

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période close le 30 juin 2021

Portefeuille Tangerine^{MD} – croissance d'actions

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions

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
Actif		
Actifs courants		
Placements (notes 3c et 5)	1 279 659 804 \$	1 111 099 877 \$
Trésorerie (note 3m)	1 383 219 \$	—
Souscriptions à recevoir	2 667 484 \$	3 645 522 \$
Montant à recevoir pour la vente de titres	267 141 \$	1 680 265 \$
Revenu de placement à recevoir	2 925 456 \$	2 491 146 \$
Total de l'actif	1 286 903 104 \$	1 118 916 810 \$
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire (note 3m)	—	968 546 \$
Montant à payer pour l'achat de titres	165 571 \$	28 303 \$
Rachats à payer	2 740 585 \$	4 572 008 \$
Charges à payer	1 109 119 \$	1 004 764 \$
Total des passifs courants	4 015 275 \$	6 573 621 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 282 887 829 \$	1 112 343 189 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	53 216 302	51 451 217
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 3e)	24,11 \$	21,62 \$

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
Produits		
Dividendes (note 3j)	16 765 096 \$	14 344 114 \$
Intérêts aux fins de distribution (note 3j)	2 284 \$	521 505 \$
Gain net (perte nette) réalisé sur les placements	8 980 224 \$	(1 183 028) \$
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	112 263 618 \$	(45 899 305) \$
Gain net (perte nette) sur les actifs et passifs financiers par le biais du résultat net	138 011 222 \$	(32 216 714) \$
Perte nette (gain net) de change réalisée	(41 048) \$	106 577 \$
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change	(60 847) \$	52 119 \$
Total des produits	137 909 327 \$	(32 058 018) \$
Charges		
Frais de gestion (note 10a)	4 758 734 \$	3 796 772 \$
Frais d'administration (note 10a)	892 263 \$	711 895 \$
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 10a)	639 401 \$	507 931 \$
Frais du Comité d'examen indépendant (note 10a)	3 996 \$	6 768 \$
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	1 092 197 \$	1 056 678 \$
Coûts de transactions (note 3g)	54 597 \$	70 285 \$
Total des charges	7 441 188 \$	6 150 329 \$
Moins : Charges réduites ou absorbées (note 10a)	—	(6 768) \$
Charges nettes	7 441 188 \$	6 143 561 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	130 468 139 \$	(38 201 579) \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part (note 3l)	2,49 \$	(0,76) \$

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions

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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l’ouverture de la période	1 112 343 189 \$	964 594 595 \$
Augmentation (diminution) de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	130 468 139 \$	(38 201 579) \$
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l’émission de parts rachetables	164 950 213 \$	190 798 765 \$
Rachats de parts rachetables	(124 873 712) \$	(112 697 900) \$
Augmentation nette au titre des opérations sur parts rachetables	40 076 501 \$	78 100 865 \$
Augmentation nette de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	170 544 640 \$	39 899 286 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture la période	1 282 887 829 \$	1 004 493 881 \$

Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les

	30 juin 2021	30 juin 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d’exploitation		
Augmentation (diminution) de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	130 468 139 \$	(38 201 579) \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(8 980 224) \$	1 183 028 \$
(Gain) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(495) \$	1 591 \$
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements	(112 263 618) \$	45 899 305 \$
Produit de la vente et à l’échéance des placements	40 304 930 \$	31 731 558 \$
Achat de placements	(86 070 623) \$	(119 569 641) \$
Variation nette de l’actif et du passif sans effet de trésorerie	(329 955) \$	(1 240 135) \$
Flux de trésorerie nets liés aux activités d’exploitation	(36 871 846) \$	(80 195 873) \$
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l’émission de parts rachetables	165 928 251 \$	191 580 835 \$
Montants versés aux rachats de parts rachetables	(126 705 135) \$	(113 027 185) \$
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	39 223 116 \$	78 553 650 \$
Gain (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	495 \$	(1 591) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	2 351 765 \$	(1 643 814) \$
Trésorerie à l’ouverture de la période	(968 546) \$	3 459 048 \$
Trésorerie à la clôture de la période	1 383 219 \$	1 815 234 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d’exploitation		
Intérêts reçus	2 284 \$	521 505 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d’impôt	15 236 969 \$	12 887 595 \$

Les notes explicatives font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
ACTIONS (99,7 % de l'actif net)			
Australie (2,3 % de l'actif net)			
4 317	Afterpay Limited	238 990	474 254
11 989	AGL Energy Limited	220 010	91 394
5 107	Ampol Ltd.	149 719	133 934
23 699	APA Group	197 026	196 084
11 771	Aristocrat Leisure Limited	225 084	471 532
3 862	ASX, Ltd.	195 533	279 004
39 729	Aurizon Holdings Limited	177 108	137 395
34 640	AusNet Services	53 219	56 356
57 554	Australia and New Zealand Banking Group Limited	1 532 326	1 506 174
59 443	BHP Group Ltd.	1 778 832	2 684 047
10 222	BlueScope Steel Limited	146 532	208 684
30 382	Brambles Limited	304 640	323 120
1 319	Cochlear, Ltd.	189 031	308 601
27 377	Coles Group Limited	353 341	434 960
35 775	Commonwealth Bank of Australia	2 635 971	3 321 513
11 100	Computershare Limited	152 661	174 394
8 486	Crown Resorts, Ltd.	84 959	93 958
9 183	CSL Limited	1 403 986	2 434 671
21 888	Dexus	199 973	217 116
1 258	Domino's Pizza Enterprises Limited	125 247	140 937
24 688	Endeavour Group Limited	149 974	144 364
36 272	Evolution Mining Limited	197 836	151 742
34 463	Fortescue Metals Group Limited	288 884	747 782
33 871	Goodman Group	299 174	666 607
51 363	Insurance Australia Group Limited	302 639	246 389
13 339	LendLease Corporation Limited	182 583	142 111
6 757	Macquarie Group Limited	610 399	982 642
2 947	Magellan Financial Group Limited	134 568	147 560
58 346	Medibank Private Limited	154 835	171 403
79 618	Mirvac Group	168 210	216 130
66 660	National Australia Bank Limited	1 683 407	1 624 873
16 771	Newcrest Mining Limited	356 926	394 146
21 576	Northern Star Resources, Ltd.	278 349	196 169
8 630	Orica Limited	156 371	106 544
36 262	Origin Energy Limited	249 269	152 037
19 802	Qantas Airways Limited	108 164	85 786
30 482	QBE Insurance Group Limited	317 248	305 764
3 823	Ramsay Health Care Limited	232 066	223 729
1 084	REA Group Limited	75 792	170 339
6 048	Reece Limited	115 491	132 748
7 540	Rio Tinto Limited	516 023	887 695
38 947	Santos Limited	237 558	256 709
102 006	Scentre Group Limited	406 979	259 835
6 789	Seek Limited	114 661	209 160
9 370	Sonic Healthcare Limited	214 176	334 497
96 148	South32 Limited	234 299	261 891
48 044	Stockland	198 160	208 136
25 287	Suncorp Group Limited	311 482	261 176
28 160	Sydney Airport	159 801	151 577
44 852	Tabcorp Holdings Limited	191 937	215 990
81 801	Telstra Corporation Limited	328 443	285 935
39 585	The GPT Group	181 385	180 322
55 690	Transurban Group	609 981	736 722

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
14 626	Treasury Wine Estates Ltd.	161 188	158 814
80 121	Vicinity Centres	179 490	115 079
2 446	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	66 748	76 700
22 961	Wesfarmers Limited	947 807	1 261 536
74 135	Westpac Banking Corporation	1 997 910	1 778 823
3 226	Wisetech Global Limited	83 229	95 760
19 750	Woodside Petroleum Limited	559 319	407 790
24 688	Woolworths Group Limited	711 879	875 133
		24 838 828	29 716 273

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

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 600	Erste Group Bank AG	236 662	254 438
2 605	OMV AG	136 654	183 507
3 190	Raiffeisen International Bank-Holding AG	100 033	89 474
1 408	Verbund AG, cat. A	95 218	160 553
2 414	Voestalpine AG	104 770	121 734
		673 337	809 706

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

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 074	Ageas SA/NV	168 511	211 263
15 419	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 840 661	1 376 909
977	Colruyt SA	67 303	67 662
550	Elia Group SA/NV	89 297	71 883
2 181	Groupe Bruxelles Lambert SA	248 798	302 152
4 904	KBC Group NV	414 689	463 058
2 691	Proximus SA	100 941	64 374
274	Sofina SA	103 633	146 382
1 311	Solvay SA, cat. A	195 216	206 382
2 487	UCB SA	263 883	321 975
3 918	Umicore SA	198 064	296 310
		3 690 996	3 528 350

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

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
105	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	7 245	6 877
55 068	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 811 275	3 789 780
62 263	Brookfield Property Partners LP	1 509 986	1 461 313
14 500	CK Infrastructure Holdings Limited	142 081	107 050
375	Everest Re Group, Ltd.	123 754	117 024
24 900	Hongkong Land Holdings Limited	199 150	146 768
3 499	IHS Markit Ltd.	250 214	488 134
3 628	Invesco, Ltd.	143 017	120 086
4 200	Jardine Matheson Holdings Limited	326 672	332 439
3 565	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	193 297	129 832
		5 706 691	6 699 303

Canada (32,7 % de l'actif net)

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
45 434	Mines Agnico-Eagle Limitée	2 401 909	3 405 733
111 463	Algonquin Power & Utilities Corp.	2 058 575	2 058 722
153 799	Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	4 742 063	7 005 544
120 717	Banque de Montréal	10 291 383	15 338 302
331 611	Société aurifère Barrick	6 719 275	8 502 506
57 529	Bausch Health Companies Inc.	4 367 253	2 092 905
168 700	BCE Inc.	9 235 182	10 312 631
261 864	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	8 772 052	16 560 279
74 011	Corporation Cameco	1 209 520	1 758 501
32 060	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 570 954	1 863 327

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
83 679	Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 546 812	11 807 944
132 233	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	12 063 728	17 294 754
221 146	Canadian Natural Resources, Ltd.	8 037 172	9 951 570
124 315	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée.	5 705 914	11 849 706
10 684	La Société Canadian Tire Ltée., cat. A	1 363 546	2 095 773
46 543	Canopy Growth Corporation	2 377 555	1 395 359
27 783	CCL Industries Inc., cat. B	1 715 184	1 896 745
232 997	Cenovus Energy Inc.	3 530 840	2 763 344
41 288	CGI inc.	2 662 169	4 640 358
3 714	Constellation Software Inc.	3 047 065	6 972 701
52 947	Dollarama inc.	1 929 316	3 004 213
47 230	Emera Incorporated	2 265 101	2 656 215
377 803	Enbridge Inc.	18 299 219	18 750 363
102 893	First Quantum Minerals, Ltd.	1 529 561	2 939 653
87 498	Fortis Inc.	3 844 987	4 801 015
35 614	Franco-Nevada Corporation	3 377 035	6 406 603
13 003	George Weston limitée	1 256 843	1 536 304
38 367	Gildan Activewear Inc., cat. A	1 295 417	1 754 907
40 979	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	1 657 887	1 548 187
79 869	Inter Pipeline, Ltd.	1 933 841	1 609 360
234 755	Kinross Gold Corporation	1 223 099	1 845 174
49 736	Kirkland Lake Gold Ltd.	2 953 829	2 375 889
29 305	Les Compagnies Loblaw Limitée	1 546 352	2 235 678
51 152	Magna International, Inc.	3 039 063	5 870 715
362 124	Société Financière Manuvie	7 813 996	8 835 826
45 745	Metro inc.	1 804 841	2 718 625
62 894	Banque Nationale du Canada	3 395 976	5 834 676
106 322	Nutrien Ltd.	6 877 420	7 985 845
50 900	Open Text Corporation	2 384 540	3 204 155
102 499	Pembina Pipeline Corporation	4 119 467	4 037 436
106 657	Power Corporation du Canada	3 317 678	4 178 821
57 281	Restaurant Brands International Inc.	3 863 028	4 575 034
65 316	Rogers Communications Inc., cat. B	3 564 579	4 304 324
265 757	Banque Royale du Canada	23 064 652	33 376 422
44 535	Caputo inc.	1 611 595	1 646 459
83 419	Shaw Communications Inc., cat. B	2 157 949	2 995 576
21 056	Shopify Inc., cat. A	9 781 681	38 171 791
34 418	Groupe SNC-Lavalin Inc., cat. A	1 594 086	1 109 981
109 165	Financière Sun Life inc.	4 954 014	6 977 827
280 764	Suncor Énergie Inc.	10 781 547	8 335 883
182 521	Corporation TC Énergie	10 313 310	11 195 838
86 833	Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	2 078 605	2 479 082
251 480	TELUS Corporation	5 487 166	6 991 144
226 325	La Banque de Nouvelle-Écosse	15 504 151	18 246 322
339 564	La Banque Toronto-Dominion	20 980 962	29 497 925
31 405	Thomson Reuters Corporation	1 877 212	3 866 898
48 605	Waste Connections, Inc.	4 685 966	7 198 401
83 883	Wheaton Precious Metals Corp.	2 449 997	4 583 367
		301 034 119	419 248 638

Îles Caïmans (0,2 % de l'actif net)

35 000	Budweiser Brewing Company APAC Limited	159 768	136 732
42 600	Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	95 355	120 504
40 083	CK Asset Holdings Ltd.	373 019	342 580
52 884	CK Hutchison Holdings Limited	862 692	510 172

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
37 400	ESR Cayman Ltd.	148 315	156 246
1 000	Futu Holdings Limited, CAAE	170 546	221 767
3 535	Melco Resorts & Entertainment Limited, CAAE	93 719	72 533
47 600	Sands China, Ltd.	288 674	248 194
300	Sea Limited, CAAE	94 429	102 011
193 807	WH Group Limited	223 552	215 706
33 000	Wharf Real Estate Investment Company Limited	256 102	237 579
27 600	Wynn Macau, Limited	83 270	53 780
38 000	Xinyi Glass Holdings Limited	118 055	191 776
		2 967 496	2 609 580

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

59	A.P. Moller – Maersk A/S, série A	121 516	202 965
126	A.P. Moller – Maersk A/S, série B	259 242	448 504
2 907	Ambu A/S, cat. B	134 261	138 408
2 038	Carlsberg A/S, cat. B	284 553	470 477
2 197	Chr. Hansen Holding A/S	217 554	245 565
2 433	Coloplast A/S, série B	296 744	494 399
13 324	Danske Bank A/S	430 994	290 353
2 254	Demant A/S	78 534	157 126
4 193	DSV Panalpina A/S	439 724	1 210 991
1 295	Genmab A/S	343 462	656 216
2 576	GN Store Nord A/S	201 615	278 669
34 722	Novo Nordisk A/S, cat. B	2 192 154	3 602 592
4 049	Novozymes A/S, série B	237 928	377 967
3 854	Orsted A/S	321 552	669 753
2 002	Pandora A/S	255 771	333 282
177	Rockwool International A/S, série B	77 974	106 714
6 814	Tryg A/S	197 148	207 158
20 497	Vestas Wind Systems AS	462 641	990 882
		6 553 367	10 882 021

Finlande (0,4 % de l'actif net)

2 516	Elisa OYJ, série A	138 075	185 920
9 178	Fortum OYJ	235 279	313 496
5 680	Kesko OYJ, série B	193 707	259 825
6 920	Kone OYJ, série B	462 396	699 147
8 078	Neste OYJ	251 425	612 582
110 419	Nokia OYJ	757 957	732 041
65 788	Nordea Bank ABP	864 453	907 425
1 842	Orion OYJ, série B	99 361	98 055
10 178	Sampo OYJ, série A	586 797	579 322
10 291	Stora Enso OYJ, série R	151 223	232 503
10 451	UPM-Kymmene OYJ	345 729	489 579
9 172	Wartsila OYJ Abp	181 565	168 566
		4 267 967	5 278 461

France (3,5 % de l'actif net)

3 516	Accor SA	185 253	162 591
645	Aéroports de Paris SA	117 409	104 048
9 566	Air Liquide SA	1 364 683	2 074 280
5 532	Alstom SA	303 490	345 990
1 271	Amundi SA	135 741	138 772
1 394	Arkema SA	178 716	216 582
2 012	Atos SE	240 320	151 572
39 182	AXA SA	1 196 466	1 230 467

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
792	bioMérieux	88 004	113 979
22 732	BNP Paribas SA	1 700 631	1 764 904
18 378	Bolloré SE	100 436	121 986
4 500	Bouygues SA	212 986	206 111
5 875	Bureau Veritas SA	176 923	230 180
3 262	Capgemini SE	424 241	776 020
12 052	Carrefour SA	331 085	293 527
3 676	CNP Assurances	90 345	77 464
10 281	Compagnie de Saint-Gobain	597 681	838 524
3 451	Compagnie Générale des Établissements Michelin	498 918	681 619
1 083	Covivio	114 231	114 699
23 987	Crédit Agricole SA	350 585	416 147
13 221	DANONE SA	1 153 103	1 152 671
56	Dassault Aviation SA	83 331	81 578
2 686	Dassault Systèmes SE	394 622	806 628
4 867	Edenred	177 972	343 423
1 655	Eiffage SA	194 572	208 526
8 991	Électricité de France SA	151 795	152 102
37 233	Engie SA	751 570	631 734
5 777	EssilorLuxottica	936 618	1 320 376
873	Eurazeo SE	71 622	94 227
2 759	Faurecia SE	201 668	167 552
919	Gecina SA	166 453	174 362
8 846	Getlink SE	145 088	170 823
642	Hermès International	493 298	1 158 202
328	Iliad SA	77 201	59 438
781	Ipsen SA	106 974	100 606
1 517	Kering SA	751 097	1 641 826
4 016	Klépierre SA	203 002	128 153
1 823	La Française des Jeux SAEM	89 668	132 729
5 444	Légitime SA	448 035	713 591
5 082	L'Oréal SA	1 468 078	2 804 566
5 592	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 113 093	5 430 500
19 686	Natixis SA	143 870	115 636
39 455	Orange SA	760 343	557 090
1 065	Orpea SA	172 878	167 734
4 245	Pernod Ricard SA	763 198	1 166 965
4 522	Publicis Groupe SA	313 406	358 192
466	Rémy Cointreau SA	69 080	119 140
3 806	Renault SA	367 283	190 505
6 921	Safran SA	861 740	1 188 316
22 856	Sanofi	2 622 126	2 965 720
554	Sartorius Stedim Biotech	103 241	324 525
10 878	Schneider Electric SE	1 166 333	2 119 477
3 039	SCOR SE	127 208	119 692
533	SEB SA	101 048	119 285
16 539	Société Générale SA	734 549	603 788
1 721	Sodexo SA	225 899	198 898
7 051	Suez SA	150 287	207 606
1 198	Teleperformance SE	283 996	602 196
2 104	Thales SA	247 700	265 840
50 394	TotalEnergies SE	2 907 602	2 823 608
1 871	UbiSoft Divertissements SA	190 047	162 216
4 481	Valeo SA	243 368	166 944
11 070	Veolia Environnement SA	301 744	414 048
10 770	VINCI SA	1 111 150	1 423 260

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
14 518	Vivendi SA	448 967	603 987
482	Wendel SE	78 308	80 267
4 852	Worldline SA	496 763	562 461
		33 579 138	45 160 471

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

3 849	Adidas AG	994 239	1 774 244
8 320	Allianz SE	1 988 026	2 569 430
18 562	BASF SE	2 007 807	1 811 042
19 874	Bayer AG	2 469 394	1 494 563
6 722	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	779 072	881 602
1 215	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG privilégiées	114 352	135 244
512	Bechtle AG	145 005	117 781
1 991	Beiersdorf AG	258 170	297 495
3 020	Brenntag SE	217 496	347 783
846	Carl Zeiss Meditec AG	120 965	202 441
20 348	Commerzbank AG	229 716	178 748
2 258	Continental AG	526 494	411 102
3 852	Covestro AG	358 802	308 062
17 288	Daimler AG	1 531 466	1 911 674
3 102	Delivery Hero SE	282 683	507 459
42 100	Deutsche Bank AG	860 783	679 197
3 861	Deutsche Boerse AG	538 023	834 606
6 501	Deutsche Lufthansa AG	131 594	90 598
20 038	Deutsche Post AG	913 247	1 687 865
67 363	Deutsche Telekom AG	1 418 420	1 762 010
6 987	Deutsche Wohnen SE	337 526	529 232
45 741	E.ON SE	646 735	655 183
4 319	Evonik Industries AG	180 880	179 365
4 091	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	440 566	420 775
8 281	Fresenius SE & Co. KGaA	655 759	535 008
1 245	Fuchs Petrolub SE privilégiées	71 806	74 996
3 098	GEA Group AG	148 416	155 408
1 181	Hannover Rueck SE	180 364	244 710
2 918	HeidelbergCement AG	286 542	309 983
3 283	HelloFresh SE	266 635	395 233
2 075	Henkel AG & Co. KGaA	265 340	236 610
3 536	Henkel AG & Co. KGaA privilégiées	513 957	462 351
26 444	Infineon Technologies AG	692 251	1 313 333
1 454	KION Group AG	166 391	191 912
1 407	Knorr-Bremse AG	211 165	200 420
1 692	Lanxess AG	141 125	143 666
1 476	LEG Immobilien SE	239 930	263 244
2 558	Merck KGaA	348 719	607 414
1 041	MTU Aero Engines AG	257 040	319 347
2 842	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	762 284	963 865
1 217	Nemetschek SE	129 414	115 308
3 007	Porsche Automobil Holding SE actions privilégiées sans droit de vote	270 451	399 010
2 086	Puma SE	195 307	308 014
96	Rational AG	110 867	107 706
13 113	RWE AG, cat. A	451 778	588 477
21 052	SAP SE	2 784 278	3 673 924
541	Sartorius AG, actions privilégiées sans droit de vote	143 542	348 767
1 899	Scout24 AG	199 918	198 331

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
15 429	Siemens AG	2 372 130	3 027 495
5 358	Siemens Healthineers AG	308 259	406 630
2 637	Symrise AG	281 808	455 011
3 410	TeamViewer AG	227 428	158 841
19 228	Telefonica Deutschland Holding AG	96 184	62 826
1 769	Uniper SE	70 144	80 687
2 068	United Internet AG	117 624	104 711
653	Volkswagen AG	148 644	265 432
3 759	Volkswagen AG, privilégiées	838 276	1 165 844
10 918	Vonovia SE	571 936	874 124
3 395	Zalando SE	256 387	508 278
		32 273 560	39 054 417

Hong Kong (0,8 % de l'actif net)

243 800	AIA Group Limited	2 360 784	3 751 439
22 273	Bank of East Asia, Ltd.	96 263	51 213
72 500	BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	338 452	304 618
33 500	CLP Holdings Limited	418 123	410 245
42 000	Galaxy Entertainment Group Limited	330 013	416 224
38 000	Hang Lung Properties, Ltd.	115 293	114 278
14 900	Hang Seng Bank Limited	367 688	368 498
29 655	Henderson Land Development Co., Ltd.	159 377	174 013
49 500	HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited	59 074	62 118
70 900	HKT Trust and HKT, Ltd.	121 811	119 610
221 540	Hong Kong & China Gas Company Ltd.	403 688	426 026
24 303	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	920 627	1 793 454
42 532	Link Real Estate Investment Trust	411 680	510 340
31 459	MTR Corporation Limited	200 386	216 954
31 218	New World Development Co., Ltd.	187 540	200 856
28 000	Power Assets Holdings Limited	293 661	212 744
68 406	Sino Land Company Limited	127 919	133 510
42 000	SJM Holdings Limited	65 009	56 791
26 688	Sun Hung Kai Properties Limited	491 811	492 364
8 500	Swire Pacific Limited, cat. A	117 978	71 360
20 647	Swire Properties Limited	78 048	76 216
28 000	Techtronic Industries Company Limited	208 218	605 417
		7 873 443	10 568 288

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

2 243	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	549 959	240 418
9 540	Unibail-Rodamco-Westfield REIT CDI	136 931	50 375
		686 890	290 793

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

6 136	Accenture PLC, cat. A	1 055 880	2 239 876
886	Allegion PLC	73 021	152 831
1 674	Aon PLC, cat. A	408 582	494 929
14 972	CRH PLC	595 513	934 422
1 987	DCC PLC	230 000	201 156
3 880	Eaton Corporation PLC	369 994	711 946
3 170	Flutter Entertainment PLC	549 509	710 841
9 129	James Hardie Industries PLC, CDI	216 549	384 198
6 754	Johnson Controls International PLC	364 483	573 986
3 115	Kerry Group PLC, cat. A	382 915	538 862
3 050	Kingspan Group PLC	199 462	356 702
5 027	Linde Public Limited Company	1 018 661	1 799 628
12 993	Medtronic Public Limited Company	1 360 424	1 997 156

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 638	Pentair Public Limited Company	123 453	136 892
1 101	Perrigo Company PLC	144 803	62 510
1 927	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	117 194	209 819
4 797	Smurfit Kappa Group PLC	255 429	322 281
955	STERIS Public Limited Company	197 562	243 966
2 338	Trane Technologies PLC	243 356	533 112
1 753	Willis Towers Watson PLC	372 988	499 314
		8 279 778	13 104 427

Île de Man (0,0 % de l'actif net)

11 610	Entain PLC	196 386	346 667
--------	------------	---------	---------

Israël (0,2 % de l'actif net)

586	Azrieli Group Ltd.	36 272	51 108
19 723	Bank Hapoalim BM	155 200	196 075
30 097	Bank Leumi Le-Israel BM	185 657	283 193
2 043	Check Point Software Technologies, Ltd.	257 773	293 791
700	CyberArk Software Ltd.	124 651	112 919
602	Elbit Systems, Ltd.	97 552	96 542
14 788	ICL Group Ltd.	106 528	124 253
24 141	Israel Discount Bank, série A	128 161	142 382
1 987	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	40 300	75 812
1 174	Nice, Ltd.	148 271	355 221
5 069	Teva Pharmaceutical Industries, Ltd.	302 789	62 509
15 430	Teva Pharmaceutical Industries, Ltd., CAAE	419 269	189 159
1 100	Wix.com, Ltd.	252 336	395 399
		2 254 759	2 378 363

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

2 337	Amplifon SPA	121 614	142 904
22 538	Assicurazioni Generali SPA	478 273	559 506
10 339	Atlantia SPA	309 486	231 842
448	DiaSorin SPA	129 838	104 933
164 332	Enel SPA	1 188 642	1 890 031
49 661	Eni SpA	1 035 025	748 962
12 656	FinecoBank Banca Fineco SPA	199 989	273 205
5 461	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	76 951	76 281
334 716	Intesa Sanpaolo SpA	1 119 810	1 145 021
10 986	Mediobanca SPA	123 007	158 910
3 824	Moncler SPA	229 394	320 423
9 161	Nexi SPA	214 240	249 014
9 415	Poste Italiane SPA	102 921	154 159
4 882	Prysmian SPA	153 978	216 725
1 859	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	94 836	131 583
39 857	Snam SPA	253 674	285 334
213 946	Telecom Italia SPA	223 881	131 610
109 624	Telecom Italia SPA Preferred Savings Shares	97 039	71 927
28 316	Terna SPA	197 547	261 302
41 998	UniCredit SPA	942 072	613 657
		7 292 217	7 767 329

Japon (7,7 % de l'actif net)

800	ABC-Mart, Inc.	60 071	56 855
9 600	Acom Co., Ltd.	56 941	51 839
4 100	Advantest Corporation	187 582	457 889

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
13 400	AEON Co., Ltd.	303 065	446 263
3 900	AGC Inc.	166 385	202 765
3 100	Aisin Corporation	157 539	164 285
9 100	Ajinomoto Co., Inc.	226 132	292 805
3 300	ANA Holdings Inc.	109 807	96 168
9 300	Asahi Group Holdings, Ltd.	433 420	538 612
4 500	Asahi Intecc Co., Ltd.	140 384	133 347
24 400	Asahi Kasei Corporation	297 718	332 254
37 800	Astellas Pharma Inc.	677 168	815 835
2 600	Azbil Corporation	148 358	133 581
3 900	Bandai Namco Holdings Inc.	181 262	335 389
11 600	Bridgestone Corp.	563 864	654 216
5 100	Brother Industries, Ltd.	115 986	126 147
20 400	Canon Inc.	775 391	571 959
3 600	Capcom Co., Ltd.	132 773	130 535
4 100	Casio Computer Co., Ltd.	77 258	84 945
2 900	Central Japan Railway Company	605 704	545 180
13 200	Chubu Electric Power Co., Inc.	225 725	199 993
13 700	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	333 494	672 841
21 100	Concordia Financial Group, Ltd.	124 557	95 812
400	COSMOS Pharmaceutical Corporation	76 725	72 743
8 000	CyberAgent, Inc.	129 014	212 873
5 000	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	128 120	131 037
2 000	Daifuku Co., Ltd.	190 186	225 145
21 300	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	429 353	483 362
34 500	Daiichi Sankyo Company, Limited	551 763	921 671
5 000	Daikin Industries, Ltd.	677 859	1 154 177
1 300	Daito Trust Construction Co., Ltd.	216 414	176 223
11 200	Daiwa House Industry Co., Ltd.	388 353	416 731
38	Daiwa House REIT Investment Corp.	126 795	138 847
30 300	Daiwa Securities Group Inc.	237 794	206 246
8 800	DENSO Corporation	514 977	744 109
4 300	Dentsu Group Inc.	235 309	190 699
600	DISCO Corporation	208 239	227 265
6 200	East Japan Railway Company	656 899	548 331
4 800	Eisai Co., Ltd.	385 525	585 066
59 750	ENEOS Holdings, Inc.	387 509	309 913
3 900	FANUC Corporation	950 777	1 165 898
1 200	Fast Retailing Co., Ltd.	755 528	1 119 658
2 600	Fuji Electric Co., Ltd.	98 860	150 551
7 300	FUJIFILM Holdings Corporation	383 116	671 026
4 000	Fujitsu, Ltd.	399 157	928 251
84	GLP J-Reit	159 967	179 563
800	GMO Payment Gateway, Inc.	76 777	129 152
4 200	Hakuhodo Dy Holdings Incorporated	63 963	80 785
2 900	Hamamatsu Photonics K.K.	126 785	216 778
4 600	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	193 516	175 776
900	Harmonic Drive Systems Inc.	93 558	61 452
400	Hikari Tsushin, Inc.	69 984	87 068
4 700	Hino Motors Limited	65 548	51 231
620	Hirose Electric Co., Ltd.	96 458	112 405
900	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	61 522	54 925
2 200	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	73 385	83 331
4 400	Hitachi Metals, Ltd.	68 194	104 268
19 600	Hitachi, Ltd.	824 136	1 390 988
33 000	Honda Motor Co., Ltd.	1 250 609	1 307 026
1 100	Hoshizaki Corporation	125 934	115 853
7 600	Hoya Corporation	576 305	1 248 988

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 000	Hulic Co., Ltd.	76 594	83 676
2 200	Ibiden Co., Ltd.	130 367	147 025
4 312	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	169 689	129 075
2 700	Iida Group Holdings Co., Ltd.	60 580	86 153
20 700	INPEX Corporation	259 267	191 455
11 300	Isuzu Motors Limited	189 084	184 948
1 100	ITO EN, Ltd.	97 382	80 876
24 100	Itochu Corporation	497 565	860 417
2 000	Itochu Techno-Solutions Corporation	66 466	76 759
3 100	Japan Airlines Co., Ltd.	100 926	83 042
10 100	Japan Exchange Group, Inc.	201 291	278 330
141	Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	176 625	189 403
8 800	Japan Post Bank Co., Ltd.	136 829	91 602
30 700	Japan Post Holdings Co., Ltd.	451 674	311 792
4 700	Japan Post Insurance Co., Ltd.	106 495	107 706
27	Japan Real Estate Investment Corp.	186 886	205 744
24 500	Japan Tobacco Inc.	897 109	573 611
9 600	JFE Holding, Inc.	195 078	139 345
4 300	JSR Corporation	102 782	161 194
9 100	Kajima Corporation	145 991	142 849
2 600	Kakaku.com, Inc.	58 352	97 321
3 500	Kansai Paint Co., Ltd.	83 187	110 548
9 800	Kao Corporation	724 083	747 320
32 700	KDDI Corporation	1 067 970	1 264 134
1 900	Keio Corporation	105 355	138 423
2 500	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	92 557	98 878
3 900	Keyence Corporation	1 306 009	2 439 704
2 900	Kikkoman Corporation	137 329	237 161
3 400	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	167 633	147 940
16 900	Kirin Holdings Company, Limited	401 269	408 401
1 100	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	127 480	116 467
2 600	Kobe Bussan Co., Ltd.	92 739	101 527
1 300	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	69 900	78 611
2 100	Koito Manufacturing Co., Ltd.	124 645	161 897
17 900	Komatsu, Ltd.	547 099	551 293
1 900	Konami Holdings Corp.	94 877	141 391
700	KOSE Corporation	111 570	136 515
21 000	Kubota Corporation	412 963	526 459
1 800	Kurita Water Industries Limited	53 602	107 039
6 600	Kyocera Corporation	457 726	505 727
5 300	Kyowa Kirin Co., Ltd.	122 157	232 978
1 500	Lasertec Corporation	190 024	361 315
1 100	Lawson, Inc.	86 563	63 081
4 500	Lion Corporation	115 537	94 487
5 400	LIXIL Corporation	151 777	173 090
9 000	M3, Inc.	280 994	814 641
4 400	Makita Corporation	197 905	256 742
32 600	Marubeni Corp.	268 462	351 384
11 900	Mazda Motor Corporation	202 671	138 608
1 700	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	82 133	92 937
3 900	Medipal Holdings Corporation	91 209	92 332
2 300	MEIJI Holdings Co., Ltd.	202 806	170 644
2 100	Mercari, Inc.	90 297	138 234
7 200	Minebea Mitsumi Inc.	142 411	236 088
5 600	MISUMI Group Inc.	176 943	234 919
25 400	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	214 880	264 539

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
26 100	Mitsubishi Corporation	779 579	881 736
37 200	Mitsubishi Electric Corporation	623 726	669 244
23 200	Mitsubishi Estate Company, Limited	573 384	465 005
3 400	Mitsubishi Gas & Chemical Company, Ltd.	61 061	89 371
14 100	Mitsubishi HC Capital Inc.	98 872	93 601
6 400	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	336 336	233 419
247 100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 743 639	1 654 392
31 800	MITSUI & Co., Ltd.	614 287	887 148
3 500	Mitsui Chemicals, Inc.	102 057	149 753
18 700	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	547 823	536 814
1 800	Miura Co., Ltd.	109 894	96 697
48 990	Mizuho Financial Group, Inc.	1 042 507	867 687
5 000	MonotaRO Co., Ltd.	99 301	146 713
9 200	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	344 275	329 279
11 600	Murata Manufacturing Company, Ltd.	710 818	1 097 737
2 200	Nabtesco Corporation	75 697	103 089
5 100	NEC Corporation	210 188	325 468
9 600	Nexon Co., Ltd.	159 092	265 194
4 600	NGK Insulators Limited	111 095	95 663
1 600	NH Foods, Ltd.	78 726	77 116
9 100	Nidec Corporation	693 145	1 307 166
5 800	Nihon M&A Center Inc.	174 661	186 429
2 300	Nintendo Co., Ltd.	929 302	1 658 200
29	Nippon Building Fund Inc.	209 230	224 219
1 600	Nippon Express Co., Ltd.	116 216	151 019
14 800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	128 451	249 003
42	Nippon Prologis REIT, Inc.	124 935	165 646
3 300	Nippon Sanso Holdings Corporation	57 843	83 834
1 000	Nippon Shinyaku Co., Ltd.	111 916	98 292
17 000	Nippon Steel Corporation	433 706	355 340
26 200	Nippon Telegraph and Telephone Corp.	689 809	846 091
3 200	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	95 006	201 002
2 600	Nissan Chemical Corporation	134 053	157 803
45 600	Nissan Motor Co., Ltd.	496 720	280 475
3 600	Nisshin Seifun Group Inc.	74 486	65 268
1 300	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	108 249	116 031
1 600	Nitori Holdings Co., Limited	265 568	350 950
3 100	Nitto Denko Corp.	266 034	286 720
62 300	Nomura Holdings, Inc.	410 495	394 662
2 600	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	62 257	81 744
86	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	158 779	170 885
7 100	Nomura Research Institute, Ltd.	128 384	291 110
6 700	NSK, Ltd.	89 751	70 191
12 700	NTT Data Corporation	178 392	245 552
12 200	Obayashi Corporation	137 794	120 188
1 400	Obic Co., Ltd.	222 687	323 482
6 200	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	166 080	194 098
16 500	Oji Holdings Corporation	111 782	117 448
23 100	Olympus Corporation	343 126	569 053
3 600	Omron Corporation	205 387	353 851
7 200	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	216 038	199 137
700	Oracle Corporation Japan	57 170	66 383
4 100	Oriental Land Co., Ltd.	463 200	724 114
25 300	Orix Corporation	482 198	529 112
54	ORIX JREIT Inc.	147 436	128 808
7 000	Osaka Gas Co., Ltd.	171 413	161 585
2 300	Otsuka Corporation	97 435	149 602

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 000	Otsuka Holdings Co., Ltd.	408 762	411 197
8 100	Pan Pacific International Holdings Corp.	137 013	208 395
45 000	Panasonic Corporation	614 798	645 397
2 100	PeptiDream Inc.	138 519	127 690
3 300	Persol Holdings Co., Ltd.	100 980	80 815
2 300	Pigeon Corporation	118 222	80 318
2 100	Pola Orbis Holdings Inc.	66 079	68 742
16 900	Rakuten Group Inc.	234 135	236 443
27 400	Recruit Holdings Co., Ltd.	926 049	1 672 168
25 100	Renesas Electronics Corporation	316 226	336 325
41 700	Resona Holdings, Inc.	246 541	198 751
13 700	Ricoh Co., Ltd.	163 816	190 603
700	Rinnai Corp.	71 328	82 550
1 800	Rohm Company Limited	163 931	206 246
4 900	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	142 324	127 378
7 700	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	134 014	131 439
5 000	SBI Holdings, Inc.	131 423	146 601
1 100	SCSK Corporation	77 603	81 244
4 100	Secom Co., Ltd.	379 455	386 255
5 800	Seiko Epson Corporation	135 827	126 443
7 200	Sekisui Chemical Co., Ltd.	135 863	152 546
12 000	Sekisui House, Ltd.	241 857	305 051
15 300	Seven & I Holdings Co., Ltd.	768 738	904 198
6 500	SG Holdings Co., Ltd.	130 808	211 250
3 900	Sharp Corporation	95 194	79 757
4 800	Shimadzu Corporation	129 490	230 010
1 500	Shimano Inc.	290 980	440 975
10 100	Shimizu Corporation	105 897	96 007
7 200	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	822 490	1 492 520
5 500	Shionogi & Co., Ltd.	318 900	355 352
8 100	Shiseido Company, Limited	467 288	738 418
1 200	SMC Corporation	577 630	878 938
58 300	SoftBank Corp.	992 199	945 422
25 300	SoftBank Group Corp.	1 313 762	2 194 638
1 300	Sohgo Security Services Co., Ltd.	80 866	73 390
6 400	Sompo Holdings, Inc.	281 219	293 184
25 400	Sony Group Corporation	1 437 334	3 064 801
1 800	Square Enix Holdings Co., Ltd.	125 255	110 654
2 800	Stanley Electric Co., Ltd.	98 155	100 434
12 200	Subaru Corporation	445 174	298 293
5 300	SUMCO Corporation	144 369	161 133
30 300	Sumitomo Chemical Company, Ltd.	183 342	199 113
22 900	Sumitomo Corp.	384 296	380 172
3 900	Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	70 384	101 295
14 800	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	259 462	270 634
5 100	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	212 909	246 092
26 500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 213 905	1 132 366
6 700	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	312 201	263 721
6 100	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	246 756	270 186
2 800	Suntory Beverage & Food Limited	157 866	130 580
7 200	Suzuki Motor Corporation	362 533	377 629
3 400	Sysmex Corporation	304 795	500 720
11 400	T&D Holdings, Inc.	183 233	182 642
4 000	Taisei Corp.	192 626	162 444
600	Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	71 577	39 830
31 889	Takeda Pharmaceutical Company Ltd.	1 663 330	1 323 150
2 700	TDK Corporation	275 391	406 366

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
13 200	Terumo Corporation	409 418	663 012
10 200	The Chiba Bank, Ltd.	88 531	76 132
14 300	The Kansai Electric Power Company, Inc.	211 021	169 036
8 900	The Shizuoka Bank, Ltd.	88 025	85 295
2 300	THK Co., Ltd.	72 169	85 066
4 600	TIS Inc.	131 925	145 599
3 500	Tobu Railway Co., Ltd.	122 870	112 149
2 400	Toho Co., Ltd.	93 476	122 636
1 500	TOHO Gas Company, Ltd.	67 733	91 040
8 500	Tohoku Electric Power Co., Inc.	122 157	82 505
12 900	Tokio Marine Holdings, Inc.	672 893	735 161
900	Tokyo Century Corporation	69 044	59 946
28 700	Tokyo Electric Power Co., Inc.	155 534	105 667
3 000	Tokyo Electron, Ltd.	594 143	1 609 266
7 700	Tokyo Gas Co., Ltd.	227 043	180 149
10 200	Tokyu Corporation	188 521	171 952
5 400	Toppa, Inc.	116 660	107 541
27 700	Toray Industries, Inc.	277 223	228 415
8 100	Toshiba Corp.	308 329	434 231
4 800	Tosoh Corporation	105 811	102 607
2 700	Toto, Ltd.	130 005	173 210
1 700	Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	81 868	81 083
2 900	Toyota Industries Corp.	214 775	310 931
42 700	Toyota Motor Corporation	3 325 063	4 625 824
4 400	Toyota Tsusho Corporation	167 481	257 724
2 600	Trend Micro Incorporated	154 601	168 826
900	Tsuruha Holdings, Inc.	135 859	129 632
8 300	Unicharm Corporation	298 536	413 931
58	United Urban Investment Corporation	105 370	103 989
4 700	USS Co., Ltd.	104 200	101 623
1 600	Welcia Holdings Co., Ltd.	56 838	64 799
3 200	West Japan Railway Company	247 272	226 136
2 600	Yakult Honsha Co., Ltd.	194 692	182 459
15 300	Yamada Holdings Co., Ltd.	94 826	87 569
2 600	Yamaha Corp.	138 384	174 917
5 700	Yamaha Motor Co., Ltd.	149 711	192 054
5 800	Yamato Holdings Co., Ltd.	154 877	204 483
4 700	Yaskawa Electric Corp.	149 747	284 734
4 700	Yokogawa Electric Corporation	100 153	87 046
54 700	Z Holdings Corporation	296 598	339 804
2 400	ZOZO, Inc.	70 691	101 081
		78 937 974	98 354 493

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

14 772	Amcor PLC	216 022	209 628
2 551	Aptiv PLC	249 310	496 990
4 576	Ferguson PLC	425 006	786 708
202 584	Glencore PLC	915 411	1 072 400
24 345	WPP PLC	539 871	405 713
		2 345 620	2 971 439

Libéria (0,0 % de l'actif net)

2 185	Royal Caribbean Cruises, Ltd.	257 384	230 741
-------	-------------------------------	---------	---------

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

14 649	ArcelorMittal SA	398 811	556 087
20 113	Aroundtown SA	221 006	194 346
2 747	Eurofins Scientific SE	212 846	388 875

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 246	InPost SA	95 045	105 538
9 778	Tenaris SA	184 666	131 988
		1 112 374	1 376 834

Pays-Bas (2,0 % de l'actif net)

7 483	ABN AMRO Bank NV CVA	222 212	111 998
400	Adyen NV	675 828	1 210 338
36 290	Aegon NV	220 162	186 468
11 881	Airbus SE	1 322 001	1 891 981
3 891	Akzo Nobel NV	412 149	595 392
944	Argenx SE	298 574	353 636
974	ASM International NV	340 106	396 199
8 448	ASML Holding NV	2 157 168	7 187 975
20 087	CNH Industrial NV	252 542	410 756
11 604	Davide Campari-Milano NV	156 891	192 472
2 175	EXOR NV	150 839	215 786
2 570	Ferrari NV	355 538	656 684
2 387	Heineken Holding NV	249 049	297 776
5 270	Heineken NV	599 763	790 926
78 973	ING Groep NV	1 285 540	1 291 927
1 628	JDE Peet's NV	83 944	73 156
3 492	Just Eat Takeaway.com NV	449 621	399 318
70 243	Koninklijke (Royal) KPN NV	288 757	271 702
20 929	Koninklijke Ahold Delhaize NV	574 718	770 508
3 503	Koninklijke DSM NV	386 624	809 690
18 096	Koninklijke Philips NV	746 445	1 110 527
1 244	Koninklijke Vopak NV	79 414	69 967
2 422	LyondellBasell Industries NV, cat. A	267 294	308 524
6 093	NN Group NV	243 784	355 935
2 686	NXP Semiconductors NV	678 810	684 240
9 873	Prosus NV	1 030 756	1 195 692
4 646	Qiagen NV	190 395	278 091
2 375	Randstad NV	163 169	224 956
40 654	Stellantis NV	604 184	987 870
13 926	STMicroelectronics NV	349 128	625 883
5 217	Wolters Kluwer NV	299 341	649 054
		15 134 746	24 605 427

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

25 531	Auckland International Airport Limited	151 036	160 602
11 390	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	186 404	306 698
12 778	Mercury NZ, Ltd.	52 415	73 746
22 670	Meridian Energy Limited	62 817	104 550
6 852	Ryman Healthcare Limited	66 989	77 845
34 667	Spark New Zealand Limited	108 309	143 981
13 018	The a2 Milk Company Limited	141 280	72 540
2 634	Xero Limited	329 284	335 718
		1 098 534	1 275 680

Norvège (0,2 % de l'actif net)

5 859	Adevinta ASA, cat. B	143 789	139 114
18 229	DnB ASA	404 300	492 108
19 170	Equinor ASA	475 310	502 560
3 538	Gjensidige Forsikring ASA	82 304	96 631
9 106	Mowi ASA	241 137	286 970
27 060	Norsk Hydro ASA	195 565	213 935
13 287	Orkla ASA	156 044	167 684

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
1 636	Schibsted ASA, cat. A	85 415	97 842
2 051	Schibsted ASA, cat. B	75 056	105 838
12 759	Telenor ASA	300 431	266 409
3 132	Yara International ASA	165 761	204 257
		2 325 112	2 573 348

Papouasie-Nouvelle-Guinée (0,0 % de l'actif net)

40 336	Oil Search Limited	200 972	142 869
--------	--------------------	---------	---------

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

5 447	Banco Espirito Santo, SA	5 483	29
54 647	EDP – Energias de Portugal SA	283 325	358 714
8 867	Galp Energia, SGPS, SA, cat. B	171 922	119 170
4 046	Jeronimo Martins, SGPS, SA	79 164	91 381
		539 894	569 294

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

65 184	Ascendas Real Estate Investment Trust	170 623	177 143
95 528	CapitaLand Integrated Commercial Trust	181 774	183 924
55 503	CapitaLand Limited	169 178	189 693
9 300	City Developments, Ltd.	88 605	62 456
36 583	DBS Group Holdings Limited	676 934	1 004 623
107 000	Genting Singapore, Ltd.	100 074	82 306
31 100	Keppel Corporation Limited	202 623	156 715
32 100	Mapletree Commercial Trust	75 688	63 874
64 800	Mapletree Logistics Trust	127 875	122 375
63 915	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	554 656	703 611
23 750	Singapore Airlines Limited	122 973	106 113
14 200	Singapore Exchange Limited	102 864	146 249
28 000	Singapore Technologies Engineering Ltd.	92 574	99 823
161 600	Singapore Telecommunications Limited	519 555	340 909
24 021	United Overseas Bank, Ltd.	496 753	571 359
6 961	UOL Group Limited	48 783	46 812
6 100	Venture Corporation, Ltd.	122 282	107 949
34 000	Wilmar International, Ltd.	106 239	140 946
		3 960 053	4 306 880

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

5 100	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	219 672	169 184
5 100	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA, droits (échéance 9 juill. 2021)	9 552	8 837
1 499	Aena SME, SA	278 842	304 437
9 153	Amadeus IT Group, SA	663 685	797 331
135 222	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 195 089	1 038 143
350 580	Banco Santander, SA	2 277 202	1 657 485
88 203	Caixabank, SA	407 986	335 991
10 008	Cellnex Telecom, SA	559 872	789 510
5 873	EDP Renovaveis SA	169 285	168 523
4 510	Enagas SA	151 886	129 048
5 619	Endesa, SA	148 382	168 826
8 916	Ferrovial, SA	225 915	324 056
6 004	Grifols, SA	199 200	201 377
116 748	Iberdrola SA	1 248 323	1 762 450
21 292	Industria de Diseno Textil, SA	840 969	928 952
5 223	Naturgy Energy Group SA	147 310	166 285
7 657	Red Electrica Corporacion, SA	190 314	176 030

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
29 511	Repsol, SA	606 726	457 378
4 645	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	111 406	192 085
111 471	Telefonica SA	1 209 639	645 123
		10 861 255	10 421 051

Suède (1,2 % de l'actif net)

6 251	Alfa Laval AB	163 197	273 614
20 382	ASSA ABLOY AB, série B	522 968	760 817
13 621	Atlas Copco AB, série A	580 761	1 033 453
7 986	Atlas Copco AB, série B	309 353	520 346
5 392	Boliden AB	164 497	256 860
4 490	Electrolux AB NPV, série B	123 395	154 275
5 205	Embracer Group AB	180 936	174 471
12 985	Epiroc AB, série A	201 324	366 629
7 653	Epiroc AB, série B	96 194	186 107
4 835	EQT AB	119 024	217 445
12 451	Essity AB, cat. B	470 790	511 643
3 458	Evolution AB	393 362	677 143
2 154	Fastighets AB Balder, série B	139 997	167 483
15 521	Hennes & Mauritz AB, série B	536 543	456 212
40 099	Hexagon AB, série B	363 594	736 213
8 934	Husqvarna AB, série B	99 968	147 081
2 039	ICA Gruppen AB	103 541	117 592
2 008	Industrivarden AB, série A	90 158	96 760
2 955	Industrivarden AB, série C	71 374	134 008
3 305	Investment AB Latour, série B	83 619	134 375
36 950	Investor AB, série B	521 768	1 055 315
4 848	Kinnevik AB, série B	185 551	240 492
1 638	L E Lundbergforetagen AB, série B	85 631	130 967
4 091	Lundin Energy AB	130 772	179 364
28 377	NIBE Industrier AB, série B	246 394	369 876
22 979	Sandvik AB NPV	445 501	727 331
6 750	Securitas AB, série B	126 065	132 041
10 585	Sinch AB	221 144	220 701
32 290	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	429 117	516 865
6 741	Skanska AB, série B	179 664	221 565
7 615	SKF AB, série B	196 294	240 258
12 241	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	214 980	248 582
30 778	Svenska Handelsbanken AB, série A	487 451	430 317
18 584	Swedbank AB, série A	512 740	428 491
31 946	Swedish Match AB	177 858	337 575
10 001	Tele2 AB, série B	149 603	168 847
59 264	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	652 242	922 980
53 222	Telia Company AB	321 234	292 682
4 139	Volvo AB, cat. A	135 737	127 172
29 051	Volvo AB, cat. B	539 226	866 100
		10 773 567	14 980 048

Suisse (3,4 % de l'actif net)

35 091	ABB, Ltd.	993 963	1 475 627
3 033	Adecco Group AG, actions nominatives	250 411	255 409
10 148	Alcon Inc.	774 653	880 665
922	Baloise Holding AG	159 576	178 232
645	Banque Cantonale Vaudoise	88 063	71 804
73	Barry Callebaut AG	163 308	210 257
20	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	167 903	246 628

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG Registered Shares	204 354	259 623
4 367	Chubb, Ltd.	721 443	859 493
4 499	Clariant AG	141 883	110 898
3 814	Coca-Cola HBC AG DI	128 055	170 548
10 555	Compagnie Financiere Richemont SA, série A	1 054 535	1 582 967
49 902	Credit Suisse Group AG	953 383	647 919
162	Ems-Chemie Holding AG, actions nominatives	118 233	197 273
1 413	Garmin, Ltd.	113 305	253 079
754	Geberit AG	408 081	701 004
187	Givaudan SA	563 405	1 077 959
10 644	Holcim Ltd., actions nominatives	711 922	791 224
4 606	Julius Baer Group, Ltd.	288 107	372 569
1 063	Kuehne & Nagel International AG	206 371	450 852
3 423	Logitech International SA	300 685	514 046
1 508	Lonza Group AG	517 315	1 324 836
58 002	Nestlé SA	6 274 705	8 952 829
44 733	Novartis AG	4 694 648	5 052 985
461	Partners Group Holding AG	469 387	865 533
14 788	Roche Holding AG	5 150 080	6 928 295
802	Schindler Holding AG Participation Certificate	200 758	304 054
387	Schindler Holding AG Registered Shares	92 330	140 187
120	SGS SA	365 094	458 801
7 786	Siemens Energy AG	267 854	290 646
2 873	Sika AG	488 958	1 164 261
1 127	Sonova Holding AG	241 841	525 403
212	Straumann Holding AG	200 265	418 907
635	Swiss Life Holding AG	286 855	382 463
1 544	Swiss Prime Site AG	169 873	189 880
6 141	Swiss Re AG	696 669	686 769
533	Swisscom AG	337 892	377 151
3 227	TE Connectivity Limited	307 293	540 298
1 338	Temenos AG	257 966	266 357
564	The Swatch Group AG, Bearer Shares	266 943	239 815
1 169	The Swatch Group AG Registered	101 495	95 607
74 181	UBS Group AG	1 451 773	1 407 166
936	Vifor Pharma AG	172 672	150 155
3 043	Zurich Insurance Group AG	1 198 697	1 513 211
		32 723 002	43 583 685

Royaume-Uni (4,6 % de l'actif net)

19 987	3i Group PLC	249 803	401 058
44 262	Abrdn PLC	303 495	205 192
3 877	Admiral Group PLC	135 859	208 516
26 220	Anglo American PLC	729 646	1 288 409
7 857	Antofagasta PLC	124 930	192 939
9 132	Ashtead Group PLC	284 296	837 946
6 962	Associated British Foods PLC	303 840	263 915
26 462	AstraZeneca PLC	2 473 700	3 930 552
19 253	Auto Trader Group PLC	148 936	208 611
2 328	Aveva Group PLC	138 213	147 667
80 204	Aviva PLC	620 408	556 899
65 686	BAE Systems PLC	600 754	586 549
352 032	Barclays PLC	1 126 284	1 030 491
19 898	Barratt Developments PLC	184 949	236 636

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
42 717	BHP Group PLC	1 112 717	1 556 472
410 771	BP PLC	2 849 668	2 213 459
44 015	British American Tobacco PLC	2 957 288	2 108 239
17 922	British Land Company PLC	193 409	151 728
181 918	BT Group PLC	812 930	603 724
6 644	Bunzl PLC	227 287	271 523
8 037	Burberry Group PLC	228 247	284 044
4 079	Coca-Cola Europacific Partners PLC	227 522	297 522
36 202	Compass Group PLC	874 502	942 558
2 875	Croda International Public Limited Co.	224 239	362 367
47 201	Diageo PLC	1 917 678	2 794 563
25 810	Direct Line Insurance Group PLC	144 862	125 833
9 573	Evraz PLC	96 548	96 946
18 626	Experian PLC	551 171	887 691
101 540	GlaxoSmithKline PLC	2 647 437	2 465 489
7 483	Halma PLC	238 394	344 597
7 234	Hargreaves Lansdown PLC	198 135	196 636
3 506	Hikma Pharmaceuticals PLC	148 132	146 700
410 856	HSBC Holdings PLC	3 916 384	2 932 913
19 346	Imperial Brands PLC	925 322	515 277
31 163	Informa PLC	381 710	267 398
3 647	InterContinental Hotels Group PLC	249 548	300 083
3 334	Intertek Group PLC	242 006	315 393
33 822	J Sainsbury PLC	153 007	157 257
10 621	JD Sports Fashion PLC	147 202	166 971
3 895	Johnson Matthey PLC	205 794	204 753
41 608	Kingfisher PLC	207 546	259 439
13 925	Land Securities Group PLC	233 656	160 886
121 870	Legal & General Group PLC	511 658	537 036
1 435 687	Lloyds Banking Group PLC	1 453 914	1 146 687
6 591	London Stock Exchange Group PLC	493 486	898 609
52 394	M&G PLC	192 593	205 158
95 509	Melrose Industries PLC	308 771	253 406
10 028	Mondi PLC	288 403	326 105
71 921	National Grid PLC	1 077 076	1 132 875
95 703	Natwest Group PLC	417 544	332 667
2 737	Next PLC	263 363	367 822
3 396	Nielsen Holdings PLC	170 398	103 744
10 042	Ocado Group PLC	250 076	344 082
14 826	Pearson PLC	222 743	210 505
6 582	Persimmon PLC	249 323	333 056
11 995	Phoenix Group Holdings PLC	149 417	138 792
52 831	Prudential PLC	1 325 218	1 241 305
14 412	Reckitt Benckiser Group PLC	1 584 243	1 577 109
39 122	RELX PLC	953 848	1 286 610
36 832	Rentokil Initial PLC	245 887	311 883
22 656	Rio Tinto PLC	1 385 967	2 305 623
172 774	Rolls-Royce Holdings PLC	543 154	292 364
82 824	Royal Dutch Shell PLC, cat. A	2 529 271	2 049 868
74 890	Royal Dutch Shell PLC, cat. B	2 590 504	1 792 267
2 459	Schroders PLC	117 502	147 774
24 413	SEGRO PLC	255 785	457 086
4 843	Severn Trent PLC	181 695	207 200
17 961	Smith & Nephew PLC	400 639	480 078
7 981	Smiths Group PLC	197 371	217 078
1 520	Spirax-Sarco Engineering PLC	238 812	354 016
21 287	SSE PLC	437 160	546 401
10 775	St. James's Place PLC	198 232	272 244

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
55 015	Standard Chartered PLC	704 520	433 854
72 298	Taylor Wimpey PLC	212 040	196 584
157 716	Tesco PLC	769 818	601 512
2 500	The Berkeley Group Holdings PLC	150 062	196 511
21 902	The Sage Group PLC	226 107	256 347
52 999	Unilever PLC	3 766 638	3 835 487
13 882	United Utilities Group PLC	203 098	231 393
543 495	Vodafone Group PLC	1 875 820	1 128 134
4 021	Whitbread PLC	224 771	214 747
49 732	WM Morrison Supermarkets PLC	182 558	209 878
		57 286 939	58 399 738

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
68 902	AT&T Inc.	3 048 974	2 455 548
1 211	Atmos Energy Corporation	157 294	144 125
2 140	Autodesk, Inc.	292 789	773 524
4 127	Automatic Data Processing, Inc.	571 798	1 015 040
210	AutoZone, Inc.	183 873	388 041
1 288	Avalonbay Communities, Inc.	272 650	332 846
792	Avery Dennison Corporation	81 994	206 189
7 290	Baker Hughes Company	323 072	206 452
3 022	Ball Corporation	145 793	303 188
72 687	Bank of America Corporation	2 020 322	3 711 043
4 921	Baxter International Inc.	362 462	490 541
2 826	Becton, Dickinson and Company	718 436	851 028
18 252	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	3 988 579	6 281 395
2 087	Best Buy Co., Inc.	128 706	297 146
1 468	Biogen Inc.	530 775	629 458
218	Bio-Rad Laboratories, Inc., cat. A	138 615	173 926
1 372	BlackRock, Inc.	781 919	1 486 528
398	Booking Holdings Inc.	777 903	1 078 386
2 280	BorgWarner Inc.	124 919	137 044
1 424	Boston Properties, Inc.	219 199	202 061
13 823	Boston Scientific Corporation	454 165	731 924
21 588	Bristol-Myers Squibb Company	1 567 106	1 786 260
3 941	Broadcom Inc.	1 078 034	2 327 046
1 097	Broadridge Financial Solutions Inc.	170 604	219 425
1 741	Brown Forman Corp., cat. B	101 557	161 562
1 304	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	123 025	151 253
3 940	Cabot Oil & Gas Corporation	116 113	85 186
2 607	Cadence Design Systems Inc.	164 160	441 689
1 996	Caesars Entertainment Inc.	224 917	256 433
1 759	Campbell Soup Co.	106 859	99 303
4 292	Capital One Financial Corporation	440 652	822 144
2 595	Cardinal Health, Inc.	221 939	183 452
1 627	CarMax, Inc.	134 113	260 200
7 482	Carnival Corporation	354 613	244 224
8 005	Carrier Global Corp.	206 395	481 752
1 702	Catalent, Inc.	198 530	227 872
5 299	Caterpillar Inc.	764 050	1 428 034
948	Cboe Global Markets, Inc.	113 923	139 754
3 180	CBRE Group, Inc., cat. A	151 551	337 587
1 310	CDW Corporation	208 428	283 312
1 086	Celanese Corporation, série A	128 802	203 871
5 457	Centene Corporation	380 943	492 817
5 135	CenterPoint Energy, Inc.	160 859	155 915
2 875	Cerner Corporation	220 108	278 258
2 051	CF Industries Holdings, Inc.	97 913	130 670
500	Charles River Laboratories International, Inc.	198 620	229 036
1 313	Charter Communications, Inc., cat. A	542 771	1 172 997
18 651	Chevron Corporation	2 710 362	2 419 026
266	Chipotle Mexican Grill, Inc.	189 091	510 663
2 234	Church & Dwight Co., Inc.	153 086	235 749
3 267	Cigna Corporation	673 011	959 073
1 446	Cincinnati Financial Corp.	128 453	208 818
825	Cintas Corporation	154 936	390 250
40 657	Cisco Systems, Inc.	1 741 584	2 668 315
19 975	Citigroup Inc.	1 415 693	1 750 004
4 019	Citizens Financial Group, Inc.	156 329	228 282
1 255	Citrix Systems, Inc.	133 030	182 245

États-Unis (32,7 % de l'actif net)

5 610	3M Company	1 230 928	1 379 855
1 197	A.O. Smith Corporation	80 288	106 811
17 149	Abbott Laboratories	1 240 369	2 461 844
17 045	AbbVie Inc.	1 645 086	2 377 473
416	ABIOMED, Inc.	189 354	160 778
7 547	Activision Blizzard, Inc.	525 376	891 930
4 609	Adobe Inc.	1 024 606	3 342 438
630	Advance Auto Parts, Inc.	118 725	160 036
9 911	Advanced Micro Devices Incorporated	365 398	1 152 783
6 000	AFLAC Incorporated	280 243	398 683
2 965	Agilent Technologies, Inc.	235 155	542 693
2 152	Air Products and Chemicals Inc.	440 995	766 616
1 627	Akamai Technologies, Inc.	140 254	234 916
1 170	Alaska Air Group, Inc.	108 444	87 378
1 068	Albemarle Corporation	136 052	222 789
1 316	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	224 373	296 490
2 164	Alexion Pharmaceuticals Inc.	372 133	492 284
704	Align Technology, Inc.	200 677	532 647
2 400	Alliant Energy Corporation	130 777	165 714
2 895	Alphabet Inc., cat. A	3 764 499	8 753 520
2 741	Alphabet Inc., cat. C	3 153 432	8 506 902
17 943	Altria Group, Inc.	1 265 217	1 059 393
4 124	Amazon.com, Inc.	6 602 227	17 568 034
2 412	Ameren Corp.	162 563	239 062
5 833	American Airlines Group, Inc.	274 890	153 200
4 741	American Electric Power Company, Inc.	404 467	496 609
6 298	American Express Company	679 639	1 288 598
8 131	American International Group, Inc.	522 297	479 266
4 399	American Tower Corporation	786 777	1 471 529
1 790	American Water Works Co., Inc.	195 498	341 638
1 111	Ameriprise Financial, Inc.	181 991	342 397
1 482	AmerisourceBergen Corporation	151 879	210 108
2 187	AMETEK, Inc.	177 487	361 540
5 554	Amgen Inc.	1 134 658	1 676 395
5 658	Amphenol Corp., cat. A	262 931	479 301
2 405	Analog Devices, Inc.	258 744	512 712
819	Ansys Inc.	178 960	351 977
2 373	Anthem, Inc.	565 876	1 121 914
3 946	APA Corporation	229 966	105 691
150 898	Apple Inc.	7 974 410	25 591 934
8 875	Applied Materials, Inc.	459 749	1 564 964
5 485	Archer-Daniels-Midland Company	299 703	411 600
548	Arista Networks, Inc.	208 422	245 859
1 928	Arthur J. Gallagher & Co.	177 678	334 433
508	Assurant, Inc.	56 398	98 246

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
1 160	Clorox Company	178 262	258 428
3 485	CME Group Inc., cat. A	590 923	917 815
2 605	CMS Energy Corp.	133 708	190 579
4 994	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	380 214	428 309
8 221	Colgate-Palmolive Company	710 151	828 148
44 213	Comcast Corporation, cat. A	1 908 971	3 121 786
1 334	Comerica Inc.	97 252	117 846
4 707	Conagra Brands, Inc.	217 778	212 047
13 089	ConocoPhillips Company	990 004	987 074
3 391	Consolidated Edison Inc.	314 879	301 158
1 599	Constellation Brands, Inc., cat. A	328 417	463 112
1 961	Copart, Inc.	157 658	320 124
7 619	Corning Incorporated	227 112	385 875
6 879	Corteva, Inc.	274 975	377 785
4 269	Costco Wholesale Corporation	1 003 768	2 091 631
4 191	Crown Castle International Corp.	564 061	1 012 513
22 068	CSX Corporation	420 721	876 644
1 367	Cummins Inc.	242 036	412 711
12 743	CVS Health Corporation	1 234 528	1 316 655
3 105	D.R. Horton, Inc.	125 031	347 466
6 131	Danaher Corporation	767 721	2 037 394
1 308	Darden Restaurants, Inc.	130 880	236 459
658	DaVita Inc.	54 322	98 127
3 020	Deere & Company	512 119	1 319 018
6 006	Delta Air Lines, Inc.	326 965	321 735
1 913	DENTSPLY SIRONA, Inc.	140 393	149 855
5 726	Devon Energy Corporation	226 202	206 972
918	Dexcom Inc.	535 136	485 396
1 814	Diamondback Energy, Inc.	254 787	210 903
2 652	Digital Realty Trust, Inc.	404 737	494 106
2 896	Discover Financial Services	218 180	424 202
1 419	Discovery, Inc., cat. A	63 599	53 909
2 601	Discovery, Inc., cat. C	87 042	93 339
2 424	DISH Network Corp., cat. A	174 042	125 469
2 284	Dollar General Corp.	257 029	612 011
2 141	Dollar Tree, Inc.	208 134	263 794
7 610	Dominion Energy, Inc.	724 953	693 284
359	Domino's Pizza, Inc.	189 984	207 378
1 336	Dover Corporation	114 685	249 148
6 993	Dow Inc.	482 531	547 969
1 916	DTE Energy Company	238 049	307 487
7 467	Duke Energy Corporation	764 939	912 803
3 751	Duke Realty Corporation	145 423	219 934
5 208	DuPont de Nemours Inc.	502 246	499 222
2 536	DXC Technology Co.	198 317	122 284
1 303	Eastman Chemical Company	128 896	188 377
6 126	eBay Inc.	240 223	532 601
2 426	Ecolab Inc.	427 515	618 758
3 774	Edison International	306 235	270 213
5 866	Edwards Lifesciences Corporation	287 432	752 319
2 802	Electronic Arts Inc.	293 903	499 049
7 684	Eli Lilly and Company	903 869	2 183 905
5 840	Emerson Electric Co.	456 522	695 976
1 307	Enphase Energy, Inc.	328 279	297 197
1 998	Entergy Corporation	204 327	246 670
5 487	EOG Resources, Inc.	619 523	566 937
1 158	Equifax Inc.	172 347	343 446

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
870	Equinix, Inc.	467 588	864 658
3 222	Equity Residential	272 458	307 215
648	Essex Property Trust, Inc.	191 635	240 734
1 260	Etsy, Inc.	194 768	321 164
2 318	Eversource Energy	169 357	173 457
3 390	Exelon Corporation	262 344	336 834
9 154	Exelon Corporation	434 296	502 271
1 360	Expedia Group, Inc.	206 694	275 702
1 529	Expeditors International of Washington, Inc.	111 901	239 699
1 289	Extra Space Storage Inc.	156 958	261 484
40 819	Exxon Mobil Corporation	4 091 290	3 188 452
597	F5 Networks, Inc.	98 653	137 991
23 061	Facebook, Inc., cat. A	4 272 332	9 929 358
5 352	Fastenal Company	169 641	344 624
705	Federal Realty Investment Trust	123 652	102 290
2 370	FedEx Corporation	552 049	875 530
6 011	Fidelity National Information Services, Inc.	860 536	1 054 509
6 741	Fifth Third Bancorp	200 457	319 120
1 634	First Republic Bank	207 849	378 716
4 991	FirstEnergy Corp.	229 856	229 971
5 791	Fiserv, Inc.	573 472	766 508
768	FleetCor Technologies Inc.	233 163	243 517
1 171	FMC Corporation	88 386	156 895
38 158	Ford Motor Company	588 654	702 151
1 264	Fortinet Inc.	131 059	372 818
3 202	Fortive Corporation	243 271	276 522
1 220	Fortune Brands Home & Security Inc.	94 942	150 483
3 100	Fox Corporation, cat. A	165 220	142 532
1 473	Fox Corporation, cat. B	81 042	64 205
2 727	Franklin Resources, Inc.	124 493	108 025
14 278	Freepoint-McMoRan Inc.	329 967	656 121
818	Gartner, Inc.	121 016	245 331
605	Generac Holdings, Inc.	236 091	311 019
2 171	General Dynamics Corporation	425 675	506 109
84 946	General Electric Company	2 229 854	1 415 839
5 983	General Mills, Inc.	405 395	451 415
12 392	General Motors Company	567 349	907 964
1 444	Genuine Parts Company	171 333	226 142
12 164	Gilead Sciences, Inc.	1 131 990	1 037 216
2 875	Global Payments Inc.	349 728	667 663
815	Globe Life Inc.	67 144	96 128
8 389	Halliburton Company	436 568	240 173
3 388	Hanesbrands, Inc.	116 971	78 327
1 236	Hasbro, Inc.	127 920	144 667
2 483	HCA Healthcare, Inc.	301 867	635 663
4 981	Healthpeak Properties, Inc.	204 713	205 332
1 366	Henry Schein, Inc.	107 912	125 494
2 520	Hess Corporation	180 501	272 483
12 396	Hewlett Packard Enterprise Company	200 406	223 803
2 734	Hilton Worldwide Holdings Inc.	277 799	408 360
2 410	Hologic, Inc.	117 791	199 113
6 711	Honeywell International Inc.	1 068 805	1 822 849
2 536	Hormel Foods Corporation	107 538	149 951
7 183	Host Hotels & Resorts Inc.	159 363	152 011
3 810	Howmet Aerospace Inc.	110 992	162 627
11 767	HP Inc.	327 721	439 901
1 256	Humana Inc.	339 093	688 565

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
13 763	Huntington Bancshares Incorporated	212 819	243 200
410	Huntington Ingalls Industries Inc.	117 329	106 998
692	IDEX Corporation	148 699	188 562
831	IDEXX Laboratories, Inc.	204 956	649 882
2 795	Illinois Tool Works Inc.	449 313	773 752
1 419	Illumina, Inc.	430 929	831 500
1 768	Incyte Corporation	266 270	184 187
3 541	Ingersoll Rand Inc.	156 223	214 023
38 955	Intel Corporation	1 928 211	2 708 080
5 470	Intercontinental Exchange, Inc.	442 349	804 015
8 640	International Business Machines Corp.	1 682 689	1 568 354
2 440	International Flavors & Fragrances Inc.	358 181	451 405
3 881	International Paper Company	238 424	294 646
2 642	Intuit Inc.	584 646	1 603 635
1 146	Intuitive Surgical, Inc.	517 938	1 305 054
304	IPG Photonics Corporation	85 232	79 343
1 872	IQVIA Holdings Inc.	295 587	561 721
2 829	Iron Mountain Incorporated	121 724	148 253
761	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	89 285	153 555
678	Jack Henry & Associates, Inc.	129 338	137 278
1 303	Jacobs Engineering Group Inc.	114 449	215 274
25 366	Johnson & Johnson	3 864 836	5 174 602
29 155	JPMorgan Chase & Co.	3 124 454	5 615 404
2 743	Juniper Networks, Inc.	85 796	92 899
856	Kansas City Southern	123 288	300 368
2 417	Kellogg Co.	203 364	192 538
9 164	KeyCorp	178 058	234 332
1 719	Keysight Technologies, Inc.	141 148	328 683
3 298	Kimberly-Clark Corporation	486 511	546 346
4 220	Kimco Realty Corp.	115 480	108 954
18 287	Kinder Morgan, Inc., cat. P	542 486	412 815
1 439	KLA Corporation	190 514	577 714
2 349	L Brands, Inc.	173 709	209 606
1 927	L3Harris Technologies, Inc.	307 043	515 778
929	Laboratory Corporation of America Holdings	163 156	317 333
1 382	Lam Research Corporation	283 438	1 113 563
1 259	Lamb Weston Holdings, Inc.	130 705	125 751
3 108	Las Vegas Sands Corp.	234 973	202 785
1 288	Leggett & Platt, Incorporated	68 453	82 633
1 178	Leidos Holdings, Inc.	135 079	147 476
2 578	Lennar Corporation, cat. A	167 597	317 159
1 574	Lincoln National Corporation	108 802	122 480
1 368	Live Nation Entertainment, Inc.	131 509	148 377
2 494	LKQ Corporation	107 106	152 007
2 370	Lockheed Martin Corporation	807 105	1 110 371
2 188	Loews Corporation	119 856	148 069
6 834	Lowe's Companies, Inc.	692 858	1 641 479
10 063	Lumen Technologies, Inc.	257 675	169 345
1 203	M&T Bank Corporation	207 094	216 465
7 665	Marathon Oil Corporation	176 554	129 275
6 142	Marathon Petroleum Corporation	445 263	459 533
380	MarketAxess Holdings Inc.	173 187	218 144
2 538	Marriott International, Inc., cat. A	305 594	429 056
4 940	Marsh & McLennan Companies, Inc.	459 364	860 568
595	Martin Marietta Materials, Inc.	142 186	259 210
2 452	Masco Corporation	90 046	178 869
8 431	MasterCard Incorporated, cat A	1 579 457	3 811 579

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 384	Maxim Integrated Products, Inc.	362 219	571 969
2 475	McCormick & Company, Incorporated	161 080	270 682
7 205	McDonald's Corporation	1 254 286	2 060 882
1 492	Mckesson Corporation	284 765	353 324
24 440	Merck & Co, Inc.	1 901 134	2 353 635
7 271	MetLife, Inc.	414 438	538 870
219	Mettler Toledo International Inc.	145 544	375 687
3 928	MGM Resorts International	166 757	207 451
2 677	Microchip Technology Incorporated	269 272	496 377
10 870	Micron Technology, Inc.	497 483	1 143 858
72 452	Microsoft Corporation	8 020 109	24 304 420
1 100	Mid-America Apartment Communities, Inc.	134 979	229 410
564	Mohawk Industries, Inc.	147 588	134 226
1 938	Molson Coors Brewing Company, cat. B	170 368	128 847
13 619	Mondelez International Inc., cat. A	730 181	1 053 014
383	Monolithic Power Systems	186 869	177 116
3 500	Monster Beverage Corporation	227 867	395 915
1 567	Moody's Corporation	283 503	703 149
14 393	Morgan Stanley	753 336	1 634 177
1 664	Motorola Solutions, Inc.	214 786	446 826
776	MSCI Inc., cat. A	175 043	512 248
1 064	Nasdaq, Inc.	87 676	231 625
1 996	Netapp Inc.	106 542	202 230
4 277	Netflix, Inc.	1 122 684	2 797 511
3 226	Newell Brands Inc.	150 544	109 736
7 816	Newmont Corporation	374 243	613 427
3 888	News Corporation, cat. A	73 687	124 070
1 367	News Corporation, cat. B	31 424	41 219
18 957	NextEra Energy, Inc.	918 103	1 720 208
12 312	Nike Inc., cat. B	997 184	2 355 347
3 759	NiSource Inc.	127 052	114 042
2 433	Norfolk Southern Corporation	392 587	799 623
1 943	Northern Trust Corporation	190 829	278 184
1 451	Northrop Grumman Corporation	418 088	653 001
5 538	NortonLifeLock, Inc.	168 515	186 667
3 982	NOV Inc.	207 723	75 542
2 207	NRG Energy, Inc.	65 611	110 137
2 948	Nucor Corp.	205 513	350 193
6 000	NVIDIA Corporation	1 298 386	5 944 583
33	NVR, Inc.	160 191	203 228
7 839	Occidental Petroleum Corporation	647 950	303 539
871	Old Dominion Freight Line, Inc.	142 993	273 738
1 977	Omnicom Group Inc.	181 611	195 825
4 409	ONEOK, Inc.	297 401	303 776
17 559	Oracle Corporation	983 772	1 692 499
683	O'Reilly Automotive, Inc.	232 700	478 877
2 357	Organon & Co.	97 442	88 319
3 800	Otis Worldwide Corp.	275 756	384 772
3 417	PACCAR Inc.	269 918	377 641
909	Packaging Corporation of America	123 900	152 431
1 264	Parker-Hannifin Corporation	251 543	480 692
3 151	Paychex, Inc.	232 896	418 672
448	Paycom Software, Inc.	184 552	201 638
11 320	PayPal Holdings, Inc.	1 087 631	4 085 837
1 314	Penn National Gaming Inc.	192 965	124 459
3 582	People's United Financial Inc.	77 840	76 026
13 334	PepsiCo, Inc.	1 814 993	2 446 508

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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 (\$)
1 029	PerkinElmer Inc.	75 624	196 751
54 006	Pfizer Inc.	2 301 405	2 618 850
15 057	Philip Morris International Inc.	1 758 936	1 847 914
4 130	Phillips 66	433 586	438 899
981	Pinnacle West Capital Corporation	93 456	99 575
2 204	Pioneer Natural Resources Company	425 807	443 552
401	Pool Corporation	180 074	227 751
2 235	PPG Industries, Inc.	293 539	469 856
7 065	PPL Corp.	288 018	244 698
2 251	Principal Financial Group, Inc.	149 037	176 137
7 171	Prologis, Inc.	604 477	1 061 408
3 705	Prudential Financial, Inc.	421 492	470 122
1 000	PTC Inc.	174 918	174 922
4 674	Public Service Enterprise Group Inc.	258 519	345 764
1 487	Public Storage, Inc.	392 425	553 676
2 450	PulteGroup Inc.	63 502	165 556
634	PVH Corp.	93 094	84 467
1 069	Qorvo, Inc.	99 461	258 990
10 898	QUALCOMM Incorporated	943 497	1 928 839
1 210	Quanta Services, Inc.	49 614	135 705
1 220	Quest Diagnostics Incorporated	126 518	199 371
489	Ralph Lauren Corporation, cat. A	74 905	71 337
1 101	Raymond James Financial, Inc.	122 556	177 102
14 650	Raytheon Technologies Corp.	1 223 828	1 547 617
3 537	Realty Income Corporation	270 438	292 312
1 576	Regency Centers Corp.	134 714	125 036
1 020	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	548 109	705 473
9 189	Regions Financial Corporation	146 613	229 623
1 931	Republic Services, Inc.	138 422	263 051
1 385	Resmed Inc.	180 429	422 793
972	Robert Half International Inc.	59 710	107 087
1 141	Rockwell Automation Inc.	203 270	404 118
2 025	Rollins, Inc.	70 603	85 758
1 027	Roper Technologies, Inc.	314 056	597 969
3 486	Ross Stores Inc.	306 190	535 273
2 333	S&P Global, Inc.	463 087	1 185 771
8 933	Salesforce.com, Inc.	1 416 231	2 702 050
1 020	SBA Communications Corporation	223 716	402 539
13 126	Schlumberger Limited	1 073 629	520 288
1 314	Sealed Air Corp.	64 029	96 407
3 081	Sempra Energy	442 272	505 438
1 911	ServiceNow, Inc.	771 832	1 300 450
3 212	Simon Property Group, Inc.	623 271	518 974
1 523	Skyworks Solutions, Inc.	189 732	361 627
471	Snap-on Incorporated	88 298	130 313
5 526	Southwest Airlines Co.	286 683	363 287
1 587	Stanley Black & Decker, Inc.	255 959	402 843
11 393	Starbucks Corporation	831 711	1 577 410
3 317	State Street Corporation	312 350	337 960
3 178	Stryker Corporation	572 014	1 022 120
508	SVB Financial Group	190 802	350 026
5 343	Synchrony Financial	227 350	321 020
1 431	Synopsys Inc.	171 981	488 702
4 815	Société Sysco	329 649	463 578
2 143	T. Rowe Price Group Inc.	238 080	525 348
1 058	Take-Two Interactive Software, Inc.	151 625	231 918
2 491	Tapestry, Inc.	128 513	134 119
4 786	Target Corporation	479 546	1 432 673

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
449	Teledyne Technologies Inc.	205 373	232 868
422	Teleflex Incorporated	147 020	209 960
1 585	Teradyne, Inc.	167 190	262 924
7 421	Tesla, Inc.	6 565 491	6 246 052
8 918	Texas Instruments Incorporated	934 970	2 123 600
2 139	Textron Inc.	122 063	182 153
5 953	The AES Corporation	89 159	192 178
2 822	The Allstate Corporation	280 482	455 820
7 624	The Bank of New York Mellon Corporation	416 337	483 652
5 314	The Boeing Company	1 396 513	1 576 383
14 518	The Charles Schwab Corporation	722 962	1 308 952
37 444	The Coca-Cola Company	2 100 694	2 508 913
491	The Cooper Companies, Inc.	143 912	240 934
2 252	The Estee Lauder Companies Inc., cat. A	354 238	887 014
1 853	The Gap, Inc.	71 230	77 212
3 290	The Goldman Sachs Group, Inc.	853 558	1 546 208
3 280	The Hartford Financial Services Group, Inc.	177 038	251 699
1 368	The Hershey Company	182 151	295 060
10 247	The Home Depot, Inc.	1 930 372	4 046 351
3 831	The Interpublic Group of Companies, Inc.	106 077	154 130
1 005	The J.M. Smucker Company	150 656	161 249
6 110	The Kraft Heinz Company	477 185	308 542
7 233	The Kroger Co.	270 568	343 128
3 336	The Mosaic Company	137 418	131 819
4 122	The PNC Financial Services Group, Inc.	583 120	973 691
23 595	The Procter & Gamble Company	2 725 619	3 942 343
5 700	The Progressive Corporation	328 485	693 197
2 327	The Sherwin-Williams Company	324 601	785 071
10 294	The Southern Co.	650 556	771 325
11 701	The TJX Companies, Inc.	600 275	976 872
2 367	The Travelers Companies, Inc.	330 816	438 808
17 511	The Walt Disney Company	2 207 997	3 811 374
3 717	The Western Union Company	88 853	105 725
11 417	The Williams Companies, Inc.	435 550	375 355
3 794	Thermo Fisher Scientific Inc.	924 383	2 370 056
5 683	T-Mobile US, Inc.	711 329	1 019 206
1 094	Tractor Supply Company	107 464	252 056
538	TransDigm Group Inc.	232 180	431 228
2 300	Trimble Inc.	207 452	233 059
13 058	Truist Financial Corporation	693 824	897 420
7 777	Twitter, Inc.	391 844	662 658
407	Tyler Technologies, Inc.	189 007	227 989
2 711	Tyson Foods, Inc., cat. A	203 782	247 615
13 158	U.S. Bancorp	767 640	928 244
2 994	UDR, Inc.	152 539	181 592
499	Ulta Beauty, Inc.	151 865	213 655
1 823	Under Armour, Inc., cat. A	96 158	47 744
1 944	Under Armour, Inc., cat. C	31 397	44 703
6 420	Union Pacific Corporation	926 780	1 748 418
3 239	United Airlines Holdings, Inc.	243 347	209 728
6 989	United Parcel Service, Inc., cat. B	992 258	1 799 872
661	United Rentals, Inc.	88 202	261 115
9 092	UnitedHealth Group Incorporated	2 125 354	4 508 403
765	Universal Health Services, Inc., cat. B	118 084	138 713

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions

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 (\$)
2 053	Unum Group	96 719	72 199
2 983	V.F. Corporation	238 895	303 043
3 873	Valero Energy Corporation	320 774	374 467
3 450	Ventas, Inc.	271 905	243 939
944	VeriSign, Inc.	125 451	266 159
1 516	Verisk Analytics, Inc., cat. A	197 015	327 995
39 935	Verizon Communications Inc.	2 556 034	2 770 768
2 525	Vertex Pharmaceuticals Inc.	436 154	630 438
5 815	ViacomCBS Inc., cat. B	431 233	325 472
10 787	Viatris Inc.	217 393	190 879
16 298	Visa Inc., cat. A	2 130 452	4 718 912
1 607	Vornado Realty Trust	174 327	92 871
1 250	Vulcan Materials Co.	165 910	269 439
1 200	W.R. Berkley Corporation	108 342	110 600
425	W.W. Grainger, Inc.	129 508	230 510
1 575	Wabtec Corporation	157 372	160 512
7 032	Walgreens Boots Alliance, Inc.	612 370	458 113
13 254	Walmart Inc.	1 433 898	2 314 481
3 785	Waste Management, Inc.	343 393	656 691
570	Waters Corporation	102 343	243 942
2 925	WEC Energy Group, Inc.	219 590	322 179
39 903	Wells Fargo & Company	2 342 959	2 237 864
4 098	Welltower Inc.	355 471	421 695
700	West Pharmaceutical Services, Inc.	215 066	311 271
2 904	Western Digital Corporation	253 313	255 929
2 335	WestRock Company	144 384	153 882
7 059	Weyerhaeuser Company	271 431	300 871
564	Whirlpool Corporation	102 770	152 265
919	Wynn Resorts, Ltd.	148 749	139 177
5 046	Xcel Energy Inc.	285 871	411 649
3 442	Xilinx, Inc.	364 553	616 489
1 791	Xylem, Inc.	129 906	266 047
2 924	Yum! Brands, Inc.	293 160	416 499
507	Zebra Technologies Corporation, cat. A	177 718	332 423
1 966	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	287 246	391 516
1 549	Zions Bancorporation NA	70 934	101 392
4 603	Zoetis Inc., cat. A	416 700	1 062 232
		248 095 757	418 425 190
	Total des placements (99,7 % de l'actif net)	907 822 155	1 279 659 804
	Autres actifs moins les passifs courants		3 228 025
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« Actif net »)		1 282 887 829

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions

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

Notes annexes

1. Établissement du Fonds

Le Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (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 réaliser une plus-value du capital en effectuant des placements dans des titres de participation d'après une répartition cible entre trois catégories d'actifs distinctes : les actions canadiennes (33,4 %), les actions américaines (33,3 %) et les actions internationales (33,3 %). Chacun des trois types d'investissement cherche à reproduire, aussi fidèlement que possible, un indice boursier reconnu : 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 (perte) net réalisé sur les placements ».
- Les gains (pertes) de change latents sur les placements comptabilisés à la JVRN sont inclus dans l'état du résultat global au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements ».
- Les gains (pertes) de change réalisés et latents sur les actifs qui ne sont pas des placements, les passifs et le revenu de placement libellés en devises sont 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 ».

Notes annexes

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 (perte) 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.

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.

Notes annexes

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 instruments 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.

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.

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.

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.

Notes annexes

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 sur ses soldes de trésorerie et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

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.

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 hors trésorerie donnée par l'emprunteur et l'obligation connexe du Fonds de rendre la garantie ne sont pas comptabilisées ni dans l'état de la situation financière et 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 (la diminution) 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 ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

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.

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.

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions

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

Notes annexes

30 juin 2021 Devise	Trésorerie et placements (\$)	En % de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	30 670 014	2,39 %	6 134 003
Livre sterling	60 614 428	4,72 %	12 122 886
Couronne danoise	10 888 735	0,85 %	2 177 747
Euro	140 901 171	10,98 %	28 180 234
Dollar de Hong Kong	12 896 707	1,01 %	2 579 341
Shekel israélien	1 389 583	0,11 %	277 917
Yen japonais	98 563 540	7,68 %	19 712 708
Dollar néo-zélandais	941 826	0,07 %	188 365
Couronne norvégienne	2 578 617	0,20 %	515 723
Dollar de Singapour	4 338 740	0,34 %	867 748
Couronne suédoise	15 881 532	1,24 %	3 176 306
Franc suisse	41 407 439	3,23 %	8 281 488
Dollar américain	434 813 069	33,89 %	86 962 614
Total	855 885 401	66,71 %	171 177 080

31 décembre 2020 Devise	Trésorerie et placements (\$)	En % de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	26 748 233	2,41 %	5 349 647
Livre sterling	50 663 091	4,55 %	10 132 618
Couronne danoise	9 569 248	0,86 %	1 913 850
Euro	124 058 238	11,15 %	24 811 648
Dollar de Hong Kong	11 705 560	1,05 %	2 341 112
Shekel israélien	1 239 992	0,11 %	247 998
Yen japonais	96 092 288	8,64 %	19 218 458
Dollar néo-zélandais	1 048 845	0,10 %	209 769
Couronne norvégienne	2 132 172	0,19 %	426 434
Dollar de Singapour	3 920 523	0,35 %	784 105
Couronne suédoise	12 662 025	1,14 %	2 532 405
Franc suisse	36 493 268	3,28 %	7 298 653
Dollar américain	366 408 760	32,94 %	73 281 752
Total	742 742 243	66,77 %	148 548 449

4b. Risque de taux d’intérêt

Le risque de taux d’intérêt provient des instruments financiers portant intérêt détenus dans le portefeuille de placements. Étant donné que le Fonds investit principalement dans des instruments de capitaux propres qui ne portent pas intérêt, le Fonds n’est pas exposé de manière importante au risque de taux d’intérêt.

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.

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Indice de référence	Incidence sur l'actif net (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
Indice S&P/TSX 60	42 380 894	36 691 764
Indice S&P 500	43 111 180	36 349 251
Indice Morgan Stanley Capital International EAEO	41 919 492	37 472 573
	127 411 566	110 513 588

Au 30 juin 2021, 99,75 % de l’actif net du Fonds (99,89 % 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. Étant donné que le Fonds investit principalement dans des instruments de capitaux propres, son exposition au risque de crédit découle principalement de sa participation aux opérations de prêt de titres. 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. Ainsi, le Fonds n’est pas exposé de manière importante au risque de crédit.

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions

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

Notes annexes

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.

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	32,7	32,7
États-Unis	32,7	31,7
Australie	2,3	2,3
Autriche	0,1	0,1
Belgique	0,3	0,3
Bermudes	0,5	0,5
Îles Caïmans	0,2	0,2
Danemark	0,8	0,9
Finlande	0,4	0,4
France	3,5	3,5
Allemagne	3,0	3,2
Hong Kong	0,8	0,9
Irlande	1,0	1,0
Israël	0,2	0,2
Italie	0,6	0,6
Japon	7,7	8,6
Jersey	0,2	0,2
Luxembourg	0,1	0,1
Pays-Bas	2,0	1,7
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Norvège	0,2	0,2
Portugal	—	0,1
Singapour	0,3	0,4
Espagne	0,8	0,8
Suède	1,2	1,1
Suisse	3,4	3,5
Royaume-Uni	4,6	4,6
Total des placements	99,7	99,9

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions

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

Notes annexes

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

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
Groupement sectoriel	% de l'actif net	% de l'actif net
Titres de participation		
Services de communication	6,8	7,0
Consommation discrétionnaire	9,4	9,8
Consommation de base	6,5	7,3
Énergie	6,7	5,8
Services financiers	21,5	20,5
Soins de santé	9,8	9,7
Produits industriels	11,0	11,0
Technologie de l'information	16,9	16,6
Matériaux	6,4	7,3
Immobilier	1,9	1,8
Services publics	2,8	3,1
Total des placements	99,7	99,9

Rapprochement des instruments financiers de niveau 3

Vous trouverez ci-dessous 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)	70 762	—
Gain (perte) réalisé	(12 522)	—
Variation nette de la (moins-value) plus-value latente*	(70 762)	70 762
Achats	465 168	—
Ventes	(452 646)	—
Transferts vers le niveau 3	—	—
Transferts à partir du niveau 3	—	—
Solde à la clôture de la période (de l'exercice)	—	70 762

*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 70 762 \$.

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	1 279 659 775	29	—	1 279 659 804
31 déc. 2020	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 111 029 115	—	70 762	1 111 099 877

Au cours de la période close le 30 juin 2021, les titres d'une valeur de 29 \$ 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.

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.

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions

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

Notes annexes

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	70 762	S. O.
Total			70 762	

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.

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
À l'ouverture de la période	51 451 217	47 684 965
Émises	7 250 645	10 138 844
Rachetées	(5 485 560)	(6 065 723)
À la clôture de la période	53 216 302	51 758 086

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).

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions

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

Notes annexes

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 liés à la conformité à toute exigence gouvernementale ou réglementaire imposée après le 1^{er} 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.

