 000	Pipelines Enbridge Inc., 6,35 %, 17 nov. 2023	75 482	67 057
50 000	Pipelines Enbridge Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024	72 297	58 519
9 000	Énergir Inc., 3,28 %, 9 oct. 2046	8 986	9 309
5 000	Énergir Inc., 3,30 %, 31 mars 2045	4 995	5 170
58 000	Énergir Inc., 3,53 %, 16 mai 2047	57 936	62 432
27 000	Énergir Inc., 5,45 %, 12 juill. 2021	29 505	27 032
50 000	Énergir Inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	52 145	66 319
32 000	Énergir Inc., 9,00 %, 16 mai 2025	44 779	41 123
58 000	ENMAX Corporation, 2,92 %, 18 oct. 2022	58 000	59 509
68 000	ENMAX Corporation, 3,33 %, 2 juin 2025	67 997	72 021
47 000	ENMAX Corporation, 3,81 %, 5 déc. 2024	47 000	50 217
26 000	ENMAX Corporation, 3,84 %, 5 juin 2028	26 000	28 092
67 000	ENMAX Corporation, 3,88 %, 18 oct. 2029	67 000	72 506
16 000	EPCOR Utilities Inc., 1,30 %, 19 mai 2023	16 000	16 135
16 000	EPCOR Utilities Inc., 1,95 %, 8 juill. 2022	16 000	16 223
56 000	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	56 000	56 179
65 000	EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19 mai 2050	62 233	61 788
62 000	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	63 688	61 356
30 000	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	30 000	30 634
86 000	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	86 000	91 898
48 000	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	48 000	54 846
49 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	48 978	59 235
40 000	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	43 011	54 448
32 000	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	37 905	46 807
66 000	Banque Équitable, 1,77 %, 21 sept. 2023	66 368	66 601
45 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	45 000	44 514
49 000	Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	49 000	49 088
15 000	Banque Équitable, 2,95 %, 26 sept. 2022	15 000	15 354
92 000	Fair Hydro Trust, 3,36 %, 15 mai 2033	92 003	100 046
73 000	Fair Hydro Trust, 3,52 %, 15 mai 2038	73 001	80 793
287 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	287 706	296 907
111 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	110 947	119 689
184 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	183 985	200 209
25 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	24 917	27 764
33 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 %, 3 mars 2025	32 708	36 557
50 000	Federated Co-operatives Limited, 3,92 %, 17 juin 2025	50 960	52 805
238 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,09 %, 21 janv. 2026	238 000	232 484

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
167 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,99 %, 28 mai 2031	167 000	166 778
175 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,09 %, 17 janv. 2022	175 328	176 709
161 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,39 %, 25 août 2022	163 281	164 438
206 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,42 %, 4 oct. 2024	207 374	213 316
192 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,86 %, 26 mai 2030	199 149	199 909
140 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,06 %, 11 sept. 2023	140 000	146 623
26 907	Fifth Avenue LP, 4,71 %, 5 août 2021	29 573	26 977
275 000	Financement-Québec, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	331 603	365 616
44 000	Finning International Inc., 2,63 %, 14 août 2026	44 000	44 910
18 000	Finning International Inc., 2,84 %, 29 sept. 2021	18 000	18 096
15 000	Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	15 000	17 922
53 000	First Capital Real Estate Investment Trust, 3,45 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	53 000	54 805
15 000	First Capital Real Estate Investment Trust, 3,46 %, 22 janv. 2027	15 000	15 650
75 000	First Capital Real Estate Investment Trust, 3,60 %, 6 mai 2026	76 673	78 845
28 000	First Capital Real Estate Investment Trust, 3,75 %, 12 juill. 2027	28 000	29 589
250 000	First Capital Real Estate Investment Trust, 3,90 %, 30 oct. 2023	253 308	263 091
37 000	First Capital Real Estate Investment Trust, 4,32 %, 31 juill. 2025	38 426	40 034
27 000	First Capital Real Estate Investment Trust, 4,43 %, 31 janv. 2022	26 913	27 534
10 000	First Capital Real Estate Investment Trust, 4,79 %, 30 août 2024	10 046	10 880
36 000	Société Financière First National, 2,96 %, 17 nov. 2025	36 000	36 708
42 000	Société Financière First National, 3,58 %, 25 nov. 2024	42 000	43 876
63 950	First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	63 950	68 468
80 000	Administration financière des Premières nations, 1,71 %, 16 juin 2030	81 417	78 279
35 000	Administration financière des Premières nations, 3,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	34 497	38 114
17 000	Administration financière des Premières nations, 3,40 %, 26 juin 2024	17 934	18 255
134 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	134 000	134 915
56 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,77 %, 22 juin 2022	56 000	56 533
32 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,28 %, 2 juill. 2021	32 000	32 002
136 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,35 %, 19 sept. 2022	136 000	138 238
71 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,74 %, 8 mai 2023	71 000	73 112
127 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	127 000	133 773
126 000	Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	126 000	126 098
95 000	Fortified Trust, 2,34 %, 23 janv. 2023	95 000	97 393

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
85 000	Fortified Trust, 2,56 %, 23 mars 2024	85 000	88 326
61 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	60 968	61 563
89 000	Fortis Inc., 2,85 %, 12 déc. 2023	89 126	92 681
25 000	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	27 795	35 300
50 000	FortisAlberta Inc., 2,63 %, 8 juin 2051	49 248	44 899
31 000	FortisAlberta Inc., 3,30 %, 30 sept. 2024	32 069	32 966
29 000	FortisAlberta Inc., 3,34 %, 21 sept. 2046	28 951	29 860
49 000	FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	49 000	53 363
37 000	FortisAlberta Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	39 395	40 789
16 000	FortisAlberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	15 990	18 422
37 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 sept. 2044	41 655	42 655
9 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 sept. 2045	8 989	10 652
19 000	FortisAlberta Inc., 4,54 %, 18 oct. 2041	19 978	22 911
6 000	FortisAlberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	5 996	7 850
18 000	FortisAlberta Inc., 4,85 %, 11 sept. 2043	17 980	22 761
60 000	FortisAlberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	62 056	78 573
15 000	FortisAlberta Inc., 5,40 %, 21 avr. 2036	17 190	19 252
15 000	FortisAlberta Inc., 5,85 %, 15 avr. 2038	18 240	20 294
20 000	FortisAlberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	25 794	30 463
32 000	FortisBC Energy Inc., 2,42 %, 18 juill. 2031	31 986	32 477
58 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juill. 2050	55 231	51 720
26 000	FortisBC Energy Inc., 2,58 %, 8 avr. 2026	25 984	27 184
15 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	14 991	14 208
38 000	FortisBC Energy Inc., 3,38 %, 13 avr. 2045	38 000	39 760
28 000	FortisBC Energy Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	28 288	30 690
56 000	FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	66 432	61 784
24 000	FortisBC Energy Inc., 3,78 %, 6 mars 2047	23 971	26 772
36 000	FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	35 949	40 889
57 000	FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	59 389	67 589
10 000	FortisBC Energy Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	9 971	13 237
85 000	FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	94 563	115 500
20 000	FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	24 340	26 646
33 000	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	38 616	45 569
25 000	FortisBC Energy Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	38 383	36 781
17 000	FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	16 988	18 940
12 000	FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	11 979	15 797
15 000	FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	17 403	19 500
50 000	FortisBC Inc., 5,90 %, 4 juill. 2047	67 950	72 695
80 000	FortisBC Inc., 6,10 %, 2 juin 2039	106 600	111 274
200 000	Société de financement GE Capital Canada, 4,60 %, 26 janv. 2022	211 294	204 502
104 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	103 934	102 875
106 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 2,60 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	105 891	107 840
90 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,25 %, 7 nov. 2023	94 702	94 140
98 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	97 786	110 231
27 000	George Weston Ltée., 4,12 %, 17 juin 2024	27 000	28 920
20 000	George Weston Ltée., 7,10 %, 5 févr. 2032	23 084	25 852
42 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juill. 2025	41 918	43 030
31 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	30 992	31 857
135 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	134 595	143 571
18 820	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	18 820	20 423
10 111	GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	10 111	11 399

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
41 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 2,38 %, 18 déc. 2030	41 000	39 797
30 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 3,06 %, 4 juin 2027	30 000	31 554
142 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 3,87 %, 30 nov. 2023	142 003	150 623
105 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028	104 934	102 756
268 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029	267 930	281 236
86 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039	85 881	83 345
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,04 %, 21 sept. 2022	102 421	102 354
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	100 714	103 944
93 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	99 320	113 700
120 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	136 578	159 440
82 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	85 441	112 214
45 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	59 584	56 801
16 072	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juill. 2029	20 950	19 124
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	131 337	138 191
55 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	71 165	77 052
110 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	147 005	150 315
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	105 776	111 318
121 000	Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	121 000	122 356
100 000	Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	101 427	94 236
106 000	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	106 000	115 107
33 000	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	37 598	45 438
60 000	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	70 100	83 346
35 000	Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	47 436	47 500
53 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	53 000	52 517
72 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,92 %, 6 mai 2022	72 069	73 116
53 000	Fonds de placement immobilier H&R, 3,37 %, 30 janv. 2024	53 036	54 987
61 000	Fonds de placement immobilier H&R, 3,42 %, 23 janv. 2023	61 000	62 794
92 000	Fonds de placement immobilier H&R, 4,07 %, 16 juin 2025	95 111	97 983
27 000	Halifax International Airport Authority, 3,68 %, 3 mai 2051	27 000	28 326
10 000	Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	10 000	12 769
14 000	Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	17 526	18 275

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
21 000	Hamilton Health Sciences Corporation, 3,68 %, 17 janv. 2059	21 000	23 483
74 000	HCN Canadian Holdings1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	73 919	76 821
216 732	Collectif Santé Montréal S.E.C., 6,72 %, 30 sept. 2049	267 677	300 280
106 000	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	106 000	104 618
71 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	71 000	69 690
110 000	Honda Canada Finance Inc., 1,82 %, 7 déc. 2021	110 000	110 678
56 000	Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	56 000	56 975
105 000	Honda Canada Finance Inc., 2,49 %, 19 déc. 2022	105 000	107 602
86 000	Honda Canada Finance Inc., 2,50 %, 4 juin 2024	87 271	89 136
76 000	Honda Canada Finance Inc., 2,54 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	76 000	78 091
68 000	Honda Canada Finance Inc., 3,18 %, 28 août 2023	68 000	71 074
81 000	Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	83 648	87 169
78 248	Hospital Infrastructure Partner Inc., 5,44 %, 31 janv. 2045	90 563	96 049
189 000	Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	189 000	189 450
141 000	Banque HSBC Canada, 2,17 %, 29 juin 2022	141 000	143 294
220 000	Banque HSBC Canada, 2,25 %, 15 sept. 2022	220 002	224 132
278 000	Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janv. 2023	278 000	285 520
216 000	Banque HSBC Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	217 897	217 317
210 000	Banque HSBC Canada, 3,25 %, 15 sept. 2023	210 000	220 101
106 000	Hydro One Inc., 1,41 %, 15 oct. 2027	105 965	103 129
48 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	48 000	48 134
34 000	iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	34 000	34 918
47 000	iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	47 000	49 566
67 000	Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	66 955	72 127
107 000	Société financière IGM Inc., 4,12 %, 9 déc. 2047	107 000	118 911
35 000	Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	35 000	39 316
78 000	Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	78 000	88 355
13 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	13 000	15 381
20 000	Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	20 800	26 980
50 000	Société financière IGM Inc., 7,11 %, 7 mars 2033	62 980	69 778
79 000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., 2,64 %, 23 févr. 2027	78 980	79 954

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
18 000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., 3,30 %, 15 sept. 2028	17 996	18 822
58 360	InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	58 008	64 463
89 000	Intact Corporation financière, 1,21 %, 21 mai 2024	89 000	88 881
55 000	Intact Corporation financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	55 000	52 869
55 000	Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	55 000	55 481
61 000	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	60 990	64 147
40 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	40 000	37 176
65 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	64 989	70 763
30 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 20 mai 2053	30 000	32 297
60 000	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	62 399	76 483
30 000	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	32 074	42 647
9 303	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	9 303	10 864
15 121	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	15 122	19 014
97 000	Inter Pipeline, Ltd., 2,61 %, 13 sept. 2023	97 000	99 725
78 000	Inter Pipeline, Ltd., 2,73 %, 18 avr. 2024	78 000	80 592
27 000	Inter Pipeline, Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	27 000	28 343
77 000	Inter Pipeline, Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	78 169	81 760
33 000	Inter Pipeline, Ltd., 3,78 %, 30 mai 2022	33 000	33 902
152 000	Inter Pipeline, Ltd., 4,23 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	152 000	166 814
80 000	Inter Pipeline, Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	80 681	83 793
173 000	Banque interaméricaine de développement, 0,88 %, 27 août 2027	171 690	167 065
118 000	Banque interaméricaine de développement, 1,00 %, 29 juin 2026	117 331	116 625
86 000	Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	95 660	98 370
186 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,75 %, 2 juill. 2025	185 606	183 923
170 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 26 juill. 2024	169 944	174 925
250 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,90 %, 16 janv. 2025	249 740	258 137
137 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 2,25 %, 17 janv. 2023	136 223	140 807
114 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 2,50 %, 3 août 2023	113 559	118 684
41 000	Ivanhoé Cambridge II Inc., 2,30 %, 12 déc. 2024	41 000	42 360
96 000	Ivanhoé Cambridge II Inc., 2,91 %, 27 juin 2023	95 999	99 577
66 000	John Deere Canada Funding Inc., 2,05 %, 13 mai 2022	65 947	66 903

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
28 000	John Deere Canada Funding Inc., 2,63 %, 21 sept. 2022	27 988	28 693
67 000	John Deere Canada Funding Inc., 2,70 %, 12 oct. 2021	66 964	67 438
68 000	John Deere Canada Funding Inc., 2,70 %, 17 janv. 2023	67 987	70 099
41 000	John Deere Canada Funding Inc., 3,02 %, 13 juill. 2023	40 998	42 796
183 000	John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	182 963	177 657
51 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	50 995	51 040
27 000	John Deere Financial Inc., 2,40 %, 17 sept. 2024	26 994	28 002
20 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	19 995	20 748
75 000	John Deere Financial Inc., 2,46 %, 4 avr. 2024	76 226	77 788
109 000	John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	108 944	113 894
36 000	John Deere Financial Inc., 2,99 %, 14 janv. 2022	36 000	36 499
82 000	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	82 000	88 949
76 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	76 000	81 515
75 856	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	75 855	80 005
26 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	26 480	30 613
140 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	142 334	181 525
129 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	132 202	161 405
30 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,15 %, 3 juin 2024	29 993	29 824
34 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	34 000	34 132
56 000	Banque Laurentienne du Canada, 2,55 %, 20 juin 2022	55 929	57 031
67 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,00 %, 12 sept. 2022	66 882	68 784
71 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,45 %, 27 juin 2023	70 974	74 301
20 000	Liberty Utilities (Canada) Corp., 3,32 %, 14 févr. 2050	20 000	18 956
22 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	22 000	21 675
93 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 3,92 %, 10 juin 2024	93 000	99 863
74 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	74 000	85 136
83 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,86 %, 12 sept. 2023	83 000	89 102
55 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	56 285	69 763
30 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	36 471	38 206
24 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	27 571	31 012
10 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 <sup>er</sup> mars 2039	10 885	13 527
23 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	28 285	29 114

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	23 226	26 056
45 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 <sup>er</sup> mars 2032	50 942	59 338
51 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	50 843	52 951
107 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14 mai 2031	107 000	108 942
55 000	Lower Mattagami Energy LP, 3,42 %, 20 juin 2024	55 000	58 786
40 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	40 000	47 394
22 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	22 000	26 571
58 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,94 %, 21 sept. 2043	66 128	75 060
45 000	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	57 523	58 720
69 000	Magna International, Inc., 3,10 %, 15 déc. 2022	69 410	71 146
73 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	73 000	72 247
83 000	Banque Manuvie du Canada, 1,50 %, 25 juin 2025	83 000	83 367
25 000	Banque Manuvie du Canada, 1,92 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2021	25 000	25 062
56 000	Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	56 000	56 817
143 000	Banque Manuvie du Canada, 2,38 %, 19 nov. 2024	143 000	148 341
30 000	Banque Manuvie du Canada, 2,84 %, 12 janv. 2023	30 000	30 949
90 000	Manulife Finance Delaware, LP, 5,06 %, 15 déc. 2041	84 096	109 422
193 000	Société Financière Manuvie, 2,24 %, 12 mai 2030	195 979	197 774
191 000	Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	191 842	195 232
69 000	Société Financière Manuvie, 3,05 %, 20 août 2029	69 000	72 442
139 000	Société Financière Manuvie, 3,32 %, 9 mai 2028	139 000	144 759
175 431	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2052	174 836	201 496
54 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	54 000	54 651
10 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	10 000	10 421
19 000	MCAP Commercial LP, 4,15 %, 17 juin 2024	19 000	20 018
7 000	Université McGill, 3,98 %, 29 janv. 2056	7 000	8 194
7 000	Université McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	6 997	9 819
18 000	Université McGill, 6,15 %, 22 sept. 2042	22 549	26 976
14 000	McMaster University, 3,41 %, 17 juin 2071	14 000	14 512
13 000	McMaster University, 4,11 %, 26 nov. 2065	13 000	15 589
36 131	Melancthon Wolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	36 136	38 507
85 000	Metro inc., 2,68 %, 5 déc. 2022	84 996	87 064
32 000	Metro inc., 3,20 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	31 996	32 279
98 000	Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	97 942	105 676

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
51 000	Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050	51 000	48 517
104 000	Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047	106 161	114 085
47 000	Metro inc., 5,03 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2044	49 239	56 717
70 000	Metro inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	68 551	89 524
21 000	Administration portuaire de Montréal, 3,24 %, 22 mars 2051	21 000	21 846
25 000	Morguard Corporation, 4,20 %, 27 nov. 2024	24 999	25 154
35 000	Morguard Corporation, 4,33 %, 15 sept. 2022	35 000	35 448
64 000	Morguard Corporation, 4,72 %, 25 janv. 2024	64 000	65 479
76 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	75 882	76 030
89 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	88 900	89 119
67 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2022	66 965	68 664
90 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 %, 3 juin 2024	89 864	93 439
116 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031	115 994	118 695
174 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	177 879	183 735
77 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029	80 440	81 121
71 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,60 %, 23 avr. 2023	70 994	73 647
20 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	19 932	21 225
126 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,80 %, 3 déc. 2023	125 878	132 426
35 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	35 952	37 285
168 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	176 066	183 586
61 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	62 322	62 715
60 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,75 %, 26 sept. 2023	61 009	64 156
92 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	108 410	110 912
14 000	Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	14 238	15 995
29 000	Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,83 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	29 593	35 228
253 000	Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2048	260 870	320 886
120 000	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	120 000	119 277
160 000	Banque Nationale du Canada, 1,57 %, 18 août 2026	159 998	160 261
180 000	Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26 juill. 2021	179 210	180 179
281 000	Banque Nationale du Canada, 1,96 %, 30 juin 2022	282 668	285 323
204 000	Banque Nationale du Canada, 2,11 %, 18 mars 2022	204 516	206 584
249 000	Banque Nationale du Canada, 2,55 %, 12 juill. 2024	250 070	258 607
205 000	Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	209 871	213 625

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
220 000	Banque Nationale du Canada, 2,98 %, 4 mars 2024	227 942	230 681
164 000	Banque Nationale du Canada, 3,18 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	164 000	169 398
78 000	NAV Canada, 0,56 %, 9 févr. 2024	78 000	77 123
49 000	NAV Canada, 0,94 %, 9 févr. 2026	49 000	47 833
50 000	NAV Canada, 2,06 %, 29 mai 2030	50 000	49 879
130 000	NAV Canada, 2,92 %, 29 sept. 2051	127 758	128 541
27 000	NAV Canada, 3,21 %, 29 sept. 2050	27 000	28 216
21 000	NAV Canada, 3,29 %, 30 mars 2048	21 000	22 212
52 000	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046	51 372	57 031
79 000	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	78 898	87 828
99 000	Nissan Canada Inc., 1,63 %, 18 mars 2024	99 000	98 725
63 000	Nissan Canada Inc., 3,15 %, 14 sept. 2021	63 000	63 230
53 962	North Battleford Power LP, 4,96 %, 31 déc. 2032	53 966	62 210
116 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 2,10 %, 23 févr. 2022	115 767	116 936
38 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 2,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	37 901	39 509
84 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 3,20 %, 22 juill. 2024	83 871	88 393
53 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	52 887	56 186
139 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2035	141 224	145 849
99 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043	96 419	99 819
170 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044	173 636	180 354
73 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	73 721	80 818
67 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	66 814	75 599
112 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039	111 500	124 325
111 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	113 919	130 028
98 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 1,20 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2023	97 970	98 111
127 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	126 761	127 231
227 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 2,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	226 573	228 117
89 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	88 621	89 975
107 127	Northern Courier Pipeline Limited Partnership, 3,37 %, 30 juin 2042	107 127	109 560
15 647	Northland Power Solar Finance One LP, 4,40 %, 30 juin 2032	15 649	17 296
5 711	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,74 %, 31 déc. 2032	5 711	6 057
6 879	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,75 %, 31 mars 2033	6 879	7 305
23 978	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	23 978	26 381
20 947	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	20 947	23 057
26 000	Nova Scotia Power Incorporated., 3,31 %, 25 avr. 2050	26 000	26 125

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
72 000	Nova Scotia Power Incorporated., 3,57 %, 5 avr. 2049	72 000	76 178
43 000	Nova Scotia Power Incorporated., 3,61 %, 1 <sup>er</sup> mai 2045	43 000	45 205
35 000	Nova Scotia Power Incorporated., 4,15 %, 6 mars 2042	34 970	39 426
43 000	Nova Scotia Power Incorporated., 4,50 %, 20 juill. 2043	43 436	51 079
65 000	Nova Scotia Power Incorporated., 5,61 %, 15 juin 2040	83 964	86 398
39 000	Nova Scotia Power Incorporated., 5,67 %, 14 nov. 2035	42 519	50 294
19 000	Nova Scotia Power Incorporated., 5,95 %, 27 juill. 2039	22 358	26 007
15 000	Nova Scotia Power Incorporated., 8,85 %, 19 mai 2025	21 072	18 877
220 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	219 782	219 523
156 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	155 836	164 111
21 000	Corporation immobilière OMERS, 1,30 %, 22 sept. 2023	21 000	21 159
62 000	Corporation immobilière OMERS, 1,82 %, 9 mai 2022	62 000	62 653
65 000	Corporation immobilière OMERS, 2,86 %, 23 févr. 2024	65 000	68 044
223 000	Corporation immobilière OMERS, 3,24 %, 4 oct. 2027	223 000	241 001
106 000	Corporation immobilière OMERS, 3,33 %, 12 nov. 2024	107 766	113 387
85 000	Corporation immobilière OMERS, 3,33 %, 5 juin 2025	85 000	91 184
68 000	Corporation immobilière OMERS, 3,36 %, 5 juin 2023	68 000	71 208
146 000	Corporation immobilière OMERS, 3,63 %, 5 juin 2030	146 000	162 780
105 000	Ontario Power Generation, Inc., 1,17 %, 22 avr. 2026	105 000	103 195
67 000	Ontario Power Generation, Inc., 2,89 %, 8 avr. 2025	67 000	70 777
114 000	Ontario Power Generation, Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	111 361	106 614
101 000	Ontario Power Generation, Inc., 2,98 %, 13 sept. 2029	104 613	107 070
147 000	Ontario Power Generation, Inc., 3,22 %, 8 avr. 2030	156 049	157 802
88 000	Ontario Power Generation, Inc., 3,32 %, 4 oct. 2027	88 000	95 401
59 000	Ontario Power Generation, Inc., 3,65 %, 13 sept. 2050	63 132	62 926
76 000	Ontario Power Generation, Inc., 3,84 %, 22 juin 2048	76 000	83 350
63 000	Ontario Power Generation, Inc., 4,25 %, 18 janv. 2049	70 715	73 701
211 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	210 439	204 357
77 000	OPB Finance Trust, 1,88 %, 24 févr. 2022	75 391	77 732
36 000	OPB Finance Trust, 2,90 %, 24 mai 2023	35 975	37 482
22 000	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	21 988	23 543
115 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	115 041	123 047
55 000	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	57 349	64 264
81 412	Original Wempi Inc., 4,06 %, 13 févr. 2024	81 412	83 495

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
67 000	Original Wempi Inc., 4,31 %, 13 févr. 2024	67 000	69 060
19 010	Ornge Issuer Trust, 5,73 %, 11 juin 2034	21 607	22 848
78 072	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045	78 072	82 633
18 454	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 6,97 %, 25 mai 2032	24 543	22 946
77 000	Pembina Pipeline Corporation, 2,56 %, 1 <sup>er</sup> juin 2023	76 993	79 054
184 000	Pembina Pipeline Corporation, 2,99 %, 22 janv. 2024	183 299	191 203
106 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030	108 679	110 262
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,43 %, 10 nov. 2021	79 993	80 565
76 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,54 %, 3 févr. 2025	76 871	80 715
117 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	120 186	125 212
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,71 %, 11 août 2026	80 912	86 097
55 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,77 %, 24 oct. 2022	54 991	57 000
254 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028	260 973	278 219
107 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	106 990	118 250
146 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049	153 748	152 690
75 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050	84 470	80 145
100 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	101 546	107 421
75 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	74 560	80 326
141 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048	150 397	151 919
123 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044	126 565	132 803
37 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,70 %, 30 sept. 2024	36 925	38 298
32 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 7 déc. 2022	31 998	32 793
20 000	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	20 000	23 997
40 204	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	40 940	47 347
8 834	Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	8 834	11 220
122 834	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	149 327	164 843
13 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	13 000	15 366
18 000	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	18 000	22 137
50 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	49 962	82 497
25 000	Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	28 530	33 894
96 000	Prime Structured Mortgage Trust, série 2020-1, cat. A, 1,97 %, 15 févr. 2023	96 000	97 708

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
270 000	PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	270 415	265 070
225 000	PSP Capital Inc., 1,34 %, 18 août 2021	223 839	225 317
172 000	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	172 058	171 529
276 000	PSP Capital Inc., 1,73 %, 21 juin 2022	276 000	279 820
166 000	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	165 456	169 289
253 000	PSP Capital Inc., 2,09 %, 22 nov. 2023	253 432	261 522
272 000	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	271 573	293 077
210 000	PSP Capital Inc., 3,29 %, 4 avr. 2024	219 117	224 351
22 000	PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	22 000	26 881
120 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	119 908	121 251
32 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	31 994	32 492
66 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	65 786	70 816
39 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	38 999	41 843
39 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 1,97 %, 15 juin 2026	39 000	38 611
92 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,36 %, 10 mars 2027	92 000	91 957
98 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,58 %, 12 févr. 2025	98 000	100 672
21 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 oct. 2022	20 999	21 478
69 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,21 %, 29 sept. 2023	68 997	71 721
33 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,29 %, 12 févr. 2024	33 005	34 509
25 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,73 %, 18 avr. 2023	25 046	26 107
39 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,75 %, 30 mai 2022	39 150	40 029
178 000	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	180 599	186 504
250 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	283 823	268 490
108 000	Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	110 650	111 184
126 000	Rogers Communications Inc., 4,00 %, 13 mars 2024	129 402	134 086
122 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	128 962	155 865
83 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	92 370	111 417
115 000	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	143 844	155 157
279 000	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	279 000	278 311
281 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	281 000	272 171
367 000	Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	367 000	374 144
313 000	Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022	310 906	316 420
308 000	Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022	307 954	311 694
182 000	Banque Royale du Canada, 2,09 %, 30 juin 2030	182 648	184 817
284 000	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 5 déc. 2023	288 980	293 738
438 000	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	444 088	450 537

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
473 000	Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juill. 2024	478 270	488 754
393 000	Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	394 326	402 777
502 000	Banque Royale du Canada, 2,61 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	506 042	523 254
267 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25 juill. 2029	275 019	277 256
288 000	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	293 606	300 718
440 000	Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	447 791	457 596
383 000	Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26 sept. 2023	389 083	402 303
115 000	Banque Royale du Canada, 3,45 %, 29 sept. 2026	116 973	115 820
179 000	Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	202 685	204 819
135 101	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2037	155 937	167 406
41 000	Ryerson University, 3,54 %, 4 mai 2061	41 000	43 106
19 000	Ryerson University, 3,77 %, 11 oct. 2057	19 000	21 129
53 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	52 999	54 225
59 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	59 000	59 426
55 000	Sagen MI Canada Inc., 4,24 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	55 000	58 753
32 000	Saputo inc., 1,42 %, 19 juin 2026	32 000	31 305
69 000	Saputo inc., 1,94 %, 13 juin 2022	69 000	69 747
100 000	Saputo inc., 2,24 %, 16 juin 2027	100 000	100 726
56 000	Saputo inc., 2,30 %, 22 juin 2028	56 000	56 110
73 000	Saputo inc., 2,83 %, 21 nov. 2023	73 000	75 691
29 000	Saputo inc., 2,88 %, 19 nov. 2024	29 000	30 339
86 000	Saputo inc., 3,60 %, 14 août 2025	86 000	92 465
44 453	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership, 2,63 %, 31 août 2030	44 451	45 314
46 726	SEC LP and Arci ,Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	53 501	50 388
28 477	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,11 %, 31 janv. 2045	28 478	30 817
15 000	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,16 %, 31 juill. 2049	15 000	16 276
31 000	Shaw Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	30 943	31 067
125 000	Shaw Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	126 292	130 700
73 000	Shaw Communications Inc., 3,80 %, 2 nov. 2023	73 000	77 124
50 000	Shaw Communications Inc., 3,80 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	50 650	53 998
80 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	85 269	82 223
70 000	Shaw Communications Inc., 4,35 %, 31 janv. 2024	70 573	74 898
83 000	Shaw Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	82 768	93 208
280 000	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	321 421	377 265
28 000	Sienna Senior Living Inc., 2,82 %, 31 mars 2027	27 987	28 282
16 000	Sienna Senior Living Inc., 3,11 %, 4 nov. 2024	16 000	16 568

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
43 000	Sienna Senior Living Inc., 3,45 %, 27 févr. 2026	42 995	44 963
27 000	Sinai Health System, 3,53 %, 9 juin 2056	27 000	29 270
80 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025	80 000	78 957
68 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028	68 000	66 071
17 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,99 %, 28 août 2024	17 023	17 705
26 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027	25 999	27 115
34 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026	34 046	35 985
75 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029	75 000	78 496
31 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	31 127	32 892
36 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030	36 000	37 659
49 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027	49 000	52 718
50 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,99 %, 30 mai 2023	48 278	52 600
42 000	Groupe SNC-Lavalin inc., 3,24 %, 2 mars 2023	42 000	42 726
77 048	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	92 715	103 646
35 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 oct. 2035	36 353	43 497
23 000	Sobeys Inc., 6,64 %, 7 juin 2040	26 785	31 354
20 865	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	20 865	22 020
60 000	South Coast B.C. Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	60 000	58 112
31 000	South Coast B.C. Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	30 935	29 922
35 000	South Coast B.C. Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	34 847	37 536
38 000	South Coast B.C. Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	41 530	40 425
61 000	South Coast B.C. Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	60 912	67 493
21 000	South Coast B.C. Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	21 161	25 388
32 000	South Coast B.C. Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	34 444	41 295
22 000	South Coast B.C. Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	21 979	28 662
88 811	SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	88 811	97 573
31 000	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	31 000	33 315
80 000	Stantec Inc., 2,05 %, 8 oct. 2027	80 000	78 805
20 000	Summit Industrial Income REIT, 1,82 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	19 990	19 847
21 000	Summit Industrial Income REIT, 2,15 %, 17 sept. 2025	20 992	21 275
40 000	Summit Industrial Income REIT, 2,25 %, 12 janv. 2027	39 994	40 189
30 000	Sun Life, compagnie d'assurance-vie, 6,30 %, 15 mai 2028	37 611	37 642
50 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,09 %, 30 juin 2052	60 936	68 164
190 000	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2035	189 846	183 436

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
167 000	Financière Sun Life inc., 2,38 %, 13 août 2029	166 992	172 040
176 000	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	177 594	181 709
17 000	Financière Sun Life inc., 2,75 %, 23 nov. 2027	16 993	17 438
138 000	Financière Sun Life inc., 3,05 %, 19 sept. 2028	137 801	143 735
51 000	Financière Sun Life inc., 4,57 %, 23 août 2021	51 347	51 284
105 000	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	108 749	134 034
128 000	Suncor Énergie Inc., 3,00 %, 14 sept. 2026	127 756	134 931
100 000	Suncor Énergie Inc., 3,10 %, 24 mai 2029	99 761	104 704
141 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	138 950	141 438
53 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	55 012	56 501
226 000	Suncor Énergie Inc., 5,00 %, 9 avr. 2030	252 599	265 802
120 000	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	132 887	143 982
86 000	Sysco Canada, Inc., 3,65 %, 25 avr. 2025	85 967	92 003
70 000	Fiducie de capital TD IV, 10,00 %, 30 juin 2108	71 674	72 368
50 000	TELUS Communications Inc., 8,80 %, 22 sept. 2025	73 790	64 093
34 000	TELUS Communications Inc., 9,65 %, 8 avr. 2022	50 291	36 257
93 000	TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	93 329	88 306
181 000	TELUS Corporation, 2,35 %, 28 mars 2022	177 852	183 118
97 000	TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028	99 321	98 008
89 000	TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026	88 887	92 707
45 000	TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031	44 888	45 209
134 000	TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	135 769	140 140
171 000	TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029	180 331	181 751
79 000	TELUS Corporation, 3,35 %, 15 mars 2023	80 152	81 720
130 000	TELUS Corporation, 3,35 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	129 266	136 716
61 000	TELUS Corporation, 3,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	60 359	66 187
96 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 17 janv. 2025	98 947	103 125
144 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 10 mars 2026	144 634	156 146
171 000	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050	178 198	171 771
87 000	TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051	86 539	89 507
100 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2043	99 630	106 932
92 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046	93 470	98 662
78 000	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048	81 807	87 788
73 000	TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045	75 262	82 037
191 000	TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	199 656	216 957
92 000	TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043	97 990	108 451
90 000	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025	90 000	95 657
12 000	Teranet Holdings LP, 3,65 %, 18 nov. 2022	12 000	12 404
75 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	79 205	89 446
34 000	Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	35 045	42 179
59 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,38 %, 16 déc. 2026	59 000	59 721
10 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,66 %, 15 mars 2028	10 000	10 426
39 000	The Hospital For Sick Children, 3,42 %, 7 déc. 2057	39 000	42 009
5 000	The Hospital For Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	5 000	7 102
53 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035	53 000	53 360

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
204 000	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 3,18 %, 22 nov. 2027	205 581	210 424
330 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 déc. 2025	330 129	324 239
432 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	432 000	431 551
303 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	303 000	309 706
456 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,94 %, 13 mars 2025	463 720	465 367
556 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	555 115	562 707
355 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,50 %, 2 déc. 2024	359 145	368 975
387 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021	395 238	391 230
359 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,85 %, 8 mars 2024	359 000	375 471
336 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,01 %, 30 mai 2023	336 000	350 149
321 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	326 749	338 564
561 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,11 %, 22 avr. 2030	579 953	591 241
249 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,22 %, 25 juill. 2029	249 289	262 294
459 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	474 026	488 560
314 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,59 %, 14 sept. 2028	314 000	330 564
150 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	163 268	170 135
11 000	The University of Western Ontario, 3,39 %, 4 déc. 2057	11 000	11 487
22 000	The University of Western Ontario, 4,80 %, 24 mai 2047	22 584	28 266
262 000	Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	264 661	268 942
17 668	THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	17 668	20 261
100 000	Groupe TMX Limitée, 2,02 %, 12 févr. 2031	100 000	97 164
59 000	Groupe TMX Limitée, 3,00 %, 11 déc. 2024	59 000	62 202
32 000	Groupe TMX Limitée, 3,78 %, 5 juin 2028	32 000	35 642
43 000	Groupe TMX Limitée, 4,46 %, 3 oct. 2023	43 000	46 077
92 000	Industries Toromont Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	92 000	100 239
63 000	Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030	62 901	59 479
50 000	Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029	51 841	51 692
60 000	Toronto Hydro Corporation, 2,52 %, 25 août 2026	59 990	62 846
66 000	Toronto Hydro Corporation, 2,91 %, 10 avr. 2023	65 989	68 151
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049	43 588	39 459
47 000	Toronto Hydro Corporation, 3,49 %, 28 févr. 2048	46 823	50 480

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
20 000	Toronto Hydro Corporation, 3,54 %, 18 nov. 2021	19 990	20 232
11 000	Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045	10 981	11 884
35 000	Toronto Hydro Corporation, 3,96 %, 9 avr. 2063	34 962	41 579
26 000	Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044	26 083	30 381
20 000	Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	24 331	27 125
58 000	Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	58 000	56 629
118 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,18 %, 23 févr. 2026	117 994	116 011
31 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,75 %, 21 juill. 2021	30 948	31 022
115 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,02 %, 28 févr. 2022	114 962	116 219
43 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	42 986	44 176
194 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	199 897	200 518
59 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,35 %, 18 juill. 2022	58 995	60 091
34 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,62 %, 11 oct. 2022	34 000	34 834
47 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,64 %, 27 mars 2024	46 996	48 907
25 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	24 984	25 751
83 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,04 %, 12 juill. 2023	82 988	86 469
16 000	TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	16 609	19 127
15 000	TransAlta Corporation, 7,30 %, 22 oct. 2029	16 388	18 069
83 000	TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 9 juin 2031	82 972	83 983
114 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	113 668	118 048
173 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,30 %, 17 juill. 2025	174 964	183 966
63 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,39 %, 15 mars 2028	62 937	67 113
55 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,65 %, 15 nov. 2021	55 543	55 620
148 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,69 %, 19 juill. 2023	156 376	154 875
319 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	340 139	346 750
225 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,18 %, 3 juill. 2048	229 675	230 985
188 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 16 sept. 2047	197 087	197 662
180 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	179 939	189 843
125 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 6 juin 2046	130 682	131 605
190 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	191 568	205 241
25 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,28 %, 26 mai 2028	32 385	30 366

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
190 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	298 142	286 894
15 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,23 %, 16 janv. 2031	20 401	20 666
50 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,29 %, 5 févr. 2026	70 075	62 852
175 000	TransCanada Trust, 4,20 %, 4 mars 2081	174 999	172 340
215 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	220 375	223 184
62 000	TransEd Partners General Partnership, 3,95 %, 30 sept. 2050	57 344	64 828
15 071	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	15 070	17 958
50 000	TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	49 997	53 045
46 000	TriSummit Utilities Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	45 966	52 303
16 000	Unity Health Toronto, 3,31 %, 1 <sup>er</sup> juin 2061	16 000	16 750
23 000	Université d'Ottawa, remb., 2,64 %, 13 févr. 2060	23 000	20 013
17 000	Université d'Ottawa, remb., 3,26 %, 12 oct. 2056	17 000	17 280
23 000	University of Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	22 819	28 168
15 000	University of Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	15 846	20 451
39 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	39 000	37 609
39 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	39 000	36 892
36 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,87 %, 18 oct. 2049	36 000	34 563
37 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	36 999	40 827
44 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,86 %, 10 nov. 2045	44 000	49 634
30 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 7,43 %, 7 déc. 2026	39 450	38 916
83 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 2,17 %, 23 juin 2025	83 000	81 719
16 000	Ventas Canada Finance Limited, 2,55 %, 15 mars 2023	15 993	16 375
77 000	Ventas Canada Finance Limited, 2,80 %, 12 avr. 2024	76 992	79 850
32 000	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2022	31 997	32 414
87 000	Ventas Canada Finance Limited, 4,13 %, 30 sept. 2024	86 654	93 669
99 000	Crédit VW Canada, Inc., 1,20 %, 25 sept. 2023	98 973	99 168
67 000	Crédit VW Canada, Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	66 859	66 712
77 000	Crédit VW Canada, Inc., 2,65 %, 27 juin 2022	76 958	78 491

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2021

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
54 000	Crédit VW Canada, Inc., 2,85 %, 26 sept. 2024	53 885	56 481
72 000	Crédit VW Canada, Inc., 3,25 %, 29 mars 2023	71 914	74 801
37 000	Crédit VW Canada, Inc., 3,70 %, 14 nov. 2022	36 939	38 426
90 000	Waste Management of Canada Corporation, 2,60 %, 23 sept. 2026	90 231	93 945
71 000	Wells Fargo Canada Corporation, 3,46 %, 24 janv. 2023	72 088	73 926
85 000	Westcoast Energy Inc., 3,12 %, 5 déc. 2022	83 541	87 759
117 000	Westcoast Energy Inc., 3,43 %, 12 sept. 2024	116 951	124 400
105 000	Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc. 2025	105 873	114 079
10 000	Westcoast Energy Inc., 3,88 %, 28 oct. 2021	10 000	10 099
10 000	Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	9 987	11 414
50 000	Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	68 105	67 079
10 000	Windsor Canada Utilities, Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	10 000	10 785
26 000	Windsor Regional Hospital, 2,71 %, 18 nov. 2060	26 000	23 367
36 000	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	36 000	37 503
14 876	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 6,10 %, 20 nov. 2040	18 331	18 576
94 000	WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	94 000	94 797
2 996	York Region District School Board, 6,45 %, 4 juin 2024	3 699	3 287
12 000	York University, 4,46 %, 26 févr. 2054	12 000	14 912
3 000	Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	2 980	4 009
		<b>97 458 532</b>	<b>101 336 409</b>
<b>Total des titres à revenu fixe (68,7 % de l'actif net)</b>		<b>365 075 060</b>	<b>371 061 706</b>
<b>Total des placements (99,6 % de l'actif net)</b>		<b>475 009 245</b>	<b>538 105 376</b>
<b>Autres actifs moins les passifs courants</b>			<b>1 998 320</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« Actif net »)</b>			<b>540 103 696</b>

## Notes annexes

### 1. Établissement du Fonds

Le Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (le « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable créée en vertu des lois de l'Ontario. Le Fonds est régi par une déclaration de fiducie cadre datée du 19 novembre 2008 et modifiée le plus récemment le 10 novembre 2020.

Il est domicilié au Canada et ses principaux bureaux d'affaires sont situés au 3389 Steeles Avenue East, à Toronto (Ontario).

Le Fonds cherche à fournir un revenu et, dans une moindre mesure, une plus-value du capital en effectuant des placements dans des titres à revenu fixe et des titres de participation d'après une répartition cible entre quatre catégories d'actifs distinctes : les obligations canadiennes (70 %), les actions canadiennes (10 %), les actions américaines (10 %) et les actions internationales (10 %). Chacun des quatre types d'investissement cherche à reproduire, aussi fidèlement que possible, un indice boursier reconnu : la composante des obligations canadiennes cherche à reproduire l'indice obligataire universel FTSE Canada; la composante des actions canadiennes cherche à reproduire l'indice S&P/TSX 60; la composante des actions américaines cherche à reproduire l'indice S&P 500 et la composante des actions internationales cherche à reproduire l'indice EAEO (Europe, Australasie et Extrême-Orient) de Morgan Stanley Capital International (MSCI).

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

L'état de la situation financière du Fonds est arrêté au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le tableau des flux de trésorerie portent sur les semestres clos les 30 juin 2021 et 2020. L'inventaire du portefeuille du Fonds est établi au 30 juin 2021. Dans ce document, le terme « période » désigne la période ainsi définie. La publication de ces états financiers intermédiaires a été autorisée par le gestionnaire le 25 août 2021.

### 2. Mode de préparation

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*.

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

### 3. Sommaire des principales méthodes comptables

#### 3a. Estimations comptables

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

#### 3b. Conversion des devises

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

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

## Notes annexes

- Les gains (pertes) de change réalisés et latents sur les actifs qui ne sont pas des placements, les passifs et le revenu de placement libellés en devises sont inscrits à l'état du résultat global aux postes « Gain (perte) net de change réalisé » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change ».

### 3c. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le Fonds constate un actif financier ou un passif financier lorsqu'il devient, et seulement lorsqu'il devient, une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les méthodes comptables du Fonds pour ce qui est des instruments dérivés sont décrites à la note 3f.

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

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

Les placements et les instruments financiers dérivés sont des actifs gérés dont les rendements sont évalués en fonction de la juste valeur; ils ne sont pas détenus en vue d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels, ni dans le double objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Le Fonds se concentre principalement sur l'information à la juste valeur et utilise cette information pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Par conséquent, tous les placements et les dérivés du Fonds sont classés à la JVRN. Les actifs financiers classés à la JVRN sont ensuite évalués à la juste valeur. Le coût des placements classés à la JVRN représente le montant payé pour chaque titre, à l'exception des coûts de transactions, et est déterminé en fonction du coût moyen.

Les produits tirés des instruments financiers classés à la JVRN sont inclus directement dans l'état du résultat global aux postes « Dividendes », « Intérêts à distribuer », « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements » et « Gain net réalisé sur les placements ».

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

### 3d. Décomptabilisation des instruments financiers

#### *Actifs financiers*

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés à ces actifs ont expiré ou lorsque le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ces actifs. Si le Fonds ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif financier, il décomptabilise l'actif financier s'il ne possède plus le contrôle de l'actif.

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

#### *Passifs financiers*

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

### 3e. Parts rachetables

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

## Notes annexes

Le montant du rachat (l'« actif net ») est la différence nette entre l'actif total et le passif total du Fonds calculée selon les IFRS. Le Règlement 81 106 sur l'information continue des fonds d'investissement exige que le Fonds calcule la valeur liquidative quotidienne pour les souscriptions et les rachats à la juste valeur des actifs et passifs du Fonds. La valeur liquidative par part du Fonds à la date de l'émission ou du rachat est calculée en divisant la valeur liquidative du Fonds par le nombre total de parts du Fonds en circulation. La valeur liquidative par part est calculée à la clôture de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto.

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

### 3f. Opérations sur produits dérivés

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

### 3g. Coûts de transactions

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

### 3h. Compensation d'instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté à l'état de la situation financière si le Fonds a un droit juridiquement exécutoire de les compenser ou a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

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

#### *Estimation à la juste valeur*

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

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

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

#### *Hiérarchie des justes valeurs*

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

La politique du Fonds pour ce qui est de la hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux est la suivante :

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

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

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

## Notes annexes

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

### 3j. Opérations et revenus de placement

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

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

### 3k. Prêts de titres

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

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

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

L'augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, présentée dans l'état du résultat global correspond à l'augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

### 3m. Trésorerie et découvert bancaire

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

### 3n. Opérations hors trésorerie

Les opérations hors trésorerie figurant dans le tableau des flux de trésorerie comprennent les dividendes issus de placements en actions. Ces montants représentent des revenus non monétaires comptabilisés dans l'état du résultat global.

## 4. Risques liés aux instruments financiers

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

La pandémie de COVID-19 a perturbé les marchés à l'échelle mondiale et ses conséquences à long terme sont incertaines. De telles fluctuations peuvent accroître les risques liés aux instruments financiers associés au Fonds.

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

## Notes annexes

### 4a. Risque de change

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

Les tableaux ci-dessous indiquent en dollars canadiens les devises étrangères auxquelles le Fonds était considérablement exposé au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, y compris le capital sous-jacent de contrats de change à terme, le cas échéant. Les tableaux montrent aussi l'incidence éventuelle sur l'actif net du Fonds d'une variation de 20 % de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes. En pratique, le résultat réel de négociation des titres peut différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

30 juin 2021 Devise	Trésorerie et placements (\$)	En % de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	3 928 112	0,73 %	785 622
Livre sterling	7 749 097	1,43 %	1 549 819
Couronne danoise	1 387 365	0,26 %	277 473
Euro	18 048 195	3,34 %	3 609 639
Dollar de Hong Kong	1 649 712	0,31 %	329 942
Shekel israélien	211 942	0,04 %	42 388
Yen japonais	12 640 707	2,34 %	2 528 141
Dollar néo-zélandais	125 071	0,02 %	25 014
Couronne norvégienne	335 028	0,06 %	67 006
Dollar de Singapour	568 695	0,11 %	113 739
Couronne suédoise	2 034 660	0,38 %	406 932
Franc suisse	5 286 789	0,98 %	1 057 359
Dollar américain	56 214 130	10,41 %	11 242 827
<b>Total</b>	<b>110 179 503</b>	<b>20,41 %</b>	<b>22 035 901</b>

31 décembre 2020 Devise	Trésorerie et placements (\$)	En % de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	3 793 176	0,76 %	758 635
Livre sterling	7 225 439	1,45 %	1 445 088
Couronne danoise	1 352 635	0,27 %	270 527
Euro	17 655 576	3,54 %	3 531 115
Dollar de Hong Kong	1 654 566	0,33 %	330 913
Shekel d'Israël	203 017	0,04 %	40 603
Yen japonais	13 612 548	2,73 %	2 722 510
Dollar néo-zélandais	147 468	0,03 %	29 494
Couronne norvégienne	305 720	0,06 %	61 144
Dollar de Singapour	546 540	0,11 %	109 308
Couronne suédoise	1 809 682	0,36 %	361 936
Franc suisse	5 156 498	1,04 %	1 031 300
Dollar américain	54 034 007	10,84 %	10 806 801
<b>Total</b>	<b>107 496 872</b>	<b>21,56 %</b>	<b>21 499 374</b>

### 4b. Risque de taux d'intérêt

Le Fonds est exposé au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers portant intérêt fluctue en raison de la variation des taux d'intérêt sur le marché. Le portefeuille d'instruments financiers portant intérêt du Fonds inclut la trésorerie, les placements à court terme et les titres à revenu fixe composant l'indice obligataire universel FTSE Canada. L'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de la trésorerie et des placements à court terme est minime. Le gestionnaire de portefeuille examine la sensibilité globale du Fonds aux variations des taux d'intérêt dans le cadre du processus de gestion des placements.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance des titres à revenu fixe :

30 juin 2021	0 à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Obligations	81 361 154 \$	66 274 996 \$	223 425 556 \$	371 061 706 \$
	81 361 154 \$	66 274 996 \$	223 425 556 \$	371 061 706 \$

  

31 décembre 2020	0 à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Obligations	69 063 869 \$	62 202 492 \$	203 840 602 \$	335 106 963 \$
	69 063 869 \$	62 202 492 \$	203 840 602 \$	335 106 963 \$

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Notes annexes

Au 30 juin 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 30 060 488 \$ (28 039 188 \$ au 31 décembre 2020) ou 5,57 % (5,62 % au 31 décembre 2020) du total de l'actif net. La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée en fonction de la durée moyenne pondérée du portefeuille d'obligations. En pratique, le résultat réel de négociation des titres peut différer, et l'écart peut être important.

#### 4c. Autre risque de prix

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

Le tableau ci-après illustre la variation de l'actif net si la valeur des indices de référence du Fonds avait augmenté ou diminué de 10 % au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. Cette variation est estimée en fonction de la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement des indices de référence du Fonds, en utilisant les données sur 12 mois, lorsqu'elles sont disponibles. La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Indice de référence	Incidence sur l'actif net (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
Indice S&P/TSX 60	5 693 495	5 280 763
Indice S&P 500	5 575 122	5 352 481
Indice Morgan Stanley Capital International EAEO	5 374 915	5 326 606
	<b>16 643 532</b>	<b>15 959 850</b>

Au 30 juin 2021, 30,93 % de l'actif net du Fonds (32,20 % au 31 décembre 2020) était négocié sur des bourses mondiales.

#### 4d. Risque de crédit

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

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, les titres de créance par notation de crédit se présentaient comme suit :

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Titres de créance par notation de crédit	En % du total des titres de créance	En % du total des titres de créance
AAA/Aaa	39 %	38 %
AA/Aa	35 %	36 %
A/A	14 %	14 %
BBB/Bbb	12 %	12 %
BB/Bb	0 %	0 %
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Toutes les transactions exécutées par le Fonds mettant en cause des titres cotés sont réglées ou acquittées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. L'opération est annulée si l'une des parties ne s'acquitte pas de ses obligations.

#### 4e. Risque de liquidité

Tous les passifs financiers du Fonds arrivent à échéance dans un an ou moins. De plus, le Fonds est exposé aux demandes de rachats quotidiennes de parts rachetables. Par conséquent, conformément à la législation sur les valeurs mobilières, le Fonds investit au moins 90 % de son actif dans des titres négociés sur un marché actif qui peuvent facilement être cédés. En outre, le Fonds maintient un niveau de trésorerie et d'équivalents de trésorerie suffisant pour avoir une liquidité disponible.

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

## Notes annexes

### 4f. Risque de concentration

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

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

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
Pays d'émission	% de l'actif net	% de l'actif net
Canada	79,1	77,7
États-Unis	10,0	10,4
Australie	0,6	0,7
Belgique	0,1	0,1
Bermudes	0,2	0,2
Îles Caïmans	0,1	0,1
Danemark	0,3	0,3
Finlande	0,1	0,1
France	1,1	1,1
Allemagne	0,9	1,0
Hong Kong	0,3	0,3
Irlande	0,3	0,3
Israël	0,1	0,1
Italie	0,2	0,2
Japon	2,3	2,7
Jersey	0,1	0,1
Pays-Bas	0,6	0,6
Norvège	0,1	0,1
Singapour	0,1	0,1
Espagne	0,2	0,3
Suède	0,4	0,3
Suisse	1,0	1,1
Royaume-Uni	1,4	1,5
<b>Total des placements</b>	<b>99,6</b>	<b>99,4</b>

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

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
Groupement sectoriel	% de l'actif net	% de l'actif net
<b>Titres de participation</b>		
Services de communication	2,4	2,4
Consommation discrétionnaire	2,7	3,1
Consommation de base	1,9	2,1
Énergie	2,0	1,9
Services financiers	7,0	6,6
Soins de santé	2,8	3,2
Produits industriels	3,8	3,9
Technologie de l'information	5,4	5,7
Matériaux	2,0	2,2
Immobilier	0,2	0,3
Services publics	0,7	0,8
<b>Titres à revenu fixe</b>		
Titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement fédéral canadien	23,1	22,1
Titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien	25,9	25,4
Titres à revenu fixe émis ou garantis par une administration municipale canadienne	0,9	0,9
Autres titres à revenu fixe	18,8	18,8
<b>Total des placements</b>	<b>99,6</b>	<b>99,4</b>

## 5. Présentation de la juste valeur

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

30 juin 2021	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	167 043 634	36	—	167 043 670
Titres à revenu fixe	—	371 061 706	—	371 061 706
<b>Total des placements</b>	<b>167 043 634</b>	<b>371 061 742</b>	<b>—</b>	<b>538 105 376</b>

31 déc. 2020	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	160 543 130	—	10 130	160 553 260
Titres à revenu fixe	—	335 106 963	—	335 106 963
<b>Total des placements</b>	<b>160 543 130</b>	<b>335 106 963</b>	<b>10 130</b>	<b>495 660 223</b>

Au cours de la période close le 30 juin 2021, les titres d'une valeur de 36 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1, le niveau 2 et le niveau 3..

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

## Notes annexes

### Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des mouvements de capitaux ayant touché les instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Solde à l'ouverture de la période (de l'exercice)	10 130	—
Gain (perte) réalisé	(1 701)	—
Variation nette de la (moins-value) plus-value latente*	(10 130)	10 130
Achats	66 594	—
Ventes	(64 893)	—
Transferts vers le niveau 3	—	—
Transferts à partir du niveau 3	—	—
<b>Solde à la clôture de la période (de l'exercice)</b>	<b>—</b>	<b>10 130</b>

\*La variation nette de la plus-value (moins-value) latente des instruments financiers de niveau 3 détenus au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 était respectivement de néant et de 10 130 \$.

### Techniques d'évaluation des instruments financiers de niveau 3

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des techniques d'évaluation et des données importantes non observables ayant servi à établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données importantes non observables utilisées à cette fin peuvent varier considérablement au fil du temps, en fonction de facteurs propres aux entreprises, et de la conjoncture économique ou boursière. Le tableau présenté ci-dessous illustre également les répercussions potentielles sur le Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % des données importantes non observables utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Certaines données importantes non observables utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation ne sont pas vraisemblablement susceptibles de fluctuer; on leur a donc attribué la valeur « S. O. » dans le tableau ci-dessous. Les titres pour lesquels une fluctuation potentielle vraisemblable des données importantes non observables n'a pas eu de répercussions significatives sur le Fonds se sont vu attribuer la valeur « nulle » dans le tableau ci-dessous.

Titre	Technique d'évaluation	Donnée importante non observable	Valeur comptable en date du 31 décembre 2020	Fluctuation de l'évaluation (\$)
Actions	Fondée sur le prix indiqué dans le prospectus	Prix indiqué dans le prospectus	10 130	S. O.
<b>Total</b>			<b>10 130</b>	

## 6. Impôts sur le revenu

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt ») et, par conséquent, n'est pas assujéti à l'impôt sur le revenu sur la tranche de son revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés, qui sont versés ou à verser aux porteurs de parts. Ces revenus distribués sont donc imposables aux mains des porteurs de parts. La date de fin d'année d'imposition du Fonds est le 15 décembre 2021.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs à des fins comptables et fiscales donnent lieu à des actifs et passifs d'impôts différés. La différence entre la juste valeur présentée du portefeuille de placements du Fonds et son prix de base rajusté à des fins fiscales représente la différence temporaire la plus importante. Comme la politique de distribution du Fonds consiste à distribuer la totalité des gains en capital nets réalisés, le passif d'impôt différé sur les gains en capital latents et l'actif d'impôt différé sur les pertes en capital latentes ne seront pas réalisés par le Fonds et ne sont donc pas comptabilisés par le Fonds.

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Fonds n'avait pas de pertes en capital nettes ni de pertes autres qu'en capital pouvant être déduites d'un revenu imposable futur.

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

## 7. Parts rachetables

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de fiducie rachetables et transférables d'une catégorie. Chaque part représente un intérêt indivis et égal dans l'actif net du Fonds.

## Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

États financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2021  
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

### Notes annexes

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

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

Nombre de parts	30 juin 2021	30 juin 2020
Solde à l'ouverture de la période	34 358 976	30 144 981
Émises	7 422 110	4 452 279
Réinvesties	—	45
Rachetées	(4 781 142)	(4 050 577)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>36 999 944</b>	<b>30 546 728</b>

Le Fonds a pour objectifs de gérer le capital de façon à assurer la continuité de l'exploitation, de maintenir la capacité et la souplesse financières pour atteindre ses objectifs stratégiques, et de donner un rendement adéquat aux porteurs de parts correspondant au niveau de risque, tout en maximisant les distributions pour ces derniers.

Étant donné que les revenus et les charges du Fonds sont assez prévisibles et stables, et que le Fonds n'a aucune exigence externe qui lui est imposée quant à son capital, le gestionnaire considère que les niveaux actuels de distributions, du capital et de la structure du capital sont suffisants pour maintenir les activités courantes. Le gestionnaire surveille activement la situation de trésorerie et le rendement financier du Fonds afin de s'assurer qu'il dispose des ressources nécessaires pour atteindre les niveaux actuels de distribution.

### 8. Prêt de titres

Il n'y a aucun titre prêté ni garantie correspondante détenus au 30 juin 2021 (néant au 31 décembre 2020).

### 9. Accords de paiement indirects

La responsabilité des activités de courtage est confiée à des courtiers suite à une évaluation visant à déterminer ceux qui peuvent dégager les meilleurs rendements pour le Fonds. Le Fonds peut confier aux courtiers la responsabilité d'activités qui comprennent, en plus de l'exécution de

transactions, des services de recherche en matière de placement qui peuvent être utilisés ou non par le gestionnaire pendant le processus de prise de décisions liées aux placements. Pendant la période close le 30 juin 2021, aucune tranche des commissions de courtage ne se rapportait à des accords de paiement indirects (néant au 31 décembre 2020).

### 10. Opérations entre parties liées

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

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annuel de 0,80 % de la valeur liquidative quotidienne du Fonds. De plus, le Fonds verse au gestionnaire des frais d'administration annuels fixes représentant 0,15 % de la valeur liquidative quotidienne du Fonds pour couvrir les frais de dépôt auprès des organismes de réglementation ainsi que d'autres frais liés à l'exploitation quotidienne dont, entre autres, les frais de tenue des registres, les coûts liés à la comptabilité et à l'évaluation du Fonds, les droits de garde, les frais juridiques, les honoraires d'audit et les coûts associés à la préparation et à la distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des états financiers et de l'information destinée aux investisseurs. Enfin, le Fonds paie certaines charges d'exploitation directement, notamment les coûts et frais associés au Comité d'examen indépendant; les coûts de la conformité à toute exigence gouvernementale ou réglementaire adoptée après le 1<sup>er</sup> juillet 2007; les coûts d'emprunt ainsi que les taxes (y compris, entre autres, la TPS et la TVH). Le gestionnaire peut, à son gré, absorber une partie des charges du Fonds. Le montant absorbé, s'il y a lieu, est alors inscrit à l'état du résultat global au poste « Charges réduites ou absorbées ».

#### 10b. Achat et vente de titres

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

### 11. Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Le Fonds n'a pas compensé d'actifs financiers et de passifs financiers dans son état de la situation financière, pas plus qu'il ne traite d'opérations portant sur des instruments financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation exécutoire ou d'un accord similaire.

