

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période close le 30 juin 2024

Portefeuilles Tangerine^{MD}

TABLE DES MATIÈRES

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
Portefeuille FNB équilibré Tangerine	2
Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine	6
Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine	10
Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine	14
Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine	18
Portefeuille ISR équilibré Tangerine	22
Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine	26
Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine	30
Notes annexes	34

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

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

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

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

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



NEAL KERR
PRÉSIDENT
GESTION D'ACTIFS 1832 S.E.C.



GREGORY JOSEPH
CHEF DES FINANCES
GESTION D'ACTIFS 1832 S.E.C.

Le 15 août 2024

Portefeuille FNB équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 3c et 3i)	149 222 797 \$	141 330 687 \$
Trésorerie (note 3m)	121 144	—
Souscriptions à recevoir	448 723	128 469
Montant à recevoir pour la vente de titres	28 720	358 736
Revenu de placement à recevoir	692 130	498 498
Total de l'actif	150 513 514	142 316 390
Passif		
Découvert bancaire (note 3m)	—	82 317
Rachats à payer	23 040	404 036
Charges à payer	73 850	76 622
Total du passif courant	96 890	562 975
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150 416 624 \$	141 753 415 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 6)	13 494 158	13 825 020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	11,15 \$	10,25 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents	1 549 984 \$	1 590 055 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	12 298	12 190
Gain (perte) net réalisé sur les placements	1 438 106	(28 475)
Variation de la plus-value latente sur les placements	9 565 449	9 129 418
Total des revenus	12 565 837	10 703 188
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	361 749	355 027
Frais d'administration (note 9a)	108 525	106 508
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	53 978	54 579
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 273	2 723
Coûts de transactions (note 3g)	8 867	9 621
Total des charges	535 392	528 458
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	(62 759)	(65 747)
Charges nettes	472 633	462 711
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	12 093 204 \$	10 240 477 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	0,89 \$	0,69 \$

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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	141 753 415 \$	134 957 856 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	12 093 204	10 240 477
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 826 473	18 062 087
Rachat de parts rachetables	(23 256 468)	(16 672 668)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(3 429 995)	1 389 419
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	8 663 209	11 629 896
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	150 416 624 \$	146 587 752 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	12 093 204 \$	10 240 477 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(1 438 106)	28 475
Variation de la plus-value latente sur les placements	(9 565 449)	(9 129 418)
Produit de la vente et de l'échéance des placements	14 957 247	8 575 561
Achats de placements	(11 515 786)	(11 567 358)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(196 404)	(286 451)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	4 334 706	(2 138 714)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables	19 506 219	18 242 821
Montant payé au rachat de parts rachetables	(23 637 464)	(16 577 549)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(4 131 245)	1 665 272
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	203 461	(473 442)
Trésorerie, à l'ouverture de la période	(82 317)	812 725
Trésorerie, à la clôture de la période	121 144 \$	339 283 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	12 298 \$	10 877 \$
Revenus reçus des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôt	1 356 352 \$	1 309 263 \$

Portefeuille FNB équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS (39,6 % de l'actif net)			
3 530 670	FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	64 739 311	59 508 737
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES (1,6 % de l'actif net)			
82 675	FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	2 130 360	2 342 935
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES (38,6 % de l'actif net)			
1 720 555	FNB indiciel d'actions américaines Scotia	42 933 780	58 128 950
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES (19,4 % de l'actif net)			
373 014	FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	8 317 145	9 240 527
762 755	FNB indiciel d'actions internationales Scotia	18 217 374	20 001 648
		26 534 519	29 242 175
Total des placements (99,2 % de l'actif net)		136 337 970	149 222 797
Autres éléments de l'actif moins le passif			1 193 827
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net »)			150 416 624

Notes propres au fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

Le Fonds (note 1)

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

Le Fonds investit essentiellement dans des fonds gérés par le conseiller en valeurs et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Afin que la composition du Fonds demeure conforme à ses objectifs de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi régulier des fonds sous-jacents et rééquilibre la pondération des actifs que le Fonds détient dans ces fonds sous-jacents au besoin. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques liés aux instruments financiers (note 4)

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante au risque de change. Il était indirectement exposé au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds était toutefois indirectement exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,2 % (99,7 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement

Portefeuille FNB équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 14 922 280 \$ (14 133 069 \$ au 31 décembre 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées. Cependant, il était indirectement exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Risque de concentration

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds sous-jacents		
Fonds de titres à revenu fixe canadiens	39,6	40,0
Fonds d'actions américaines	38,6	37,3
Fonds d'actions internationales	19,4	20,7
Fonds d'actions canadiennes	1,6	1,7
Total des placements	99,2	99,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 3i)

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	149 222 797	—	—	149 222 797
Total des placements	149 222 797	—	—	149 222 797

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	141 330 687	—	—	141 330 687
Total des placements	141 330 687	—	—	141 330 687

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 3o)

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

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	59 508 737	16,1
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	2 342 935	3,3
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	9 240 527	8,1
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	20 001 648	6,4
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	58 128 950	3,7
	149 222 797	

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	56 732 108	17,2
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	2 421 978	3,8
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	8 922 215	8,7
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	20 445 198	7,6
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	52 809 188	7,9
	141 330 687	

Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 3c et 3i)	696 231 347 \$	619 181 062 \$
Trésorerie (note 3m)	448 391	—
Souscriptions à recevoir	399 579	630 626
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	746 430
Revenu de placement à recevoir	3 609 986	2 341 805
Total de l'actif	700 689 303	622 899 923
Passif		
Découvert bancaire (note 3m)	—	101 717
Montant à payer pour l'achat de titres	99 711	—
Rachats à payer	858 390	1 519 234
Charges à payer	344 647	326 527
Total du passif courant	1 302 748	1 947 478
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	699 386 555 \$	620 952 445 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 6)	58 896 206	58 118 330
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	11,87 \$	10,68 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents	6 467 809 \$	6 432 404 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	56 796	44 254
Gain (perte) net réalisé sur les placements	4 312 718	(2 994)
Variation de la plus-value latente sur les placements	60 744 434	47 153 722
Total des revenus	71 581 757	53 627 386
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	1 648 238	1 523 278
Frais d'administration (note 9a)	494 471	456 983
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	240 199	224 327
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 273	2 716
Coûts de transactions (note 3g)	26 044	32 514
Total des charges	2 411 225	2 239 818
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	(298 715)	(290 925)
Charges nettes	2 112 510	1 948 893
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	69 469 247 \$	51 678 493 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	1,19 \$	0,83 \$

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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	620 952 445 \$	577 478 882 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	69 469 247	51 678 493
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	86 578 300	67 200 296
Rachat de parts rachetables	(77 613 437)	(69 512 360)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	8 964 863	(2 312 064)
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	78 434 110	49 366 429
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	699 386 555 \$	626 845 311 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	69 469 247 \$	51 678 493 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(4 312 718)	2 994
Variation de la plus-value latente sur les placements	(60 744 434)	(47 153 722)
Produit de la vente et de l'échéance des placements	33 314 737	33 984 331
Achats de placements	(44 461 729)	(35 329 392)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(1 250 061)	(1 443 943)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(7 984 958)	1 738 761
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables	86 809 347	67 551 776
Montant payé au rachat de parts rachetables	(78 274 281)	(69 693 143)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	8 535 066	(2 141 367)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	550 108	(402 606)
Trésorerie, à l'ouverture de la période	(101 717)	880 464
Trésorerie, à la clôture de la période	448 391 \$	477 858 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	56 796 \$	39 814 \$
Revenus reçus des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôt	5 199 628 \$	5 003 676 \$

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS (24,8 % de l'actif net)			
10 288 470	FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	188 891 655	173 410 104
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES (2,0 % de l'actif net)			
481 860	FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	12 428 753	13 655 479
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES (48,4 % de l'actif net)			
10 026 780	FNB indiciel d'actions américaines Scotia	250 514 760	338 754 762
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES (24,3 % de l'actif net)			
2 173 760	FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	48 487 009	53 849 687
4 445 020	FNB indiciel d'actions internationales Scotia	106 729 636	116 561 315
		155 216 645	170 411 002
Total des placements (99,5 % de l'actif net)		607 051 813	696 231 347
Autres éléments de l'actif moins le passif			3 155 208
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net »)			699 386 555

Notes propres au fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

Le Fonds (note 1)

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

Le Fonds investit essentiellement dans des fonds gérés par le conseiller en valeurs et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Afin que la composition du Fonds demeure conforme à ses objectifs de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi régulier des fonds sous-jacents et rééquilibre la pondération des actifs que le Fonds détient dans ces fonds sous-jacents au besoin. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques liés aux instruments financiers (note 4)

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante au risque de change. Il était indirectement exposé au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds était toutefois indirectement exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,5 % (99,7 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement

Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 69 623 135 \$ (61 918 106 \$ au 31 décembre 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées. Cependant, il était indirectement exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Risque de concentration

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds sous-jacents		
Fonds d'actions américaines	48,4	46,6
Fonds d'actions internationales	24,3	26,0
Fonds de titres à revenu fixe canadiens	24,8	25,0
Fonds d'actions canadiennes	2,0	2,1
Total des placements	99,5	99,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 3i)

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	696 231 347	—	—	696 231 347
Total des placements	696 231 347	—	—	696 231 347

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	619 181 062	—	—	619 181 062
Total des placements	619 181 062	—	—	619 181 062

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 3 o)

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

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif net du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	173 410 104	46,9
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	13 655 479	19,1
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	53 849 687	47,0
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	116 561 315	37,3
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	338 754 762	21,6
	696 231 347	

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif net du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	155 477 392	47,2
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	13 275 826	20,7
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	48 907 524	47,8
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	112 061 514	41,7
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	289 458 806	43,1
	619 181 062	

Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 3c et 3i)	475 159 728 \$	391 914 390 \$
Trésorerie (note 3m)	262 203	—
Souscriptions à recevoir	587 886	866 136
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	689 632
Revenu de placement à recevoir	2 900 355	1 653 148
Total de l'actif	478 910 172	395 123 306
Passif		
Découvert bancaire (note 3m)	—	322 378
Montant à payer pour l'achat de titres	23 923	—
Rachats à payer	194 870	615 032
Charges à payer	219 711	194 051
Total du passif courant	438 504	1 131 461
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	478 471 668 \$	393 991 845 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 6)	36 253 376	34 407 485
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	13,20 \$	11,45 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents	3 648 832 \$	3 516 885 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	47 601	26 129
Gain net réalisé sur les placements	1 070 333	98 427
Variation de la plus-value latente sur les placements	58 221 000	36 071 532
Total des revenus	62 987 766	39 712 973
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	1 097 947	914 437
Frais d'administration (note 9a)	329 384	274 331
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	163 395	137 084
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 273	2 720
Coûts de transactions (note 3g)	9 095	12 237
Total des charges	1 602 094	1 340 809
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	(232 019)	(204 595)
Charges nettes	1 370 075	1 136 214
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61 617 691 \$	38 576 759 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3i)	1,74 \$	1,09 \$

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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	393 991 845 \$	344 037 698 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61 617 691	38 576 759
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	73 426 229	39 284 949
Rachat de parts rachetables	(50 564 097)	(40 944 715)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	22 862 132	(1 659 766)
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	84 479 823	36 916 993
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	478 471 668 \$	380 954 691 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61 617 691 \$	38 576 759 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(1 070 333)	(98 427)
Variation de la plus-value latente sur les placements	(58 221 000)	(36 071 532)
Produit de la vente et de l'échéance des placements	8 112 812	14 405 536
Achats de placements	(31 353 262)	(15 143 744)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(1 221 547)	(1 149 427)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(22 135 639)	519 165
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables	73 704 479	40 505 504
Montant payé au rachat de parts rachetables	(50 984 259)	(41 359 613)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	22 720 220	(854 109)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	584 581	(334 944)
Trésorerie, à l'ouverture de la période	(322 378)	302 668
Trésorerie, à la clôture de la période	262 203 \$	(32 276) \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	47 601 \$	23 179 \$
Revenus reçus des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôt	2 401 625 \$	2 383 748 \$

Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES (2,6 % de l'actif net)			
437 930	FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	11 299 303	12 410 542
FONDS D'ACTIONNARIÉS AMÉRICAINES (64,3 % de l'actif net)			
9 112 870	FNB indiciel d'actions américaines Scotia	228 816 221	307 878 313
FONDS D'ACTIONNARIÉS INTERNATIONALES (32,4 % de l'actif net)			
1 975 424	FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	44 202 889	48 936 388
4 039 770	FNB indiciel d'actions internationales Scotia	97 027 269	105 934 485
		141 230 158	154 870 873
Total des placements (99,3 % de l'actif net)		381 345 682	475 159 728
Autres éléments de l'actif moins le passif			3 311 940
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net »)			478 471 668

Notes propres au fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

Le Fonds (note 1)

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

Le Fonds investit essentiellement dans des fonds gérés par le conseiller en valeurs et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Afin que la composition du Fonds demeure conforme à ses objectifs de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi régulier des fonds sous-jacents et rééquilibre la pondération des actifs que le Fonds détient dans ces fonds sous-jacents au besoin. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques liés aux instruments financiers (note 4)

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante au risque de change. Il était indirectement exposé au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds était toutefois indirectement exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,3 % (99,5 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 47 515 973 \$ (39 191 439 \$ au 31 décembre 2023). Dans les

Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



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

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées. Cependant, il était indirectement exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Risque de concentration

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds sous-jacents		
Fonds d'actions américaines	64,3	62,1
Fonds d'actions internationales	32,4	34,6
Fonds d'actions canadiennes	2,6	2,8
Total des placements	99,3	99,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 3i)

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	475 159 728	—	—	475 159 728
Total des placements	475 159 728	—	—	475 159 728

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	391 914 390	—	—	391 914 390
Total des placements	391 914 390	—	—	391 914 390

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 3o)

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

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	12 410 542	17,3
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	48 936 388	42,7
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	105 934 485	33,9
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	307 878 313	19,6
	475 159 728	

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	11 220 707	17,5
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	41 336 765	40,4
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	94 712 774	35,2
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	244 644 144	36,5
	391 914 390	

Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 3c et 3i)	51 885 968 \$	49 003 197 \$
Trésorerie (note 3m)	222 499	379 874
Souscriptions à recevoir	15 299	43 115
Montant à recevoir pour la vente de titres	38 580	20 018
Revenu de placement à recevoir	182 767	147 052
Total de l'actif	52 345 113	49 593 256
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	—	22 210
Rachats à payer	105 094	881 240
Charges à payer	26 112	27 807
Total du passif courant	131 206	931 257
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 213 907 \$	48 661 999 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 6)	5 223 385	5 056 035
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	10,00 \$	9,62 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents	635 195 \$	581 214 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	8 055	15 114
Gain net réalisé sur les placements	420 874	69 476
Variation de la plus-value latente sur les placements	1 019 896	1 409 935
Total des revenus	2 084 020	2 075 739
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	124 046	114 265
Frais d'administration (note 9a)	37 214	34 280
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	18 551	18 391
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 273	2 720
Coûts de transactions (note 3g)	4 378	9 605
Total des charges	186 462	179 261
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	(18 756)	(19 010)
Charges nettes	167 706	160 251
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 916 314 \$	1 915 488 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	0,37 \$	0,38 \$

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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	48 661 999 \$	35 151 781 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 916 314	1 915 488
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 831 947	18 910 008
Rachat de parts rachetables	(9 196 353)	(5 717 126)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts rachetables	1 635 594	13 192 882
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	3 551 908	15 108 370
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	52 213 907 \$	50 260 151 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 916 314 \$	1 915 488 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(420 874)	(69 476)
Variation de la plus-value latente sur les placements	(1 019 896)	(1 409 935)
Produit de la vente et de l'échéance des placements	5 536 662	2 103 321
Achats de placements	(7 019 435)	(16 377 540)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(37 410)	(84 171)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(1 044 639)	(13 922 313)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables	10 859 763	19 263 472
Montant payé au rachat de parts rachetables	(9 972 499)	(5 699 898)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	887 264	13 563 574
Diminution nette de la trésorerie au cours de la période	(157 375)	(358 739)
Trésorerie, à l'ouverture de la période	379 874	473 723
Trésorerie, à la clôture de la période	222 499 \$	114 984 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	8 055 \$	12 318 \$
Revenus reçus des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôt	599 480 \$	489 120 \$

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

Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES (0,8 % de l'actif net)			
14 400	FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	383 111	408 083
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS (69,5 % de l'actif net)			
2 151 650	FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	37 034 892	36 265 630
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES (19,4 % de l'actif net)			
299 570	FNB indiciel d'actions américaines Scotia	7 547 785	10 120 973
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES (9,7 % de l'actif net)			
64 946	FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	1 459 205	1 608 881
132 800	FNB indiciel d'actions internationales Scotia	3 036 913	3 482 401
		4 496 118	5 091 282
Total des placements (99,4 % de l'actif net)		49 461 906	51 885 968
Autres éléments de l'actif moins le passif			327 939
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net »)			52 213 907

Notes propres au fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

Le Fonds (note 1)

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

Le Fonds investit essentiellement dans des fonds gérés par le conseiller en valeurs et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Afin que la composition du Fonds demeure conforme à ses objectifs de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi régulier des fonds sous-jacents et rééquilibre la pondération des actifs que le Fonds détient dans ces fonds sous-jacents au besoin. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques liés aux instruments financiers (note 4)

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante au risque de change. Il était indirectement exposé au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds était toutefois indirectement exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,4 % (100,7 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement

Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 188 597 \$ (4 900 320 \$ au 31 décembre 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées. Cependant, il était indirectement exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Risque de concentration

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds sous-jacents		
Fonds de titres à revenu fixe canadiens	69,5	70,6
Fonds d'actions américaines	19,4	18,8
Fonds d'actions internationales	9,7	10,4
Fonds d'actions canadiennes	0,8	0,9
Total des placements	99,4	100,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 3i)

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	51 885 968	—	—	51 885 968
Total des placements	51 885 968	—	—	51 885 968

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	49 003 197	—	—	49 003 197
Total des placements	49 003 197	—	—	49 003 197

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 3 o)

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

30 juin 2024		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	36 265 630	9,8
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	408 083	0,6
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	1 608 881	1,4
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	3 482 401	1,1
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	10 120 973	0,6
	51 885 968	

31 décembre 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	34 362 054	10,4
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	419 228	0,7
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	1 544 289	1,5
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	3 537 938	1,3
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	9 139 688	1,4
	49 003 197	

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

États de la situation financière

Aux

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 3c et 3i)	14 218 172 \$	10 964 970 \$
Trésorerie (note 3m)	301 043	260 117
Souscriptions à recevoir	3 438	40 813
Revenu de placement à recevoir	46 262	9 340
Total de l'actif	14 568 915	11 275 240
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	10 762	61 378
Rachats à payer	—	3 839
Charges à payer	6 731	6 939
Total du passif courant	17 493	72 156
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 551 422 \$	11 203 084 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 6)	1 396 249	1 125 193
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	10,42 \$	9,96 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents	143 586 \$	84 922 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	3 862	2 843
Gain net réalisé sur les placements	132 358	23 032
Variation de la plus-value latente sur les placements	369 410	287 159
Total des revenus	649 216	397 956
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	35 404	21 789
Frais d'administration (note 9a)	9 656	5 942
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	5 165	4 628
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 273	2 721
Coûts de transactions (note 3g)	1 548	1 949
Total des charges	54 046	37 029
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	(9 199)	(8 471)
Charges nettes	44 847	28 558
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	604 369 \$	369 398 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	0,47 \$	0,43 \$

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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	11 203 084 \$	6 478 122 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	604 369	369 398
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 545 490	3 359 904
Rachat de parts rachetables	(1 801 521)	(978 136)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts rachetables	2 743 969	2 381 768
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	3 348 338	2 751 166
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	14 551 422 \$	9 229 288 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	604 369 \$	369 398 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(132 358)	(23 032)
Variation de la plus-value latente sur les placements	(369 410)	(287 159)
Produit de la vente et de l'échéance des placements	1 096 692	592 903
Achats de placements	(3 898 742)	(3 041 114)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(37 130)	(27 754)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(2 736 579)	(2 416 758)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables	4 582 865	3 460 966
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 805 360)	(964 093)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	2 777 505	2 496 873
Augmentation nette de la trésorerie au cours de la période	40 926	80 115
Trésorerie, à l'ouverture de la période	260 117	181 392
Trésorerie, à la clôture de la période	301 043 \$	261 507 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	3 862 \$	1 936 \$
Revenus reçus des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôt	106 664 \$	54 781 \$

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS (68,5 % de l'actif net)			
545 440	FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	9 817 929	9 965 189
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES (0,9 % de l'actif net)			
6 240	FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	115 754	124 398
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES (21,0 % de l'actif net)			
116 220	FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	2 344 022	3 059 968
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES (7,3 % de l'actif net)			
48 150	FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	894 822	1 068 617
Total des placements (97,7 % de l'actif net)		13 172 527	14 218 172
Autres éléments de l'actif moins le passif			333 250
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net »)			14 551 422

Notes propres au fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

Le Fonds (note 1)

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

Le Fonds investit essentiellement dans des fonds gérés par le conseiller en valeurs et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Afin que la composition du Fonds demeure conforme à ses objectifs de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi régulier des fonds sous-jacents et rééquilibre la pondération des actifs que le Fonds détient dans ces fonds sous-jacents au besoin. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques liés aux instruments financiers (note 4)

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante au risque de change. Il était indirectement exposé au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds était toutefois indirectement exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,7 % (97,9 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 421 817 \$ (1 096 497 \$ au 31 décembre 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées. Cependant, il était indirectement exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Risque de concentration

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds sous-jacents		
Fonds de titres à revenu fixe canadiens	68,5	68,8
Fonds d'actions américaines	21,0	20,3
Fonds d'actions internationales	7,3	7,9
Fonds d'actions canadiennes	0,9	0,9
Total des placements	97,7	97,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 3i)

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	14 218 172	—	—	14 218 172
Total des placements	14 218 172	—	—	14 218 172
31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	10 964 970	—	—	10 964 970
Total des placements	10 964 970	—	—	10 964 970

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 3 o)

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

30 juin 2024		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	9 965 189	24,8
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	124 398	2,5
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	1 068 617	3,3
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	3 059 968	3,2
	14 218 172	

31 décembre 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	7 693 678	24,4
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	104 850	3,0
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	887 444	4,4
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	2 278 998	4,4
	10 964 970	

Portefeuille ISR équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

États de la situation financière

Aux

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 3c et 3i)	18 152 321 \$	12 049 493 \$
Trésorerie (note 3m)	351 358	293 961
Souscriptions à recevoir	115 150	48 090
Montant à recevoir pour la vente de titres	19 390	—
Revenu de placement à recevoir	74 506	20 536
Total de l'actif	18 712 725	12 412 080
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	—	88 949
Rachats à payer	16 165	2 641
Charges à payer	9 386	7 950
Total du passif courant	25 551	99 540
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 687 174 \$	12 312 540 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 6)	1 627 783	1 182 260
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	11,48 \$	10,41 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents	149 591 \$	84 913 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	5 175	3 972
Gain net réalisé sur les placements	150 220	29 277
Variation de la plus-value latente sur les placements	1 216 798	623 834
Total des revenus	1 521 784	741 996
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	42 335	24 946
Frais d'administration (note 9a)	11 546	6 803
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	6 277	4 980
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 273	2 713
Coûts de transactions (note 3g)	2 122	1 925
Total des charges	64 553	41 367
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	(11 167)	(9 355)
Charges nettes	53 386	32 012
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 468 398 \$	709 984 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	1,05 \$	0,73 \$

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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	12 312 540 \$	7 218 309 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 468 398	709 984
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 636 346	3 861 502
Rachat de parts rachetables	(1 730 110)	(1 451 883)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts rachetables	4 906 236	2 409 619
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	6 374 634	3 119 603
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	18 687 174 \$	10 337 912 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 468 398 \$	709 984 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(150 220)	(29 277)
Variation de la plus-value latente sur les placements	(1 216 798)	(623 834)
Produit de la vente et de l'échéance des placements	916 628	587 333
Achats de placements	(5 760 777)	(2 888 065)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(52 534)	(38 732)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(4 795 303)	(2 282 591)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables	6 569 286	3 831 700
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 716 586)	(1 430 231)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	4 852 700	2 401 469
Augmentation nette de la trésorerie au cours de la période	57 397	118 878
Trésorerie, à l'ouverture de la période	293 961	149 525
Trésorerie, à la clôture de la période	351 358 \$	268 403 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	5 175 \$	2 803 \$
Revenus reçus des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôt	95 621 \$	42 804 \$

Portefeuille ISR équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS (39,0 % de l'actif net)			
398 425	FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	7 200 074	7 279 225
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES (1,6 % de l'actif net)			
15 990	FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	300 785	318 770
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES (41,9 % de l'actif net)			
297 110	FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	6 093 850	7 822 639
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES (14,6 % de l'actif net)			
123 085	FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	2 328 724	2 731 687
Total des placements (97,1 % de l'actif net)		15 923 433	18 152 321
Autres éléments de l'actif moins le passif			534 853
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net »)			18 687 174

Notes propres au fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

Le Fonds (note 1)

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

Le Fonds investit essentiellement dans des fonds gérés par le conseiller en valeurs et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Afin que la composition du Fonds demeure conforme à ses objectifs de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi régulier des fonds sous-jacents et rééquilibre la pondération des actifs que le Fonds détient dans ces fonds sous-jacents au besoin. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques liés aux instruments financiers (note 4)

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante au risque de change. Il était indirectement exposé au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds était toutefois indirectement exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,1 % (97,9 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement

Portefeuille ISR équilibré Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 815 232 \$ (1 204 949 \$ au 31 décembre 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées. Cependant, il était indirectement exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Risque de concentration

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds sous-jacents		
Fonds d'actions américaines	41,9	40,8
Fonds de titres à revenu fixe canadiens	39,0	39,3
Fonds d'actions internationales	14,6	15,9
Fonds d'actions canadiennes	1,6	1,9
Total des placements	97,1	97,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 3i)

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	18 152 321	—	—	18 152 321
Total des placements	18 152 321	—	—	18 152 321

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	12 049 493	—	—	12 049 493
Total des placements	12 049 493	—	—	12 049 493

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 3 o)

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

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	7 279 225	18,1
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	318 770	6,4
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	2 731 687	8,3
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	7 822 639	8,3
	18 152 321	

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	4 843 147	15,4
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	230 592	6,7
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	1 955 369	9,7
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	5 020 385	9,6
	12 049 493	

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 3c et 3i)	76 243 809 \$	47 653 140 \$
Trésorerie (note 3m)	562 936	268 595
Souscriptions à recevoir	263 920	134 409
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	87 994
Revenu de placement à recevoir	345 808	102 284
Total de l'actif	77 416 473	48 246 422
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	179 996	137 602
Rachats à payer	12 868	37 075
Charges à payer	46 777	29 307
Total du passif courant	239 641	203 984
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 176 832 \$	48 042 438 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 6)	6 408 205	4 518 578
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	12,04 \$	10,63 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents	575 239 \$	304 197 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	18 645	8 900
Gain net réalisé sur les placements	455 661	100 582
Variation de la plus-value latente sur les placements	6 722 676	2 943 145
Total des revenus	7 772 221	3 356 824
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	174 068	93 350
Frais d'administration (note 9a)	47 473	25 459
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	24 317	14 382
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 273	2 707
Coûts de transactions (note 3g)	7 861	6 630
Total des charges	255 992	142 528
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	(39 474)	(25 452)
Charges nettes	216 518	117 076
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	7 555 703 \$	3 239 748 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	1,36 \$	0,90 \$

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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	48 042 438 \$	27 019 002 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	7 555 703	3 239 748
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	27 935 337	12 337 965
Rachat de parts rachetables	(6 356 646)	(3 588 871)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts rachetables	21 578 691	8 749 094
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	29 134 394	11 988 842
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	77 176 832 \$	39 007 844 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	7 555 703 \$	3 239 748 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(455 661)	(100 582)
Variation de la plus-value latente sur les placements	(6 722 676)	(2 943 145)
Produit de la vente et de l'échéance des placements	2 533 281	1 755 553
Achats de placements	(23 815 225)	(10 643 168)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(226 054)	(165 050)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(21 130 632)	(8 856 644)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables	27 805 826	12 514 966
Montant payé au rachat de parts rachetables	(6 380 853)	(3 564 675)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	21 424 973	8 950 291
Augmentation nette de la trésorerie au cours de la période	294 341	93 647
Trésorerie, à l'ouverture de la période	268 595	187 994
Trésorerie, à la clôture de la période	562 936 \$	281 641 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	18 645 \$	4 246 \$
Revenus reçus des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôt	331 715 \$	126 569 \$

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS (24,8 % de l'actif net)			
1 046 610	FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	18 915 634	19 121 565
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES (2,2 % de l'actif net)			
83 990	FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	1 581 280	1 674 391
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES (53,2 % de l'actif net)			
1 560 900	FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	32 030 436	41 097 092
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES (18,6 % de l'actif net)			
646 620	FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	12 210 762	14 350 761
Total des placements (98,8 % de l'actif net)		64 738 112	76 243 809
Autres éléments de l'actif moins le passif			933 023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net »)			77 176 832

Notes propres au fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

Le Fonds (note 1)

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

Le Fonds investit essentiellement dans des fonds gérés par le conseiller en valeurs et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Afin que la composition du Fonds demeure conforme à ses objectifs de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi régulier des fonds sous-jacents et rééquilibre la pondération des actifs que le Fonds détient dans ces fonds sous-jacents au besoin. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques liés aux instruments financiers (note 4)

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante au risque de change. Il était indirectement exposé au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds était toutefois indirectement exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,8 % (99,2 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 7 624 381 \$ (4 765 314 \$ au 31 décembre 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées. Cependant, il était indirectement exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Risque de concentration

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds sous-jacents		
Fonds d'actions américaines	53,2	51,7
Fonds de titres à revenu fixe canadiens	24,8	24,9
Fonds d'actions internationales	18,6	20,1
Fonds d'actions canadiennes	2,2	2,5
Total des placements	98,8	99,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 3i)

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	76 243 809	–	–	76 243 809
Total des placements	76 243 809	–	–	76 243 809

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	47 653 140	–	–	47 653 140
Total des placements	47 653 140	–	–	47 653 140

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 3o)

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

30 juin 2024		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	19 121 565	47,6
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	1 674 391	33,6
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	14 350 761	43,8
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	41 097 092	43,4
	76 243 809	

31 décembre 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	11 984 454	38,0
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	1 141 134	33,1
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	9 680 126	48,2
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	24 847 426	47,8
	47 653 140	

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 3c et 3i)	50 892 621 \$	25 760 442 \$
Trésorerie (note 3m)	593 759	417 745
Souscriptions à recevoir	93 210	73 869
Revenu de placement à recevoir	268 735	73 425
Total de l'actif	51 848 325	26 325 481
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	80 257	184 570
Rachats à payer	1 189	10 345
Charges à payer	30 804	16 732
Total du passif courant	112 250	211 647
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 736 075 \$	26 113 834 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 6)	3 981 470	2 370 089
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	12,99 \$	11,02 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents	325 043 \$	125 558 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	17 467	3 510
Gain net réalisé sur les placements	133 714	32 667
Variation de la plus-value latente sur les placements	5 725 649	1 786 322
Total des revenus	6 201 873	1 948 057
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	110 813	43 206
Frais d'administration (note 9a)	30 222	11 784
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	16 707	8 044
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 273	2 734
Coûts de transactions (note 3g)	5 853	2 645
Total des charges	165 868	68 413
Moins : Charges réduites et absorbées (note 9a)	(27 972)	(14 590)
Charges nettes	137 896	53 823
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 063 977 \$	1 894 234 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	1,84 \$	1,15 \$

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

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	26 113 834 \$	12 766 147 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 063 977	1 894 234
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 352 278	5 717 101
Rachat de parts rachetables	(4 794 014)	(2 061 925)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts rachetables	19 558 264	3 655 176
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	25 622 241	5 549 410
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	51 736 075 \$	18 315 557 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 063 977 \$	1 894 234 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(133 714)	(32 667)
Variation de la plus-value latente sur les placements	(5 725 649)	(1 786 322)
Produit de la vente et de l'échéance des placements	940 061	654 136
Achats de placements	(20 317 190)	(4 299 079)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(181 238)	(88 752)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(19 353 753)	(3 658 450)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables	24 332 937	5 768 783
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 803 170)	(2 053 743)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	19 529 767	3 715 040
Augmentation nette de la trésorerie au cours de la période	176 014	56 590
Trésorerie, à l'ouverture de la période	417 745	179 036
Trésorerie, à la clôture de la période	593 759 \$	235 626 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	17 467 \$	1 124 \$
Revenus reçus des fonds sous-jacents, déduction faite des retenues d'impôt	129 733 \$	29 717 \$

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES (2,9 % de l'actif net)			
74 840	FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	1 434 568	1 491 980
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES (70,8 % de l'actif net)			
1 390 640	FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	29 763 428	36 614 300
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES (24,7 % de l'actif net)			
576 130	FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	11 226 101	12 786 341
Total des placements (98,4 % de l'actif net)		42 424 097	50 892 621
Autres éléments de l'actif moins le passif			843 454
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net »)			51 736 075

Notes propres au fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

Le Fonds (note 1)

Le Fonds cherche à offrir un équilibre entre le revenu et la plus-value du capital en faisant des investissements dans un ensemble diversifié de FNB de titres de participation et de titres à revenu fixe qui investissent dans des titres de partout dans le monde, filtrés en fonction de critères d'investissement socialement responsable. Le Fonds répartit les investissements entre des titres de participation en effectuant des investissements dans des FNB ISR. De façon générale, la répartition cible prévue du Fonds est 100 % en titres de participation.

Le Fonds investit essentiellement dans des fonds gérés par le conseiller en valeurs et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Afin que la composition du Fonds demeure conforme à ses objectifs de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi régulier des fonds sous-jacents et rééquilibre la pondération des actifs que le Fonds détient dans ces fonds sous-jacents au besoin. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques liés aux instruments financiers (note 4)

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante au risque de change. Il était indirectement exposé au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Le Fonds était toutefois indirectement exposé au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,4 % (98,6 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 089 262 \$ (2 576 044 \$ au 31 décembre 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées. Cependant, il était indirectement exposé au risque de crédit du fait de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2023
Fonds sous-jacents		
Fonds d'actions américaines	70,8	68,6
Fonds d'actions internationales	24,7	26,8
Fonds d'actions canadiennes	2,9	3,2
Total des placements	98,4	98,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 3i)

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	50 892 621	–	–	50 892 621
Total des placements	50 892 621	–	–	50 892 621

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds sous-jacents	25 760 442	–	–	25 760 442
Total des placements	25 760 442	–	–	25 760 442

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 3o)

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

30 juin 2024		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	1 491 980	29,9
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	12 786 341	39,1
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	36 614 300	38,6
	50 892 621	

31 décembre 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (\$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	824 021	23,9
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	6 989 071	34,8
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	17 947 350	34,5
	25 760 442	

Notes annexes

1. Structure des Fonds

Le Portefeuille FNB équilibré Tangerine, le Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine, le Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine, le Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine, le Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine, le Portefeuille ISR équilibré Tangerine, le Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine et le Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine (collectivement, les « Fonds », individuellement, un « Fonds ») sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies sous le régime des lois de l'Ontario. Les Fonds sont régis par une déclaration de fiducie cadre datée du 19 novembre 2008, dans sa version modifiée et mise à jour en date du 10 novembre 2020.

Les Fonds sont domiciliés au Canada et leur bureau d'affaires principal est situé au 40 Temperance Street, 16th Floor, Toronto (Ontario) M5H 0B4.

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

Les objectifs de placement de chaque Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds. Le Portefeuille FNB équilibré Tangerine, le Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine et le Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine ont été créés le 10 novembre 2020 avec du capital de lancement versé par le gestionnaire et sont entrés en activité le 16 novembre 2020. Le Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine, le Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine, le Portefeuille ISR équilibré Tangerine, le Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine et le Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine ont été créés le 6 janvier 2022 avec du capital de lancement versé par Gestion d'investissements Tangerine inc. et sont entrés en activité le 14 janvier 2022.

Les états de la situation financière de chacun des Fonds sont présentés au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, le cas échéant, et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023, à l'exception des Fonds établis pendant l'une ou l'autre de ces périodes,

pour lesquels l'information financière est présentée de la date du début des activités du Fonds au 30 juin de la période visée. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est arrêté au 30 juin 2024. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la période ou les période(s) de présentation de l'information financière décrite(s) ci-dessus. La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 15 août 2024.

2. Mode de présentation

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

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

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

3a. Estimations comptables

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

Entités d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'entité d'investissement, soit une entité qui obtient des capitaux de la part d'un ou de plusieurs investisseurs en vue de leur fournir des services de gestion de placements, qui s'engage à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital ou de revenus de placement, ou les deux, et qui évalue la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ne consolident donc pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à la norme comptable susmentionnée.

Notes annexes

Classement et évaluation des instruments financiers

Le classement et l'évaluation de certains instruments financiers détenus par les Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important afin de déterminer si le modèle économique des Fonds est de gérer leurs actifs selon la juste valeur et de réaliser ces justes valeurs et, donc, s'il est possible de classer tous les instruments financiers comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

3b. Conversion des devises

La monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds sont le dollar canadien, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les Fonds exercent leurs activités.

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

3c. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds comptabilisent un actif ou un passif financier uniquement lorsqu'ils deviennent parties aux dispositions contractuelles de l'instrument. La méthode comptable

appliquée par les Fonds en ce qui concerne les instruments dérivés est décrite à la note 3f.

Le classement initial d'un instrument financier dépend des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers ainsi que du modèle économique des 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 les Fonds s'engagent à acheter ou à vendre l'actif. L'évaluation ultérieure de tous les instruments financiers dépend du classement initial.

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

Les revenus provenant des instruments financiers à la JVRN sont inscrits directement dans l'état du résultat global aux postes « Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents », « Intérêts à distribuer », « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements » et « Gain (perte) net réalisé sur les placements ». Les distributions théoriques reçues sont comptabilisées au poste « Distributions de revenus provenant des fonds sous-jacents ».

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

Notes annexes

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 que les Fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de ces actifs. Si les Fonds ne transfèrent ni ne conservent la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif financier, ils décomptabilisent l'actif financier lorsqu'ils n'en ont plus le contrôle.

Dans le cas des transferts pour lesquels le contrôle de l'actif est conservé, les Fonds continuent de comptabiliser l'actif dans la mesure de leur niveau d'implication continue. La mesure de l'implication continue est la mesure dans laquelle ils sont exposés 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 des Fonds comportent une obligation contractuelle pour les Fonds de les racheter en contrepartie de trésorerie ou d'un autre actif financier et ainsi ne satisfont pas les critères des normes IFRS de comptabilité pour le classement en capitaux propres. Les parts rachetables des Fonds comportent une obligation contractuelle de distribuer tout revenu net et tout gain en capital net réalisé chaque année en décembre en trésorerie (à la demande du porteur de parts). Elles répondent par conséquent aux critères de classement dans les passifs financiers. Les parts rachetables sont rachetables au gré des porteurs de parts et sont classées comme des passifs financiers. Les porteurs peuvent demander le rachat de leurs parts en tout temps contre un montant de trésorerie égal à la quote-part correspondante de l'actif net du Fonds concerné. Les parts rachetables sont comptabilisées au montant du rachat qui serait payable au porteur qui en demanderait le rachat à la date de clôture de l'état de la situation financière.

Le montant du rachat (l'« actif net ») est la différence nette entre l'actif total et le passif total du Fonds concerné, calculée selon les normes IFRS de comptabilité. En vertu du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, les Fonds sont tenus de calculer

quotidiennement leur valeur liquidative aux fins des souscriptions et des rachats, à la juste valeur de leurs actifs et passifs. La valeur liquidative par part à la date d'émission ou de rachat est calculée en divisant la valeur liquidative de chaque Fonds par le nombre total de parts en circulation de ce Fonds. La valeur liquidative par part est calculée à la clôture de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto.

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

3f. Opérations sur instruments dérivés

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

3g. Coûts de transactions

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

3h. Compensation d'instruments financiers

Les Fonds opèrent compensation des actifs et des passifs financiers et présentent le montant net qui en résulte dans l'état de la situation financière lorsqu'ils ont un droit juridiquement exécutoire de compenser ces montants et

Notes annexes

l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme les gains et pertes découlant d'instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis aux termes des normes IFRS de comptabilité.

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

Estimation à la juste valeur

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

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

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Les Fonds s'appuient sur la politique suivante en ce qui a trait à la hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux :

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

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

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

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

3j. Opérations et revenus de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de leur exécution. Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds de placement négociés en bourse sous-jacents (les « fonds sous-jacents ») sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les intérêts à distribuer présentés dans l'état du résultat global correspondent aux intérêts reçus par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ni les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

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

3k. Prêt de titres

Les Fonds sont autorisés à prêter de temps à autre des titres qu'ils détiennent afin de dégager un revenu supplémentaire. Ils reçoivent alors une garantie sous forme de trésorerie ou d'instruments hors trésorerie admissibles, dont la juste valeur correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés au cours de la période. Les Fonds ont le droit de vendre la garantie hors trésorerie reçue si l'emprunteur ne respecte pas son obligation contractuelle. La juste valeur des titres prêtés est établie chaque jour à la fin de la séance, et toute garantie supplémentaire requise est remise aux Fonds le jour ouvrable suivant. La trésorerie donnée en garantie est investie en équivalents de trésorerie. Les titres prêtés continuent d'être inscrits à l'état de la situation financière au poste « Placements ». La garantie hors trésorerie donnée par l'emprunteur et l'obligation connexe des Fonds

Notes annexes

de rendre la garantie ne sont comptabilisées ni dans l'état de la situation financière ni dans l'inventaire du portefeuille.

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

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

L'« augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part » est présentée dans l'état du résultat global et correspond à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de 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 sans effet sur la trésorerie

Les opérations sans effet sur la trésorerie figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent les distributions réinvesties provenant de fonds communs de placement sous-jacents. Ces montants font partie des revenus hors trésorerie comptabilisés dans l'état du résultat global.

3o. Investissements dans des entités structurées non consolidées

Une entité structurée est une entité dans laquelle les droits de vote ou des droits similaires ne sont pas le principal facteur pour déterminer qui la contrôle. C'est notamment le cas lorsque tout droit de vote n'est lié qu'aux tâches administratives et que les activités pertinentes sont menées au moyen d'accords contractuels.

Les placements dans les fonds sous-jacents sont des entités structurées non consolidées, car le processus décisionnel concernant les activités de ces fonds sous-jacents n'est généralement pas déterminé par les droits de vote ou droits similaires détenus par les Fonds ou par d'autres investisseurs.

Les Fonds n'offrent pas un important soutien financier supplémentaire ou une autre forme de soutien aux fonds sous-jacents, et ne se sont pas engagés à leur offrir un tel soutien.

4. Risques liés aux instruments financiers

En raison de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques financiers. Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuels effets négatifs de ces risques sur le rendement des Fonds en ayant recours à des conseillers en valeurs expérimentés, en surveillant chaque jour la position des 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. L'exposition des Fonds à ces risques, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

Les perturbations sur les marchés causées par les urgences sanitaires et les conflits géopolitiques à l'échelle mondiale ont eu des répercussions aux quatre coins du monde et l'incertitude règne quant à leurs effets à long terme. De telles perturbations pourraient avoir des conséquences défavorables sur les risques liés aux instruments financiers auxquels sont exposés les Fonds.

4a. Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés en une devise autre que le dollar canadien. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur en dollars canadiens des placements libellés en devises fluctue en raison de la variation des taux de change. Lorsque le dollar canadien se déprécie par rapport aux autres monnaies, la valeur en dollars canadiens des placements étrangers et des devises augmente. À l'inverse, lorsqu'il s'apprécie, la valeur des placements étrangers et des devises diminue. Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, les Fonds n'avaient aucun actif ni passif significatif libellé en devises et n'étaient donc pas directement exposés au risque de change. Les Fonds étaient indirectement exposés au risque de change, dans la mesure où les fonds sous-jacents détenaient des instruments financiers libellés en devises.

4b. Risque de taux d'intérêt

Les Fonds sont exposés au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers portant intérêt fluctuent en raison de la variation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Au 30 juin 2024 et au

Notes annexes

31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers directs des Fonds étaient des instruments à court terme ou ne portant pas intérêt, de sorte que les Fonds n'étaient pas exposés de manière importante au risque lié aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Ils étaient toutefois indirectement exposés au risque de taux d'intérêt puisque certains fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt. L'exposition des Fonds au risque de taux d'intérêt liée à la trésorerie et aux placements à court terme est minime. Le conseiller en valeurs examine la sensibilité globale des Fonds aux taux d'intérêt dans le cadre du processus de gestion des placements.

4c. Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers fluctuent du fait des variations des prix du marché (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par d'autres facteurs touchant l'ensemble des instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les titres présentent un risque de perte en capital. Les portefeuilles de placement des Fonds sont assujettis au risque de variation des prix du marché en raison des incertitudes entourant les prix futurs des instruments. Les Fonds gèrent leur exposition à l'autre risque de prix en diversifiant leur portefeuille de FNB sous-jacents.

4d. Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une contrepartie à un instrument financier ne respecte pas une obligation ou un engagement qu'elle a conclu avec les Fonds.

Toutes les opérations effectuées par les Fonds visant des titres cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire des courtiers agréés. Le risque de défaut est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. L'opération est annulée si l'une des parties ne s'acquitte pas de ses obligations.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, les Fonds n'avaient aucun placement direct important dans des titres à revenu fixe ou des contrats de change à terme. Cependant, les Fonds étaient indirectement exposés au

risque de crédit du fait de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

4e. Risque de liquidité

Tous les passifs financiers des Fonds sont assortis d'une échéance maximale d'un an. En outre, les Fonds sont tributaires des demandes quotidiennes de rachat de parts rachetables contre trésorerie. Par conséquent, conformément aux lois sur les valeurs mobilières, les Fonds investissent au moins 90 % de leurs actifs dans des titres négociés sur un marché actif qui peuvent être facilement vendus. En outre, les Fonds conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir une certaine liquidité.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, les Fonds étaient indirectement exposés au risque de liquidité en raison de leurs placements dans des fonds sous-jacents.

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.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, les Fonds étaient indirectement exposés au risque de concentration en raison de leurs placements dans des fonds sous-jacents.

5. Impôt sur le revenu

Chacun des Fonds répond à la définition de fiducies de fonds commun de placement aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »). En conséquence, ils ne sont pas assujettis à l'impôt sur une portion de leurs revenus nets, notamment les gains en capital nets réalisés qui sont distribués ou doivent être distribués aux porteurs de parts. Ces revenus distribués sont donc imposables aux mains des porteurs de parts.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs à des fins comptables et fiscales donnent lieu à des actifs et passifs d'impôts différés. La principale différence temporaire concerne la juste valeur présentée des titres en portefeuille et leur prix de base rajusté aux fins de l'impôt sur le revenu. Comme la politique de distribution des 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 les Fonds et ne sont donc pas comptabilisés par ces derniers.

Notes annexes

Le tableau qui suit présente les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées dont disposaient les Fonds à la clôture de l'année d'imposition 2023 :

Nom du fonds	Total des pertes en capital \$	Total des pertes autres qu'en capital \$
Portefeuille FNB équilibré Tangerine	1 375 146	—
Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine	8 404 869	—
Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine	6 790 471	—
Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine	16 163	—
Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine	12 453	37 920
Portefeuille ISR équilibré Tangerine	12 005	—
Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine	4 630	—
Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine	—	—

6. Parts rachetables

Les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts de fiducie cessibles et rachetables d'une seule catégorie, dont chacune représente une participation indivise égale dans l'actif net du Fonds concerné.

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

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

Portefeuille FNB équilibré Tangerine	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l'ouverture de la période	13 825 020	14 678 576
Parts émises	1 842 397	1 873 224
Parts rachetées	(2 173 259)	(1 722 025)
Solde, à la clôture de la période	13 494 158	14 829 775

Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l'ouverture de la période	58 118 330	61 402 398
Parts émises	7 551 034	6 754 038
Parts rachetées	(6 773 158)	(6 942 136)
Solde, à la clôture de la période	58 896 206	61 214 300

Portefeuille FNB croissance d'actions Tangerine	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l'ouverture de la période	34 407 485	35 170 094
Parts émises	5 848 980	3 730 944
Parts rachetées	(4 003 089)	(3 864 285)
Solde, à la clôture de la période	36 253 376	35 036 753

Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l'ouverture de la période	5 056 035	3 922 926
Parts émises	1 084 733	2 028 586
Parts rachetées	(917 383)	(595 589)
Solde, à la clôture de la période	5 223 385	5 355 923

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l'ouverture de la période	1 125 193	717 473
Parts émises	448 631	360 588
Parts rachetées	(177 575)	(104 737)
Solde, à la clôture de la période	1 396 249	973 324

Notes annexes

Portefeuille ISR équilibré Tangerine	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l'ouverture de la période	1 182 260	800 192
Parts émises	602 664	407 217
Parts rachetées	(157 141)	(151 060)
Solde, à la clôture de la période	1 627 783	1 056 349

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l'ouverture de la période	4 518 578	3 009 142
Parts émises	2 431 619	1 299 075
Parts rachetées	(541 992)	(371 358)
Solde, à la clôture de la période	6 408 205	3 936 859

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l'ouverture de la période	2 370 089	1 420 329
Parts émises	1 999 758	592 820
Parts rachetées	(388 377)	(211 527)
Solde, à la clôture de la période	3 981 470	1 801 622

Les objectifs des Fonds et du gestionnaire sont de gérer le capital de manière à préserver leur capacité d'assurer la continuité d'exploitation, à conserver la capacité et la souplesse financières nécessaires pour atteindre leurs objectifs stratégiques et à offrir aux porteurs de parts un rendement adéquat et proportionnel au niveau de risque tout en maximisant les distributions qui leur sont versées.

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

7. Prêt de titres

Il n'y avait aucun titre prêté ni aucune garantie correspondante détenue au 30 juin 2024 (aucuns au 31 décembre 2023).

8. Accords de paiement indirects

Les activités de courtage sont confiées aux courtiers qui, d'après nos évaluations, offriront le meilleur résultat aux

Fonds. Le Fonds peut confier aux courtiers la responsabilité d'activités qui comprennent, en plus de l'exécution de transactions, des services de recherche en matière de placement qui peuvent être utilisés ou non par le gestionnaire pendant le processus de prise de décisions liées aux placements. Pour les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023, aucune tranche des commissions de courtage ne se rapportait à des accords de paiement indirects.

9. Opérations entre parties liées

9a. Frais de gestion, frais d'administration et autres frais

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annuel de 0,50 % de la valeur liquidative quotidienne des FNB et à un taux annuel de 0,55 % de la valeur liquidative quotidienne des ISR. De plus, les Portefeuilles FNB et ISR versent au gestionnaire des frais d'administration annuels fixes représentant 0,15 % de la valeur liquidative quotidienne des 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 des Fonds, les droits de garde, les frais juridiques, les honoraires d'audit et les coûts associés à la préparation et à la distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des états financiers et de l'information destinée aux investisseurs. En outre, les Fonds prennent directement en charge certaines charges d'exploitation, notamment les coûts et les frais relatifs au comité d'examen indépendant (le « CEI »), les coûts liés aux exigences des gouvernements et des autorités en valeurs mobilières mises en place après le 1^{er} juillet 2007, les coûts d'emprunt ainsi que les taxes (y compris, la TPS et la TVH). Le gestionnaire peut, à son gré, absorber une partie des charges d'un Fonds. Le montant absorbé, s'il y a lieu, est alors inscrit à l'état du résultat global au poste « Charges réduites ou absorbées ». Le gestionnaire peut cesser sans préavis ces abandons ou absorptions en tout temps. Lorsque les Fonds investissent dans un ou plusieurs FNB sous-jacents gérés par le gestionnaire ou l'un de ses affiliés, le gestionnaire renonce à la part de ses frais de gestion correspondant aux frais de gestion des FNB sous-jacents facturés aux Fonds.

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

Notes annexes

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

9b. Achat et vente de titres

Les Fonds investissent principalement dans des FNB créés et gérés par la Banque Scotia ou ses filiales. Voir l'inventaire du portefeuille pour de plus amples renseignements.

10. Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun actif ou passif financier présenté dans l'état de la situation financière des Fonds n'a fait l'objet d'une compensation. Par ailleurs, les Fonds n'investissent pas dans des instruments financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables.

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

