

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période close le 30 juin 2024

Portefeuille Tangerine^{MD} – croissance d'actions

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 Tangerine – croissance d'actions (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 5)	1 406 848 085 \$	1 300 567 238 \$
Trésorerie (note 3m)	5 265 903	2 791 031
Souscriptions à recevoir	448 339	743 666
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	299 289
Revenu de placement à recevoir	4 149 911	3 644 249
Total de l'actif	1 416 712 238	1 308 045 473
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	—	24 366
Rachats à payer	998 576	2 597 763
Charges à payer	1 231 292	1 169 451
Total du passif courant	2 229 868	3 791 580
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 414 482 370 \$	1 304 253 893 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	49 050 908	50 070 686
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 3e)	28,84 \$	26,05 \$

États du résultat global

Pour les semestres clos les

	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Dividendes (note 3j)	21 487 899 \$	20 816 980 \$
Intérêts à distribuer (note 3j)	67 765	43 381
Gain net réalisé sur les placements	32 379 535	7 638 085
Variation de la plus-value latente sur les placements	93 775 287	89 196 766
Gain (perte) de change net réalisé	559	(57 845)
Variation de la plus-value (moins-value) latente de change	4 741	(10 813)
Total des revenus	147 715 786	117 626 554
Charges		
Frais de gestion (note 10a)	5 496 720	5 011 579
Frais d'administration (note 10a)	1 030 635	939 671
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 10a)	745 178	681 100
Frais du comité d'examen indépendant (note 10a)	2 273	2 720
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	1 526 489	1 537 270
Coûts de transactions (note 3g)	31 040	14 149
Total des charges	8 832 335	8 186 489
Moins : Charges réduites et absorbées (note 10a)	(888)	—
Charges nettes	8 831 447	8 186 489
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	138 884 339 \$	109 440 065 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 3l)	2,80 \$	2,11 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

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	1 304 253 893 \$	1 203 460 016 \$
Augmentation de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	138 884 339	109 440 065
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l’émission de parts rachetables	88 936 946	61 972 637
Rachat de parts rachetables	(117 592 808)	(97 093 638)
Diminution nette liée aux transactions sur parts rachetables	(28 655 862)	(35 121 001)
Augmentation nette de l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	110 228 477	74 319 064
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	1 414 482 370 \$	1 277 779 080 \$

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	138 884 339 \$	109 440 065 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(32 379 535)	(7 638 085)
(Gain) perte de change latent sur la trésorerie	(780)	1 908
Variation de la plus-value latente sur les placements	(93 775 287)	(89 196 766)
Produit de la vente et de l’échéance des placements*	79 859 928	41 794 225
Achats de placements*	(59 711 030)	(18 236 774)
Variation nette de l’actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(443 821)	(660 682)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d’exploitation	32 433 814	35 503 891
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l’émission de parts rachetables*	89 232 273	62 715 152
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(119 191 995)	(97 348 926)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(29 959 722)	(34 633 774)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	780	(1 908)
Augmentation nette de la trésorerie au cours de la période	2 474 872	868 209
Trésorerie, à l’ouverture de la période	2 791 031	2 975 759
Trésorerie, à la clôture de la période	5 265 903 \$	3 843 968 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d’exploitation		
Intérêts reçus	67 765 \$	43 381 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d’impôt	19 455 089 \$	18 622 155 \$

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

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (99,5 % de l'actif net)			
Australie (2,3 % de l'actif net)			
4 795	Ampol Limited	140 482	141 327
61 914	ANZ Group Holdings Limited	1 597 394	1 597 098
26 878	APA Group	224 765	195 636
11 797	Aristocrat Leisure Limited	267 433	534 337
3 968	ASX Limited	220 402	217 476
37 945	Aurizon Holdings Limited	152 174	126 192
104 433	BHP Group Limited	3 217 965	4 098 201
9 157	BlueScope Steel Limited	131 265	170 842
28 920	Brambles Limited	295 469	384 881
7 514	CAR Group Limited	191 950	241 001
1 341	Cochlear Limited	214 514	405 671
27 832	Coles Group Limited	378 354	433 100
34 474	Commonwealth Bank of Australia	2 672 243	4 009 127
11 044	Computershare Limited	172 664	265 765
9 954	CSL Limited	1 757 982	2 673 973
22 128	Dexus	197 605	131 058
31 818	Endeavour Group Limited	188 833	146 343
34 850	Fortescue Ltd.	352 799	682 024
35 218	Goodman Group	398 679	1 111 869
49 552	Insurance Australia Group Limited	287 118	323 129
7 492	Macquarie Group Limited	855 227	1 399 889
56 107	Medibank Private Limited	157 299	191 103
3 573	Mineral Resources Limited	163 354	174 796
82 057	Mirvac Group	174 053	140 297
63 896	National Australia Bank Limited	1 645 442	2 113 333
23 863	Northern Star Resources, Ltd.	297 741	280 909
9 965	Orica Limited	168 316	162 301
35 365	Origin Energy Limited	243 444	350 148
58 112	Pilbara Minerals Limited	239 820	162 986
1 256	Pro Medicus Limited	136 774	163 383
16 499	Qantas Airways Limited	90 122	87 943
30 938	QBE Insurance Group Limited	339 513	491 498
3 869	Ramsay Health Care Limited	233 436	166 727
1 068	REA Group Limited	79 093	190 856
4 555	Reece Limited	85 470	104 343
7 641	Rio Tinto Limited	563 038	830 677
66 856	Santos Limited	455 597	466 755
108 188	Scentre Group Limited	413 478	308 579
7 159	Seek Limited	131 266	138 995
4 098	Seven Group Holdings Limited	139 352	140 443
9 479	Sonic Healthcare Limited	232 253	226 717
92 690	South32 Limited	244 264	309 793
48 971	Stockland	199 755	186 681
26 487	Suncorp Group Limited	318 466	421 114
83 085	Telstra Group Limited	331 234	274 283
38 742	The GPT Group	174 730	141 677
45 530	The Lottery Corporation Limited	192 539	210 097
63 405	Transurban Group	713 615	718 247
16 736	Treasury Wine Estates Ltd.	181 442	190 082
78 576	Vicinity Centres	171 762	132 063
4 756	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	149 267	142 577
23 375	Wesfarmers Limited	1 008 095	1 386 642
71 517	Westpac Banking Corporation	1 866 268	1 777 845
3 387	Wisetech Global Limited	133 973	308 424

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
39 089	Woodside Energy Group Ltd.	1 057 327	1 009 764
25 152	Woolworths Group Limited	751 392	776 410
		27 398 307	34 167 427
Autriche (0,1 % de l'actif net)			
6 866	Erste Group Bank AG	322 171	445 294
3 111	OMV AG	172 215	185 277
1 406	Verbund AG, cat. A	110 571	151 853
2 404	Voestalpine AG	105 967	88 627
		710 924	871 051
Belgique (0,3 % de l'actif net)			
3 299	Ageas SA/NV	189 205	206 391
18 490	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 986 593	1 462 627
442	D'leteren SA	87 259	127 968
621	Elia Group SA/NV	101 383	79 626
1 894	Groupe Bruxelles Lambert SA	223 857	184 519
5 149	KBC Group NV	443 452	497 360
9	Lotus Bakeries	100 053	127 032
328	Sofina SA	135 070	102 495
1 506	Syensqo SA	198 260	184 030
2 602	UCB SA	290 450	528 044
4 277	Umicore SA	218 772	87 877
3 470	Warehouses De Pauw Comm. VA	158 600	128 316
		4 132 954	3 716 285
Bermudes (0,3 % de l'actif net)			
29 385	Aegon Ltd.	168 503	248 434
2 717	Arch Capital Group Ltd.	213 102	375 090
86 990	Brookfield Infrastructure Partners LP	3 114 033	3 269 084
13 000	CK Infrastructure Holdings Limited	122 407	100 451
359	Everest Re Group, Ltd.	118 474	187 171
23 600	Hongkong Land Holdings Limited	181 109	104 312
3 690	Invesco Ltd.	125 435	75 536
3 300	Jardine Matheson Holdings Limited	247 327	159 598
3 192	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	173 073	82 070
		4 463 463	4 601 746
Canada (33,3 % de l'actif net)			
94 135	Mines Agnico-Eagle Limitée	6 206 878	8 423 200
129 993	Algonquin Power & Utilities Corp.	2 176 448	1 045 144
137 050	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 340 536	10 521 329
137 461	Banque de Montréal	13 544 758	15 784 647
330 929	Société aurifère Barrick	6 794 376	7 551 800
171 960	BCE Inc.	9 416 790	7 619 548
69 981	Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	1 717 452	3 644 611
269 308	Brookfield Corporation, cat. A	9 597 036	15 323 625
60 013	CAE Inc.	2 189 172	1 524 930
81 926	Corporation Cameco	1 891 367	5 514 439
31 502	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 552 081	1 400 264
176 793	Banque Canadienne Impériale de Commerce	9 572 631	11 500 385
107 929	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	11 438 058	17 447 802
404 186	Canadian Natural Resources Limited	9 210 535	19 695 984

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
175 823	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	11 834 571	18 943 170
9 839	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	1 288 463	1 335 546
27 483	CCL Industries Inc., cat. B	1 711 048	1 977 127
248 570	Cenovus Energy Inc.	4 397 609	6 684 047
38 782	CGI Inc.	2 947 546	5 295 682
3 715	Constellation Software Inc.	4 663 227	14 644 084
3 447	Constellation Software Inc., bons de souscription (échéance 31 mars 2040)	—	—
52 558	Dollarama inc.	2 568 765	6 565 020
54 014	Emera Incorporated	2 658 555	2 465 739
400 733	Enbridge Inc.	19 455 779	19 503 675
133 549	First Quantum Minerals Ltd.	2 153 883	2 399 876
7 800	FirstService Corporation	1 833 817	1 623 960
92 931	Fortis Inc.	4 377 730	4 941 141
36 249	Franco-Nevada Corporation	4 042 270	5 879 588
11 040	George Weston Limitée	1 214 294	2 172 562
31 778	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	1 133 500	1 648 960
59 884	Hydro One Limited	2 002 902	2 386 377
30 301	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	1 414 929	2 826 477
33 629	Intact Corporation financière	6 400 688	7 667 748
231 442	Kinross Gold Corporation	1 320 824	2 636 124
27 175	Les Compagnies Loblaw Limitée	1 851 225	4 312 673
50 360	Magna International Inc.	3 163 195	2 887 642
338 484	Société Financière Manuvie	7 808 030	12 330 972
42 790	Metro inc.	1 923 845	3 243 054
64 067	Banque Nationale du Canada	4 035 176	6 951 910
93 228	Nutrien Ltd.	6 426 996	6 493 330
51 435	Open Text Corporation	2 391 279	2 112 950
109 229	Pembina Pipeline Corporation	4 534 423	5 544 464
103 099	Power Corporation du Canada	3 323 690	3 919 824
59 640	Restaurant Brands International Inc.	4 312 078	5 749 296
70 479	Rogers Communications Inc., cat. B	3 878 321	3 566 237
266 676	Banque Royale du Canada	26 343 606	38 841 359
46 390	Saputo inc.	1 627 923	1 425 101
227 966	Shopify Inc., cat. A	12 824 249	20 610 406
109 537	Financière Sun Life inc.	5 456 355	7 347 742
242 375	Suncor Énergie Inc.	9 617 726	12 639 856
195 562	Corporation TC Énergie	10 957 878	10 141 845
86 772	Ressources Teck Limitée, cat. B, à vote subalterne	2 630 386	5 688 772
278 297	TELUS Corporation	6 404 729	5 763 531
231 768	La Banque de Nouvelle-Écosse	15 747 354	14 504 042
334 041	La Banque Toronto-Dominion	22 396 741	25 119 883
28 035	Thomson Reuters Corporation	2 311 731	6 465 151
62 290	Tourmaline Oil Corp.	4 756 559	3 865 095
48 636	Waste Connections, Inc.	5 732 107	11 674 099
85 448	Wheaton Precious Metals Corp.	3 055 806	6 129 185
23 503	Groupe WSP Global Inc.	4 013 119	5 006 844
		345 593 045	470 929 874

Îles Caimans (0,2 % de l'actif net)

39 083	CK Asset Holdings Limited	356 762	200 240
54 884	CK Hutchison Holdings Limited	802 946	359 560
1 200	Futu Holdings Limited, CAAE	169 962	107 725

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
44 600	Grab Holdings Limited, cat. A	256 873	216 651
49 600	Sands China Ltd.	274 820	141 427
7 500	Sea Limited, CAAE	1 763 564	732 957
28 000	SITC International Holdings Company Limited	144 410	103 793
170 985	WH Group Limited	181 305	153 962
36 000	Wharf Real Estate Investment Company Limited	261 164	130 215
		4 211 806	2 146 530

Danemark (1,3 % de l'actif net)

65	A.P. Moller – Maersk A/S, cat. A	150 141	150 866
89	A.P. Moller – Maersk A/S, cat. B	206 564	211 570
2 014	Carlsberg AS, cat. B	287 546	330 078
2 610	Coloplast A/S, série B	349 562	429 262
14 198	Danske Bank A/S	448 835	578 865
2 031	Demant A/S	77 893	120 213
3 507	DSV A/S	438 191	734 941
1 361	Genmab AS	403 533	467 414
67 210	Novo Nordisk A/S, cat. B	2 860 802	13 148 787
7 680	Novonesis (Novozymes), série B	494 471	643 068
3 926	Orsted A/S	359 479	284 616
1 678	Pandora A/S	213 342	345 227
186	Rockwool A/S, série B	78 638	103 236
7 050	Tryg A/S	206 182	210 919
20 799	Vestas Wind Systems AS	509 335	657 326
		7 084 514	18 416 388

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

2 928	Elisa OYJ, série A	177 239	183 838
9 432	Fortum OYJ	251 353	188 449
5 520	Kesko OYJ, cat. B	193 288	132 400
6 982	KONE OYJ, série B	476 599	472 423
13 503	Metso OYJ	196 518	196 142
8 536	Neste OYJ	314 340	207 293
109 666	Nokia OYJ	755 536	571 302
64 952	Nordea Bank Abp	865 517	1 060 025
2 260	Orion OYJ, série B	122 122	132 090
9 272	Sampo OYJ, série A	540 500	545 089
11 775	Stora Enso OYJ, série R	195 248	220 494
10 984	UPM-Kymmene OYJ	383 671	524 442
10 549	Wartsila OYJ Abp	216 054	277 983
		4 687 985	4 711 970

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

3 969	Accor SA	208 615	224 083
700	Aéroports de Paris SA	125 851	117 129
11 883	Air Liquide SA	1 559 155	2 801 464
7 308	Alstom SA	353 619	167 953
1 271	Amundi SA	135 741	111 682
1 204	Arkema SA	162 186	142 548
37 363	AXA SA	1 200 189	1 684 689
844	bioMérieux	95 681	109 343
21 258	BNP Paribas SA	1 612 272	1 865 375
15 344	Bolloré SE	83 855	122 956
3 894	Bouygues SA	182 685	170 762
6 682	Bureau Veritas SA	214 265	252 563
3 191	Capgemini SE	504 802	865 506
11 749	Carrefour SA	312 472	227 337

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
9 343	Compagnie de Saint-Gobain SA	590 215	990 784
13 978	Compagnie Générale des Établissements Michelin	538 735	738 557
1 064	Covivio	105 305	69 508
21 729	Crédit Agricole SA	327 767	404 592
13 243	Danone SA	1 132 213	1 106 756
403	Dassault Aviation SA	60 153	100 002
13 765	Dassault Systèmes SE	506 142	709 575
5 130	Edenred	206 291	296 409
1 488	Eiffage SA	177 917	188 122
37 640	Engie SA	748 793	734 127
6 072	EssilorLuxottica SA	1 083 634	1 784 097
958	Eurazeo SE	80 998	104 986
947	Gecina SA	166 332	119 737
6 599	Getlink SE	114 626	149 255
652	Hermès International	696 225	2 055 033
781	Ipsen SA	106 974	130 901
1 532	Kering	855 897	762 660
4 350	Klépierre SA	201 235	159 615
2 141	La Française des Jeux SAEM	103 810	99 531
5 398	Legrand SA	476 692	736 624
4 953	L'Oréal SA	1 635 101	2 982 361
5 679	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 789 235	5 972 100
38 213	Orange SA	707 911	523 989
4 205	Pernod Ricard SA	818 236	783 619
4 698	Publicis Groupe SA	343 566	681 889
468	Rémy Cointreau SA	69 080	53 683
3 909	Renault SA	329 694	273 015
4 797	Rexel SA	166 870	168 995
7 034	Safran SA	940 819	2 026 471
23 440	Sanofi	2 765 410	3 085 310
610	Sartorius Stedim Biotech SA	140 403	136 486
11 206	Schneider Electric SE	1 479 206	3 661 419
533	SEB SA	101 048	74 418
14 882	Société Générale SA	640 235	475 821
1 855	Sodexo SA	233 726	228 899
1 122	Teleperformance SE	303 620	161 159
1 939	Thales SA	240 899	426 651
44 234	TotalEnergies SE	2 673 385	4 037 122
14 206	Veolia Environnement SA	448 694	584 074
10 317	VINCI SA	1 123 296	1 486 172
15 283	Vivendi SA	418 644	219 286
		33 400 420	48 347 200

Allemagne (2,8 % de l'actif net)

3 336	adidas AG	896 786	1 090 265
8 067	Allianz SE, actions nominatives	2 029 486	3 069 271
18 370	BASF SE	1 893 736	1 215 523
20 233	Bayer AG, actions nominatives	2 331 926	783 511
6 578	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	776 908	852 237
1 204	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, privilégiées	117 660	145 447
1 672	Bechtle AG	143 987	107 741
2 072	Beiersdorf AG	275 884	414 542
2 758	Brenntag SE	216 546	254 503
786	Carl Zeiss Meditec AG	112 386	75 683

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
21 713	Commerzbank AG	248 470	451 621
2 206	Continental AG	476 199	171 097
3 937	Covestro AG	341 931	316 015
1 346	CTS Eventim AG & Co. KGaA	158 154	153 839
11 010	Daimler Truck Holding AG	455 711	599 824
3 952	Delivery Hero SE	359 465	128 141
39 068	Deutsche Bank AG, actions nominatives	775 252	853 419
3 913	Deutsche Boerse AG	607 966	1 095 325
12 718	Deutsche Lufthansa AG, actions nominatives	175 463	106 505
20 312	Deutsche Post AG, actions nominatives	1 003 235	1 125 422
66 725	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 458 849	2 298 526
2 323	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG, privilégiées	275 471	236 498
46 329	E.ON SE	671 053	831 422
5 523	Evonik Industries AG	216 817	154 278
4 137	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	418 416	216 649
8 694	Fresenius SE & Co. KGaA	626 361	355 595
3 126	GEA Group AG	150 117	177 991
1 242	Hannover Rueck SE	209 719	430 985
2 813	Heidelberg Materials AG	275 595	399 162
2 202	Henkel AG & Co. KGaA	264 608	237 295
3 440	Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	471 004	419 784
26 893	Infineon Technologies AG	822 055	1 352 906
1 484	Knorr-Bremse AG	193 534	155 186
1 530	LEG Immobilien SE	235 241	171 080
16 527	Mercedes-Benz Group AG, actions nominatives	1 494 314	1 563 933
2 662	Merck KGaA	427 856	604 039
1 108	MTU Aero Engines AG	276 765	387 929
2 810	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, actions nominatives	824 764	1 924 102
1 216	Nemetschek SE	131 233	163 750
3 147	Porsche Automobil Holding SE, actions privilégiées sans droit de vote	290 741	194 798
2 167	Puma SE	211 072	136 380
103	Rational AG	110 233	117 571
897	Rheinmetall AG	241 646	624 854
13 035	RWE AG, cat. A	482 194	610 648
21 505	SAP SE	3 003 377	5 979 043
534	Sartorius AG, actions privilégiées sans droit de vote	172 203	171 382
1 510	Scout24 SE	152 489	157 663
15 651	Siemens AG, actions nominatives	2 541 627	3 986 127
5 805	Siemens Healthineers AG	374 424	457 916
2 733	Symrise AG	320 326	458 141
1 292	Talanx AG	97 451	141 260
609	Volkswagen AG	143 073	100 060
4 247	Volkswagen AG, privilégiées	922 940	656 179
15 098	Vonovia SE	767 336	586 832
4 698	Zalando SE	407 891	150 388
		33 079 946	39 620 283

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Hong Kong (0,5 % de l'actif net)			
231 400	AIA Group Limited	2 344 118	2 147 548
76 000	BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	348 519	321 078
33 500	CLP Holdings Limited	414 723	370 772
45 000	Galaxy Entertainment Group Limited	356 277	286 880
15 700	Hang Seng Bank Limited	382 062	274 920
29 655	Henderson Land Development Company Limited	155 459	108 542
78 900	HKT Trust and HKT Limited	135 051	121 100
24 803	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	1 021 286	1 081 594
52 154	Link Real Estate Investment Trust	492 172	277 302
32 208	MTR Corporation Limited	196 245	139 067
28 500	Power Assets Holdings Limited	283 580	209 981
79 841	Sino Land Company Limited	140 211	112 635
29 688	Sun Hung Kai Properties Limited	523 598	351 295
8 500	Swire Pacific Limited, cat. A	108 104	102 827
25 847	Swire Properties Limited	90 060	56 328
28 500	Techtronic Industries Company Limited	274 530	445 403
230 540	The Hong Kong and China Gas Company Limited	414 818	239 903
21 000	The Wharf (Holdings) Limited	74 005	80 796
		7 754 818	6 727 971

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
International (0,0 % de l'actif net)			
2 270	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	445 126	245 402
2 580	Unibail-Rodamco-Westfield REIT, CDI	37 032	13 932
		482 158	259 334

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Irlande (0,9 % de l'actif net)			
4 659	Accenture PLC, cat. A	893 804	1 934 282
34 597	AIB Group PLC	176 599	249 606
711	Allegion PLC	58 598	114 948
1 611	Aon PLC, cat. A	437 211	647 171
21 211	Bank of Ireland Group PLC	231 182	302 589
2 013	DCC PLC	220 449	193 070
2 956	Eaton Corporation PLC	287 544	1 268 261
3 656	Flutter Entertainment PLC	670 314	908 121
8 865	James Hardie Industries PLC CDI	241 164	385 744
4 916	Johnson Controls International PLC	276 841	447 131
3 190	Kerry Group PLC, cat. A	404 530	353 528
3 226	Kingspan Group PLC	245 382	374 283
3 564	Linde Public Limited Company	781 126	2 139 988
9 803	Medtronic Public Limited Company	1 042 912	1 055 811
1 329	Pentair Public Limited Company	100 164	139 427
1 588	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	96 577	224 400
5 393	Smurfit Kappa Group PLC	299 076	328 498
793	STERIS Public Limited Company	164 049	238 223
1 665	Trane Technologies PLC	173 305	749 402
735	Willis Towers Watson PLC	156 387	263 644
		6 957 214	12 318 127

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Île de Man (0,0 % de l'actif net)			
12 942	Entain PLC	237 669	140 206

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Israël (0,2 % de l'actif net)			
853	Azrieli Group Ltd.	61 896	68 525
26 204	Bank Hapoalim BM	240 156	317 401
31 638	Bank Leumi Le-Israel BM	236 887	353 530
1 843	Check Point Software Technologies, Ltd.	251 477	416 108
900	CyberArk Software Ltd.	203 550	336 721
546	Elbit Systems, Ltd.	99 881	130 618
2 000	Global-e Online Ltd.	105 569	99 260
16 350	ICL Group Ltd.	115 764	96 793
25 523	Israel Discount Bank, Ltd., cat. A	146 310	174 661
3 239	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	94 798	150 401
800	monday.com Ltd.	214 733	263 555
1 311	NICE Ltd.	213 373	310 376
5 069	Teva Pharmaceutical Industries Limited	302 789	113 131
17 830	Teva Pharmaceutical Industries Limited, CAAE parrainé	429 911	396 462
1 100	Wix.com, Ltd.	235 453	239 430
		2 952 547	3 466 972

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Italie (0,7 % de l'actif net)			
2 530	Amplifon SPA	134 680	122 893
2 530	Amplifon SPA, droits (échéance 9 juill. 2024)	—	—
20 990	Assicurazioni Generali SPA	470 177	714 830
26 172	Banco BPM SPA	205 035	231 841
464	DiaSorin SPA	130 064	63 126
167 695	Enel SPA	1 272 854	1 601 835
43 765	Eni SPA	897 036	922 941
12 564	FinecoBank Banca Fineco SPA	200 415	256 383
6 768	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	95 303	96 931
301 154	Intesa Sanpaolo SPA	1 005 680	1 539 838
8 340	Leonardo SPA	180 892	266 202
10 586	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SPA	128 040	213 357
4 573	Moncler SPA	305 423	383 499
12 300	Nexi SPA	238 315	102 652
9 359	Poste Italiane SPA	112 913	163 695
5 465	Prysmian SPA	193 902	461 058
2 113	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	120 707	151 305
41 213	Snam SPA	266 773	249 207
200 458	Telecom Italia SPA	198 512	65 853
29 099	Terna – Rete Elettrica Nazionale SPA	221 262	307 965
31 175	UniCredit SPA	698 609	1 590 655
		7 076 592	9 506 066

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Japon (7,5 % de l'actif net)			
15 800	Advantest Corporation	238 464	875 236
13 500	AEON Co., Ltd.	320 156	395 554
4 000	AGC Inc.	174 650	177 511
3 100	Aisin Corporation	156 397	137 998
9 600	Ajinomoto Co., Inc.	278 435	462 464
3 300	ANA Holdings Inc.	108 707	83 357
9 900	Asahi Group Holdings, Ltd.	466 270	478 596
25 700	Asahi Kasei Corporation	315 613	225 205
13 200	ASICS Corporation	249 044	277 993

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
37 300	Astellas Pharma Inc.	674 936	504 869
12 400	Bandai Namco Holdings Inc.	224 086	332 874
11 800	Bridgestone Corp.	581 947	636 515
4 800	Brother Industries, Ltd.	108 905	116 210
20 600	Canon Inc.	765 521	766 074
7 000	Capcom Co., Ltd.	132 880	181 196
15 800	Central Japan Railway Company	638 816	466 783
13 100	Chubu Electric Power Company, Incorporated	220 023	212 483
13 800	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	372 935	674 197
21 400	Concordia Financial Group, Ltd.	122 086	172 297
4 300	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	117 343	198 892
6 100	Daifuku Co., Ltd.	190 187	157 176
18 600	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	392 546	683 449
38 100	Daiichi Sankyo Company, Limited	773 182	1 821 574
5 400	Daikin Industries, Ltd.	847 751	1 020 937
1 200	Daito Trust Construction Co., Ltd.	194 338	169 479
12 000	Daiwa House Industry Co., Ltd.	414 408	417 158
27 000	Daiwa Securities Group, Inc.	209 908	283 442
38 900	DENSO Corporation	655 691	830 899
4 200	Dentsu Group Inc.	227 852	145 065
1 900	DISCO Corporation	263 550	996 389
18 600	East Japan Railway Company	626 070	422 171
5 100	Eisai Co., Ltd.	399 999	286 595
59 950	ENEOS Holdings, Inc.	380 712	423 149
19 600	FANUC Corporation	950 128	736 245
3 600	Fast Retailing Co., Ltd.	800 717	1 249 944
2 600	Fuji Electric Co., Ltd.	98 860	203 677
23 100	FUJIFILM Holdings Corporation	458 070	743 263
36 200	Fujitsu Limited	430 436	778 421
2 900	Hamamatsu Photonics KK	131 111	107 052
4 700	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	195 627	170 824
400	Hikari Tsushin, Inc.	69 984	101 750
2 200	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	73 385	81 129
95 500	Hitachi, Ltd.	923 631	2 946 210
92 400	Honda Motor Co., Ltd.	1 166 234	1 360 408
2 200	Hoshizaki Corporation	125 934	95 775
7 200	Hoya Corporation	629 081	1 152 989
7 900	Hulic Co., Ltd.	99 321	95 968
2 300	IBIDEN Co., Ltd.	135 922	129 046
18 960	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	147 203	168 541
19 700	INPEX Corporation	261 422	398 140
11 900	Isuzu Motors Limited	197 725	216 420
24 500	ITOCHU Corporation	601 352	1 645 277
3 100	Japan Airlines Co., Ltd.	100 926	66 926
10 200	Japan Exchange Group, Inc.	215 385	327 249
29 800	Japan Post Bank Co., Ltd.	383 532	386 091
42 900	Japan Post Holdings Co., Ltd.	533 276	583 556
3 800	Japan Post Insurance Co., Ltd.	85 128	101 238
26	Japan Real Estate Investment Corporation	174 968	112 355
24 700	Japan Tobacco Inc.	866 523	915 155
11 900	JFE Holdings, Inc.	238 965	234 866
8 600	Kajima Corporation	137 970	204 265
9 600	Kao Corporation	690 687	533 845
8 300	Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	89 093	165 680
30 800	KDDI Corporation	1 034 533	1 117 065

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 800	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	106 757	123 519
4 000	Keyence Corporation	1 643 531	2 415 180
14 100	Kikkoman Corporation	149 859	224 459
3 600	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	170 318	107 240
16 100	Kirin Holdings Company, Limited	370 602	284 229
3 000	Kobe Bussan Co., Ltd.	103 891	91 363
4 200	Koito Manufacturing Co., Ltd.	124 645	79 369
19 000	Komatsu, Ltd.	589 526	756 753
2 100	Konami Group Corporation	111 685	208 364
20 400	Kyocera Corporation	416 687	392 283
26 600	Kyocera Corporation	465 237	418 577
5 600	Kyowa Kirin Co., Ltd.	134 738	131 032
1 600	Lasertec Corporation	278 270	494 744
54 500	LY Corporation	292 406	179 691
8 800	M3, Inc.	300 303	115 649
4 500	Makita Corporation	199 724	168 185
29 300	Marubeni Corporation	277 830	749 058
6 900	MatsukiyoCocokara & Co.	145 515	135 966
12 000	Mazda Motor Corporation	201 905	159 605
1 700	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	82 133	91 705
4 900	Meiji Holdings Co., Ltd.	198 980	144 594
7 400	Minebea Mitsumi Inc.	156 876	208 863
27 800	Mitsubishi Chemical Group Corporation	236 683	211 925
68 800	Mitsubishi Corporation	760 144	1 851 993
39 800	Mitsubishi Electric Corporation	660 248	870 758
23 100	Mitsubishi Estate Company, Limited	546 915	498 025
16 000	Mitsubishi HC Capital Inc.	116 896	144 922
66 000	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	355 747	973 982
228 700	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 682 246	3 376 929
53 000	Mitsui & Co., Ltd.	610 042	1 654 667
3 500	Mitsui Chemicals, Inc.	103 500	132 494
55 000	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	533 363	692 378
7 000	Mitsui O.S.K. Lines, Ltd.	240 929	287 476
49 690	Mizuho Financial Group, Inc.	1 040 991	1 424 070
4 900	MonotaRO Co., Ltd.	98 903	78 985
26 500	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	350 105	810 123
35 500	Murata Manufacturing Co., Ltd.	768 980	1 008 483
5 100	NEC Corporation	237 603	570 748
7 000	Nexon Co., Ltd.	127 001	177 926
8 600	Nidec Corporation	706 975	531 992
21 400	Nintendo Co., Ltd.	987 938	1 564 893
32	Nippon Building Fund Inc.	222 758	153 280
1 500	Nippon Express Holdings, Inc.	108 857	94 654
19 300	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	171 637	172 609
47	Nippon Prologis REIT, Inc.	141 824	100 267
3 500	Nippon Sanso Holdings Corporation	64 245	142 515
17 600	Nippon Steel Corporation	452 803	507 504
614 800	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	688 972	795 263
9 500	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	129 948	377 927
2 600	Nissan Chemical Corporation	142 909	112 462
47 800	Nissan Motor Co., Ltd.	468 062	223 103
4 200	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	123 882	145 832

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 700	Nitori Holdings Co., Limited	281 722	246 118
3 000	Nitto Denko Corp.	262 907	325 492
61 900	Nomura Holdings, Inc.	400 610	488 815
2 400	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	57 468	82 593
88	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	160 849	106 898
7 800	Nomura Research Institute, Ltd.	176 134	301 364
12 900	NTT Data Corporation	198 161	260 736
13 500	Obayashi Corporation	150 105	220 529
1 400	OBIC Co., Ltd.	228 598	247 437
23 900	Olympus Corporation	413 036	526 230
3 600	Omron Corporation	240 117	170 057
7 700	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	226 968	143 895
800	Oracle Corporation Japan	67 317	75 748
22 500	Oriental Land Co., Ltd.	611 311	858 911
23 800	ORIX Corporation	469 987	722 639
7 600	Osaka Gas Co., Ltd.	181 070	229 638
4 600	Otsuka Corporation	97 435	121 394
8 600	Otsuka Holdings Co., Ltd.	436 462	496 324
7 900	Pan Pacific International Holdings Corporation	141 907	253 694
48 100	Panasonic Holdings Corporation	647 598	540 854
30 200	Rakuten Group, Inc.	316 997	212 075
30 600	Recruit Holdings Co., Ltd.	1 226 981	2 253 893
30 800	Renesas Electronics Corporation	462 755	795 893
42 900	Resona Holdings, Inc.	253 641	389 859
10 900	Ricoh Co., Ltd.	130 335	128 143
6 700	Rohm Company Limited	155 776	122 880
5 800	SBI Holdings, Inc.	159 612	201 568
1 700	SCREEN Holdings Co., Ltd.	284 449	211 937
3 300	SCSK Corporation	77 603	89 981
4 300	SECOM Co., Ltd.	395 492	348 726
5 800	Seiko Epson Corporation	135 827	123 191
8 000	Sekisui Chemical Co., Ltd.	153 264	151 994
12 100	Sekisui House, Ltd.	251 251	367 888
46 200	Seven & I Holdings Co., Ltd.	786 790	770 104
6 500	SG Holdings Co., Ltd.	130 809	81 851
4 900	Shimadzu Corporation	142 996	168 384
1 600	Shimano Inc.	335 042	339 299
37 100	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	992 245	1 974 963
5 200	Shionogi & Co., Ltd.	313 633	278 357
8 300	Shiseido Company, Limited	486 277	323 280
9 600	Shizuoka Financial Group, Inc.	96 041	126 528
1 200	SMC Corporation	725 772	784 117
58 700	SoftBank Corp.	987 464	983 015
21 200	SoftBank Group Corp.	1 139 693	1 891 598
18 400	Sompo Holdings, Inc.	282 432	538 073
25 700	Sony Group Corporation	1 788 749	2 988 732
12 500	Subaru Corporation	418 382	364 389
7 300	SUMCO Corporation	192 460	145 104
21 400	Sumitomo Corporation	383 607	735 511
14 800	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	256 242	316 443
5 100	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	221 938	215 537
25 800	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 203 909	2 361 862
13 500	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	316 081	421 982

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 800	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	233 924	234 444
2 900	Suntory Beverage & Food Limited	159 754	140 891
32 400	Suzuki Motor Corporation	416 298	513 189
10 200	Sysmex Corporation	318 497	224 283
10 200	T&D Holdings, Inc.	164 349	244 698
3 500	Taisei Corp.	168 548	177 548
32 589	Takeda Pharmaceutical Company Limited	1 612 570	1 156 903
8 000	TDK Corporation	295 030	669 089
27 600	Terumo Corporation	457 781	627 124
11 000	The Chiba Bank, Ltd.	96 652	134 452
14 400	The Kansai Electric Power Company, Incorporated	212 444	331 942
4 500	TIS Inc.	133 064	119 119
2 200	Toho Co., Ltd.	85 686	88 149
38 700	Tokio Marine Holdings, Inc.	791 035	1 988 074
31 800	Tokyo Electric Power Company Holdings, Incorporated	170 324	232 953
9 700	Tokyo Electron, Ltd.	982 430	2 915 255
7 300	Tokyo Gas Co., Ltd.	213 135	213 156
10 200	Tokyu Corporation	182 898	153 712
4 700	Toppan, Inc.	101 537	178 045
28 300	Toray Industries, Inc.	267 832	182 916
2 800	Toto, Ltd.	136 744	90 592
3 000	Toyota Industries Corporation	231 727	347 578
218 400	Toyota Motor Corporation	3 734 760	6 153 911
13 200	Toyota Tsusho Corporation	180 792	353 762
2 700	Trend Micro Incorporated	162 825	149 993
8 200	Unicharm Corporation	312 476	359 552
9 200	West Japan Railway Company	310 278	234 683
5 200	Yakult Honsha Co., Ltd.	191 367	127 258
18 600	Yamaha Motor Co., Ltd.	168 574	236 688
5 500	Yamato Holdings Co., Ltd.	144 524	82 640
4 900	Yaskawa Electric Corp.	167 944	242 798
4 700	Yokogawa Electric Corporation	100 153	156 367
1 900	Zensho Holdings Co., Ltd.	122 180	99 707
2 800	ZOZO, Inc.	80 903	96 137
		77 056 403	106 415 901

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

10 954	Amcor PLC	160 189	146 592
1 935	Aptiv PLC	193 289	186 455
213 568	Glencore PLC	1 098 710	1 666 264
22 434	WPP PLC	478 512	281 410
		1 930 700	2 280 721

Libéria (0,0 % de l'actif net)

1 718	Royal Caribbean Cruises Ltée	202 374	374 792
-------	------------------------------	----------------	----------------

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

9 759	ArcelorMittal SA	291 334	304 669
2 769	Eurofins Scientific SE	251 434	188 516
4 056	InPost SA	99 097	97 459
9 618	Tenaris SA	185 260	201 791
		827 125	792 435

Pays-Bas (2,3 % de l'actif net)

9 069	ABN AMRO Bank NV CVA	212 199	203 542
447	Adyen NV	807 944	729 789

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 200	AerCap Holdings NV	324 303	535 627
12 235	Airbus SE	1 493 069	2 310 173
3 464	Akzo Nobel NV	374 010	288 415
1 224	argenx SE	462 025	724 549
967	ASM International NV	372 434	1 008 629
8 229	ASML Holding NV	3 056 023	11 625 750
3 230	ASR Nederland NV	191 475	210 736
1 600	BE Semiconductor Industries NV	252 171	366 071
12 994	Davide Campari-Milano NV	177 293	167 754
1 668	Euronext NV	203 427	210 866
2 019	EXOR NV	164 662	288 148
2 597	Ferrari NV	436 959	1 454 006
10 689	Ferrovial SE	314 549	567 003
2 703	Heineken Holding NV	287 183	291 351
5 922	Heineken NV	698 968	782 754
1 172	IMCD NV	327 807	222 174
68 015	ING Groep NV	1 110 932	1 595 887
2 497	JDE Peet's NV	106 049	68 075
19 397	Koninklijke Ahold Delhaize NV	564 085	783 985
82 055	Koninklijke KPN NV	354 397	430 600
16 559	Koninklijke Philips NV	609 481	570 202
2 038	LyondellBasell Industries NV, cat. A	224 916	266 767
5 610	NN Group NV	233 198	357 334
1 879	NXP Semiconductors NV	475 155	691 865
2 193	OCI NV	95 550	73 290
29 197	Prosus NV	1 366 012	1 416 356
4 575	Qiagen NV	208 020	258 668
2 233	Randstad NV	157 565	138 476
45 624	Stellantis NV	740 907	1 229 110
13 934	STMicroelectronics NV	427 725	744 078
16 922	Universal Music Group NV	627 976	686 910
5 109	Wolters Kluwer NV	381 903	1 156 537
		17 840 372	32 455 477

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

28 086	Auckland International Airport Limited	168 049	178 668
12 066	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	212 135	302 597
13 862	Mercury NZ Limited	57 771	76 066
26 585	Meridian Energy Limited	78 862	139 441
37 048	Spark New Zealand Limited	121 058	128 517
3 015	Xero Limited	375 862	374 026
		1 013 737	1 199 315

Norvège (0,2 % de l'actif net)

6 386	Aker BP ASA	278 078	223 322
17 463	DNB Bank ASA	403 110	470 523
18 603	Equinor ASA	500 083	729 345
4 036	Gjensidige Forsikring ASA	100 361	98 958
1 820	Kongsberg Gruppen ASA	88 118	203 425
9 628	Mowi ASA	260 826	219 386
27 445	Norsk Hydro ASA	211 653	234 415
14 131	Orkla ASA	165 949	157 023
1 319	Salmar ASA	120 730	94 970
12 994	Telenor ASA	299 493	202 998
3 473	Yara International ASA	190 384	137 247
		2 618 785	2 771 612

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Portugal (0,1 % de l'actif net)			
64 893	EDP – Energias de Portugal SA	349 507	332 933
9 561	Galp Energia, SGPS, SA	178 716	276 609
5 942	Jeronimo Martins, SGPS, SA	133 659	158 894
		661 882	768 436

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

75 284	Ascendas Real Estate Investment Trust	197 155	194 457
108 912	CapitaLand Integrated Commercial Trust	304 675	216 926
54 403	CapitaLand Investment Limited	155 375	145 998
41 141	DBS Group Holdings Limited	774 336	1 484 240
125 100	Genting Singapore Limited	112 173	109 011
29 800	Keppel Corporation Limited	194 331	194 171
70 015	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	661 045	1 019 472
18 100	SembCorp Industries Limited	97 784	87 619
30 350	Singapore Airlines Limited	160 012	210 945
17 700	Singapore Exchange Limited	135 896	169 424
32 400	Singapore Technologies Engineering Limited	110 332	141 655
169 200	Singapore Telecommunications Limited	522 004	468 499
25 921	United Overseas Bank Limited	577 456	819 489
39 400	Wilmar International, Ltd.	130 170	122 969
		4 132 744	5 384 875

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

527	Acciona SA	123 921	85 603
4 175	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	172 048	246 435
1 560	Aena SME SA	300 141	430 869
9 273	Amadeus IT Group, SA	691 772	845 009
120 233	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	1 053 302	1 642 538
110 520	Banco de Sabadell, SA	317 044	292 330
325 936	Banco Santander SA	2 016 277	2 068 665
76 800	CaixaBank, SA	350 682	556 558
10 241	Cellnex Telecom, SA	580 347	455 130
6 190	EDP Renovaveis SA	170 887	118 444
6 481	Endesa SA	175 397	166 645
6 050	Grifols, SA	185 070	69 333
119 218	Iberdrola SA	1 427 274	2 117 810
22 460	Industria de Diseno Textil, SA	899 098	1 519 893
8 285	Redeia Corporacion SA	204 229	198 096
25 055	Repsol, SA	506 795	540 792
95 449	Telefonica SA	940 666	553 670
		10 114 950	11 907 820

Suède (1,1 % de l'actif net)

5 930	Alfa Laval AB	177 344	354 104
20 653	ASSA ABLOY AB, série B	561 048	801 571
55 353	Atlas Copco AB, cat. A	665 898	1 428 648
32 083	Atlas Copco AB, cat. B	346 660	711 601
7 765	Beijer Ref AB, cat. B	151 148	164 663
5 672	Boliden AB	186 013	247 434
13 217	Epiroc AB, série A	227 324	360 944
8 266	Epiroc AB, série B	121 286	206 627

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
7 714	EQT AB	254 292	309 909
12 543	Essity AB, cat. B	473 871	439 098
3 784	Evolution AB	452 881	540 025
13 185	Fastighets AB Balder, cat. B	136 123	124 162
4 740	Getinge AB, cat. B	243 285	110 211
12 087	H & M Hennes & Mauritz AB, cat. B	389 249	261 355
42 723	Hexagon AB, série B	448 535	656 774
1 554	Holmen AB, cat. B	98 933	83 841
6 877	Husqvarna AB, cat. B	76 951	75 309
2 764	Industrivarden AB, cat. A	123 210	128 367
3 181	Industrivarden AB, cat. C	92 987	147 424
5 607	Indutrade AB	161 711	195 607
3 034	Investment AB Latour, cat. B	79 260	112 603
35 588	Investor Aktiefbolag, cat. B	582 373	1 337 929
1 559	L E Lundbergforetagen AB, série B	85 793	105 139
4 716	Lifco AB, série B	162 394	177 816
30 499	NIBE Industrier AB, série B	293 875	176 074
6 532	Saab AB, cat. B	120 799	214 959
4 513	Sagax AB, cat. B	199 430	158 579
21 919	Sandvik AB NPV	460 687	603 408
10 211	Securitas AB, série B	147 542	138 330
32 666	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	447 708	662 660
7 002	Skanska AB, série B	187 929	173 025
7 101	SKF AB, série B	178 655	194 046
12 342	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	225 545	249 966
30 029	Svenska Handelsbanken AB, série A	456 128	391 738
17 522	Swedbank AB, série A	474 169	495 069
3 961	Swedish Orphan Biovitrum AB	104 431	144 852
11 005	Tele2 AB, série B	170 226	151 572
57 625	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	641 020	489 906
48 754	Telia Company AB	282 684	178 816
4 552	Trelleborg AB, série B	241 307	241 522
4 057	Volvo AB, cat. A	130 361	145 294
32 812	Volvo AB, cat. B	684 238	1 152 769
14 697	Volvo Car AB, cat. B	133 404	62 447
		11 878 707	15 106 193

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

32 955	ABB Ltd., actions nominatives	1 072 884	2 495 898
3 447	Adecco Group AG, actions nominatives	261 740	156 677
10 290	Alcon Inc.	829 121	1 252 532
2 011	Avolta	123 645	107 006
729	Bachem Holding AG, cat. B, actions nominatives	125 666	91 668
940	Baloise Holding AG, actions nominatives	171 171	226 396
633	Banque Cantonale Vaudoise, actions nominatives	79 668	91 891
74	Barry Callebaut AG, actions nominatives	171 616	164 990
419	BKW AG	72 916	91 420
1 123	Bunge Global SA	160 675	164 069
20	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	215 786	319 562

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, actions nominatives	204 354	315 678
2 998	Chubb Limited	522 264	1 046 418
4 499	Clariant AG, actions nominatives	141 883	96 645
4 451	Coca-Cola HBC AG DI	153 562	206 954
11 072	Compagnie Financière Richemont SA, série A, actions nominatives	1 288 951	2 364 105
3 829	DSM-Firmenich AG	480 350	590 419
144	Ems-Chemie Holding AG, actions nominatives	117 588	161 619
1 228	Garmin Ltd.	98 470	273 760
689	Geberit AG	404 397	557 968
190	Givaudan SA, actions nominatives	647 261	1 233 073
757	Helvetia Holding AG, actions nominatives	145 743	140 008
10 742	Holcim AG	718 139	1 303 475
4 211	Julius Baer Group Ltd.	272 210	321 672
1 009	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	236 972	397 129
3 211	Logitech International SA, actions nominatives	286 815	422 735
1 533	Lonza Group AG, actions nominatives	669 726	1 139 804
54 994	Nestlé SA, actions nominatives	6 479 468	7 680 158
40 595	Novartis AG, actions nominatives	4 350 231	5 950 014
467	Partners Group Holding AG	521 913	821 648
665	Roche Holding AG, actions au porteur	293 285	277 523
14 463	Roche Holding AG, sans droit de vote	5 324 447	5 491 218
8 434	Sandoz Group AG	304 544	417 478
854	Schindler Holding AG, certificat de participation	230 145	292 755
481	Schindler Holding AG, actions nominatives	116 529	163 970
3 098	SGS SA	386 910	377 077
12 430	Siemens Energy AG	417 410	443 059
6 231	SIG Combibloc Group AG	195 388	156 205
3 139	Sika AG, actions nominatives	700 872	1 222 492
1 043	Sonova Holding AG, actions nominatives	268 864	439 028
2 301	Straumann Holding AG, actions nominatives	273 001	387 523
607	Swiss Life Holding AG, actions nominatives	304 653	611 096
1 550	Swiss Prime Site AG, actions nominatives	174 279	200 664
6 212	Swiss Re AG	722 406	1 055 934
527	Swisscom AG, actions nominatives	343 033	405 787
2 235	TE Connectivity Limited	230 505	460 054
1 278	Temenos AG, actions nominatives	235 085	120 588
563	The Swatch Group AG, actions au porteur	261 372	157 814
1 169	The Swatch Group AG, actions nominatives	101 495	65 391
67 744	UBS Group AG, actions nominatives	1 444 289	2 712 949
556	VAT Group AG	344 139	428 151
3 014	Zurich Insurance Group AG	1 300 365	2 193 754
		34 998 201	48 265 901

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Royaume-Uni (4,7 % de l'actif net)			
20 047	3i Group PLC	317 856	1 057 856
5 393	Admiral Group PLC	207 220	244 012
26 168	Anglo American PLC	843 422	1 126 289
7 990	Antofagasta PLC	144 729	289 912
9 006	Ashtead Group PLC	342 680	821 092
6 957	Associated British Foods PLC	286 927	296 237
31 930	AstraZeneca PLC	3 652 950	6 811 316
18 511	Auto Trader Group PLC	152 962	255 315
56 106	Aviva PLC	561 602	462 991
62 337	BAE Systems PLC	609 049	1 424 274
309 528	Barclays PLC	978 011	1 117 447
19 894	Barratt Developments PLC	188 779	161 523
346 517	BP PLC	2 383 026	2 857 022
41 357	British American Tobacco PLC	2 655 406	1 739 610
133 194	BT Group PLC	548 711	323 547
6 865	Bunzl PLC	249 298	356 336
7 361	Burberry Group PLC	207 907	111 844
109 234	Centrica PLC	216 767	254 145
4 279	Coca-Cola Europacific Partners PLC	251 743	427 661
35 069	Compass Group PLC	871 284	1 306 486
2 703	Croda International Public Limited Company	254 251	183 771
45 814	Diageo PLC	2 030 843	1 972 238
3 787	Endeavour Mining PLC	136 718	110 036
18 906	Experian PLC	627 506	1 199 691
85 379	GSK PLC	2 795 178	2 251 623
141 033	Haleon PLC	745 314	785 611
7 721	Halma Public Limited Company	258 358	359 685
7 234	Hargreaves Lansdown PLC	198 135	140 839
3 511	Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	145 981	114 493
388 878	HSBC Holdings PLC	3 661 015	4 604 973
16 935	Imperial Brands PLC	768 072	593 318
28 164	Informa PLC	322 317	417 224
3 349	InterContinental Hotels Group PLC	239 636	480 452
3 294	Intertek Group PLC	241 739	273 311
33 450	J Sainsbury PLC	151 566	147 665
53 105	JD Sports Fashion PLC	147 982	108 761
37 915	Kingfisher PLC	188 257	163 317
14 361	Land Securities Group PLC	226 613	154 062
123 072	Legal & General Group PLC	523 417	481 170
1 304 383	Lloyds Banking Group PLC	1 282 957	1 236 564
9 379	London Stock Exchange Group PLC	955 968	1 521 273
47 323	M&G PLC	172 006	167 105
27 312	Melrose Industries PLC	240 017	260 996
9 107	Mondi PLC	290 257	239 378
99 074	National Grid PLC	1 480 482	1 511 785
134 758	Natwest Group PLC	623 450	723 299
2 489	Next PLC	254 774	389 467
12 514	Pearson PLC	182 459	213 699
6 399	Persimmon PLC	227 396	148 830
15 259	Phoenix Group Holdings PLC	187 807	137 006
56 630	Prudential PLC	1 359 737	702 979
14 557	Reckitt Benckiser Group PLC	1 572 873	1 074 915
38 645	RELX PLC	1 054 451	2 424 932

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
52 054	Rentokil Initial PLC	373 782	415 316
23 213	Rio Tinto PLC	1 549 713	2 090 855
173 359	Rolls-Royce Holdings PLC	554 173	1 371 204
17 750	Schroders PLC	137 122	111 829
26 239	SEGRO PLC	319 802	408 010
5 612	Severn Trent PLC	219 726	230 990
131 893	Shell PLC	4 352 472	6 485 835
18 210	Smith & Nephew PLC	397 727	308 054
7 203	Smiths Group PLC	179 585	212 610
1 515	Spirax Group PLC	268 131	222 401
22 556	SSE PLC	461 716	696 129
45 364	Standard Chartered PLC	547 689	559 302
72 620	Taylor Wimpey PLC	205 476	177 568
145 015	Tesco PLC	698 949	768 222
2 185	The Berkeley Group Holdings PLC	142 771	172 579
20 636	The Sage Group PLC	225 950	387 301
51 593	Unilever PLC	3 609 046	3 886 921
13 941	United Utilities Group PLC	210 464	236 897
474 057	Vodafone Group PLC	1 488 478	571 500
3 945	Whitbread PLC	214 329	202 071
12 541	Wise PLC, cat. A	121 934	147 622
		55 496 896	66 402 599

États-Unis (32,0 % de l'actif net)

4 054	3M Company	879 220	566 878
1 016	A.O. Smith Corporation	68 148	113 694
12 889	Abbott Laboratories	999 330	1 832 626
13 108	AbbVie Inc.	1 358 453	3 076 440
3 323	Adobe Inc.	798 971	2 526 055
11 993	Advanced Micro Devices, Inc.	610 328	2 661 967
3 774	Aflac Incorporated	176 273	461 211
2 131	Agilent Technologies, Inc.	169 010	377 995
1 630	Air Products and Chemicals, Inc.	349 057	575 557
3 242	Airbnb, Inc., cat. A	625 954	672 660
1 224	Akamai Technologies, Inc.	105 513	150 871
847	Albemarle Corporation	127 363	110 707
1 250	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	219 737	200 070
532	Align Technology, Inc.	151 648	175 752
2 164	Alliant Energy Corporation	117 917	150 720
43 699	Alphabet Inc., cat. A	3 079 148	10 891 755
36 349	Alphabet Inc., cat. C	2 283 423	9 122 972
12 640	Altria Group, Inc.	885 915	787 830
68 152	Amazon.com, Inc.	6 292 980	18 021 681
2 051	Ameren Corporation	141 444	199 569
4 632	American Airlines Group Inc.	218 291	71 812
3 846	American Electric Power Company, Inc.	340 828	461 747
4 201	American Express Company	489 797	1 331 051
4 850	American International Group, Inc.	312 585	492 694
3 442	American Tower Corporation	666 008	915 503
1 398	American Water Works Company, Inc.	161 725	247 077
724	Ameriprise Financial, Inc.	118 597	423 211
1 683	AMETEK, Inc.	153 783	383 922
3 972	Amgen Inc.	846 712	1 698 193
8 845	Amphenol Corporation, cat. A	213 564	815 383
3 663	Analog Devices, Inc.	453 672	1 144 100

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
629	ANSYS, Inc.	137 443	276 713
2 585	APA Corporation	150 650	104 135
107 293	Apple Inc.	6 669 474	30 922 044
6 158	Applied Materials, Inc.	360 553	1 988 522
3 570	Archer-Daniels-Midland Company	202 812	295 299
1 870	Arista Networks, Inc.	197 446	896 813
1 601	Arthur J. Gallagher & Co.	156 978	568 078
431	Assurant, Inc.	55 406	98 047
53 017	AT&T Inc.	1 761 513	1 386 350
1 223	Atmos Energy Corporation	162 016	195 213
1 565	Autodesk, Inc.	219 795	529 906
3 020	Automatic Data Processing, Inc.	454 335	986 367
127	AutoZone Inc.	116 517	515 103
1 024	AvalonBay Communities, Inc.	226 107	289 892
648	Avery Dennison Corporation	67 086	193 875
581	Axon Enterprise, Inc.	174 896	233 924
7 224	Baker Hughes Company, cat. A	311 389	347 654
2 430	Ball Corporation	127 220	199 572
50 487	Bank of America Corporation	1 491 095	2 747 466
1 657	Bath & Body Works, Inc.	123 727	88 540
4 045	Baxter International Inc.	301 877	185 145
2 123	Becton, Dickinson and Company	536 934	678 929
13 463	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	3 211 240	7 494 109
1 448	Best Buy Co., Inc.	89 298	167 010
1 054	Biogen Inc.	376 043	334 340
166	Bio-Rad Laboratories, Inc., cat. A	105 551	62 036
1 230	Bio-Techne Corporation	192 233	120 592
1 031	BlackRock, Inc.	627 890	1 110 727
5 266	Blackstone Inc.	811 523	892 070
251	Booking Holdings Inc.	501 157	1 360 600
1 578	BorgWarner Inc.	86 457	69 614
991	Boston Properties, Inc.	152 547	83 478
10 859	Boston Scientific Corporation	371 965	1 144 285
14 931	Bristol-Myers Squibb Company	1 102 862	848 493
3 239	Broadcom Inc.	1 245 539	7 115 846
950	Broadridge Financial Solutions, Inc.	147 743	256 087
1 893	Brown & Brown, Inc.	137 646	231 598
1 537	Brown-Forman Corporation, cat. B	89 657	90 835
947	Builders FirstSource, Inc.	205 768	179 355
898	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	84 721	108 280
2 005	Cadence Design Systems, Inc.	156 956	844 325
1 633	Caesars Entertainment Inc.	184 013	88 800
789	Camden Property Trust	169 274	117 798
1 615	Campbell Soup Company	98 111	99 865
2 795	Capital One Financial Corporation	291 295	529 507
1 942	Cardinal Health, Inc.	166 091	261 269
1 163	CarMax, Inc.	95 866	116 713
7 659	Carnival Corporation	291 931	196 189
6 131	Carrier Global Corporation	181 254	529 200
1 451	Catalent, Inc.	169 252	111 643
3 621	Caterpillar Inc.	563 606	1 650 442
844	Choe Global Markets, Inc.	106 439	196 400
2 170	CBRE Group, Inc., cat. A	109 765	264 596
972	CDW Corporation	154 650	297 715
823	Celanese Corporation, série A	97 610	151 907
1 204	Cencora Inc.	142 651	371 180
3 873	Centene Corporation	275 577	351 365
4 543	CenterPoint Energy, Inc.	143 364	192 585

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 421	CF Industries Holdings, Inc.	75 310	144 121
411	Charles River Laboratories International, Inc.	163 265	116 179
706	Charter Communications, Inc., cat. A	299 606	288 812
12 718	Chevron Corporation	1 939 275	2 722 126
10 100	Chipotle Mexican Grill, Inc.	162 863	865 844
1 758	Church & Dwight Co., Inc.	120 468	249 408
1 299	Cincinnati Financial Corp.	124 158	209 921
633	Cintas Corporation	140 967	606 541
30 005	Cisco Systems, Inc.	1 337 665	1 950 634
14 089	Citigroup Inc.	994 360	1 223 425
3 137	Citizens Financial Group, Inc.	128 049	154 659
2 646	CME Group Inc., cat. A	473 394	711 821
2 078	CMS Energy Corporation	112 393	169 269
3 602	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	279 159	335 158
6 039	Colgate-Palmolive Company	529 139	801 887
28 967	Comcast Corporation, cat. A	1 275 871	1 552 185
3 957	Conagra Brands, Inc.	183 078	153 882
8 647	ConocoPhillips	686 243	1 353 358
2 499	Consolidated Edison, Inc.	234 859	305 772
1 173	Constellation Brands, Inc., cat. A	251 271	412 954
2 316	Constellation Energy Corporation	96 474	634 675
6 389	Copart, Inc.	132 421	473 488
5 570	Corning Incorporated	166 034	296 103
566	Corpay, Inc.	171 944	206 331
5 061	Corteva, Inc.	216 524	373 546
3 142	CoStar Group, Inc.	295 647	318 754
3 294	Costco Wholesale Corporation	873 284	3 831 198
6 061	Coterra Energy Inc.	175 656	221 189
1 700	CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	886 649	891 375
3 165	Crown Castle, Inc.	446 402	423 122
14 352	CSX Corporation	291 744	656 910
1 073	Cummins Inc.	189 913	406 600
9 236	CVS Health Corporation	912 912	746 405
2 159	D.R. Horton, Inc.	86 938	416 345
4 882	Danaher Corporation	657 956	1 669 069
978	Darden Restaurants, Inc.	97 860	202 503
437	DaVita Inc.	36 077	82 861
1 267	Dayforce Inc.	169 170	85 991
202	Deckers Outdoor Corporation	248 681	267 548
1 909	Deere & Company	370 907	975 989
5 081	Delta Air Lines, Inc.	276 609	329 831
4 557	Devon Energy Corporation	198 996	295 566
2 903	Dexcom, Inc.	424 666	450 382
1 292	Diamondback Energy, Inc.	187 216	353 918
2 447	Digital Realty Trust, Inc.	375 895	509 117
1 812	Discover Financial Services	136 513	324 337
1 583	Dollar General Corporation	194 494	286 423
1 479	Dollar Tree, Inc.	150 362	216 080
6 102	Dominion Energy, Inc.	577 468	409 134
279	Domino's Pizza, Inc.	147 648	197 119
1 095	Dover Corporation	98 718	270 376
5 109	Dow Inc.	355 209	370 867
1 670	DTE Energy Company	189 451	253 674
5 678	Duke Energy Corporation	598 065	778 736
3 283	DuPont de Nemours, Inc.	316 604	361 585

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
915	Eastman Chemical Company	90 514	122 662
3 641	eBay Inc.	147 779	267 642
1 864	Ecolab Inc.	331 898	607 044
2 769	Edison International	227 143	272 085
4 412	Edwards Lifesciences Corporation	234 012	557 652
1 762	Electronic Arts Inc.	184 817	335 929
1 718	Elevance Health, Inc.	458 224	1 273 818
5 937	Eli Lilly and Company	874 916	7 355 211
4 197	Emerson Electric Co.	340 977	632 645
1 007	Enphase Energy, Inc.	260 825	137 393
1 711	Entergy Corporation	185 955	250 513
4 223	EOG Resources, Inc.	486 202	727 345
439	EPAM System, Inc.	385 201	112 999
3 290	EQT Corporation	182 644	166 479
892	Equifax Inc.	132 758	295 939
698	Equinix, Inc.	393 117	722 635
2 794	Equity Residential	240 041	265 099
512	Essex Property Trust, Inc.	151 416	190 702
867	Etsy, Inc.	134 019	69 971
1 935	Eversource Energy	141 374	140 252
2 752	Eversource Energy	215 374	213 553
7 250	Exelon Corporation	257 642	343 350
1 003	Expedia Group, Inc.	158 982	172 916
1 129	Expeditors International of Washington, Inc.	90 793	192 784
1 534	Extra Space Storage Inc.	227 802	326 213
33 340	Exxon Mobil Corporation	3 342 340	5 251 865
484	F5, Inc.	79 980	114 065
306	FactSet Research Systems Inc.	184 429	170 949
179	Fair Isaac Corporation	161 232	364 624
4 159	Fastenal Company	139 357	357 620
596	Federal Realty Investment Trust	104 539	82 345
1 659	FedEx Corporation	389 012	680 665
4 052	Fidelity National Information Services, Inc.	580 116	417 838
5 312	Fifth Third Bancorp	164 063	265 234
812	First Solar, Inc.	172 435	250 509
4 157	FirstEnergy Corp.	193 843	217 689
4 311	Fiserv, Inc.	452 721	879 181
882	FMC Corporation	66 573	69 456
28 622	Ford Motor Company	451 231	491 128
4 605	Fortinet, Inc.	117 060	379 776
2 528	Fortive Corporation	195 442	256 326
2 036	Fox Corporation, cat. A	108 143	95 753
974	Fox Corporation, cat. B	53 588	42 675
2 229	Franklin Resources, Inc.	101 758	68 169
10 558	Freeport-McMoRan Inc.	263 458	702 126
563	Gartner, Inc.	83 291	345 947
3 322	GE HealthCare Technologies Inc.	415 496	354 198
2 002	GE Vernova Inc.	388 254	469 841
4 699	Gen Digital Inc.	142 986	160 618
441	Generac Holdings Inc.	172 093	79 787
1 670	General Dynamics Corporation	338 858	663 012
8 109	General Electric Company	1 304 117	1 763 923
4 102	General Mills, Inc.	287 695	355 077
8 352	General Motors Company	404 862	530 966
1 134	Genuine Parts Company	141 467	214 632
9 180	Gilead Sciences, Inc.	854 967	861 841

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 829	Global Payments Inc.	225 314	242 012
682	Globe Life Inc.	56 187	76 785
1 138	GoDaddy Inc., cat. A	214 659	217 554
7 078	Halliburton Company	364 422	327 165
903	Hasbro, Inc.	93 456	72 284
1 423	HCA Healthcare, Inc.	177 865	625 584
5 298	Healthpeak Properties, Inc.	200 409	142 091
1 100	Henry Schein, Inc.	86 898	96 482
2 011	Hess Corporation	144 043	405 938
9 353	Hewlett Packard Enterprise Company	151 210	270 937
1 830	Hilton Worldwide Holdings Inc.	192 120	546 390
1 878	Hologic, Inc.	95 054	190 805
4 817	Honeywell International Inc.	810 248	1 407 515
2 381	Hormel Foods Corporation	100 965	99 338
5 407	Host Hotels & Resorts, Inc.	119 960	133 028
2 802	Howmet Aerospace Inc.	81 628	297 642
6 238	HP Inc.	173 733	298 923
427	Hubbell Incorporated	174 525	213 545
878	Humana Inc.	258 287	448 907
11 528	Huntington Bancshares Incorporated	178 259	207 906
308	Huntington Ingalls Industries, Inc.	88 140	103 816
627	IDEX Corporation	134 732	172 621
601	IDEXX Laboratories, Inc.	157 332	400 663
1 993	Illinois Tool Works Inc.	334 625	646 219
1 471	Incyte Corporation	221 540	122 019
2 930	Ingersoll Rand Inc.	139 060	364 202
522	Insulet Corporation	223 274	144 141
31 478	Intel Corporation	1 556 108	1 333 968
4 221	Intercontinental Exchange, Inc.	358 256	790 650
6 800	International Business Machines Corporation	1 317 127	1 609 262
1 994	International Flavors & Fragrances Inc.	294 119	259 780
2 606	International Paper Company	160 096	153 869
2 074	Intuit Inc.	566 434	1 865 134
2 625	Intuitive Surgical, Inc.	427 748	1 597 865
4 628	Invitation Homes Inc.	226 532	227 281
1 325	IQVIA Holdings Inc.	222 303	383 354
2 106	Iron Mountain Incorporated	90 615	258 262
638	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	74 854	139 681
914	Jabil Inc.	162 425	136 061
595	Jack Henry & Associates, Inc.	113 505	135 168
1 012	Jacobs Solutions Inc.	88 889	193 466
17 874	Johnson & Johnson	2 813 236	3 574 765
21 347	JPMorgan Chase & Co.	2 403 384	5 908 048
2 671	Juniper Networks, Inc.	85 631	133 256
2 095	Kellanova	176 271	165 351
14 152	Kenvue Inc.	458 748	352 054
8 251	Keurig Dr Pepper Inc.	375 098	377 095
6 574	KeyCorp	127 734	127 827
1 403	Keysight Technologies Inc.	115 201	262 532
2 458	Kimberly-Clark Corporation	364 254	464 822
5 316	Kimco Realty Corporation	143 230	141 555
14 030	Kinder Morgan, Inc., cat. P	412 639	381 463
4 893	KKR & Co., Inc.	729 598	704 617
994	KLA Corporation	148 806	1 121 449

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 382	L3Harris Technologies, Inc.	224 224	424 694
673	Labcorp Holdings Inc.	118 201	187 412
967	Lam Research Corporation	238 499	1 409 004
1 092	Lamb Weston Holdings, Inc.	113 368	125 636
3 002	Las Vegas Sands Corp.	226 478	181 770
1 100	Leidos Holdings, Inc.	127 409	219 576
1 883	Lennar Corporation, cat. A	130 613	386 156
1 150	Live Nation Entertainment, Inc.	110 552	147 510
2 060	LKQ Corporation	88 468	117 234
1 575	Lockheed Martin Corporation	564 474	1 006 671
1 499	Loews Corporation	82 113	153 303
4 231	Lowe's Companies, Inc.	485 418	1 276 351
831	Lululemon Athletica Inc.	468 061	339 651
1 344	M&T Bank Corporation	239 688	278 360
4 794	Marathon Oil Corporation	110 668	188 071
2 584	Marathon Petroleum Corporation	195 965	613 393
305	MarketAxess Holdings Inc.	139 005	83 691
1 758	Marriott International Inc., cat. A	225 289	581 592
3 637	Marsh & McLennan Companies, Inc.	363 021	1 048 688
446	Martin Marietta Materials, Inc.	106 580	330 652
1 698	Masco Corporation	62 357	154 905
6 098	Mastercard Incorporated, cat. A	1 269 073	3 681 127
1 937	Match Group, Inc.	388 222	80 522
1 996	McCormick & Company, Incorporated	129 905	193 753
5 340	McDonald's Corporation	992 050	1 862 113
957	McKesson Corporation	182 654	764 807
18 807	Merck & Co., Inc.	1 476 239	3 185 938
16 304	Meta Platforms Inc., cat. A	3 121 309	11 248 936
4 352	MetLife, Inc.	250 603	417 986
154	Mettler-Toledo International Inc.	119 434	294 508
1 975	MGM Resorts International	83 845	120 099
3 949	Microchip Technology Incorporated	213 424	494 431
8 196	Micron Technology, Inc.	395 376	1 475 109
55 325	Microsoft Corporation	7 161 447	33 835 887
917	Mid-America Apartment Communities, Inc.	112 523	178 944
2 431	Moderna, Inc.	989 440	395 017
341	Mohawk Industries, Inc.	84 761	53 002
469	Molina Healthcare, Inc.	185 513	190 794
1 344	Molson Coors Brewing Company, cat. B	118 150	93 480
9 885	Mondelez International, Inc., cat. A	553 452	885 151
354	Monolithic Power Systems	175 887	398 018
5 574	Monster Beverage Corporation	185 620	380 978
1 153	Moody's Corporation	226 743	664 104
9 247	Morgan Stanley	516 476	1 229 758
1 224	Motorola Solutions, Inc.	185 191	646 580
576	MSCI Inc., cat. A	129 929	379 701
2 833	Nasdaq, Inc.	77 815	233 600
1 483	NetApp, Inc.	86 770	261 369
3 198	Netflix, Inc.	879 063	2 953 264
8 425	Newmont Corporation	414 096	482 692
2 842	News Corporation, cat. A	53 863	107 216
1 055	News Corporation, cat. B	24 252	40 984
15 204	NextEra Energy, Inc.	834 507	1 473 159

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 950	NIKE Inc., cat. B	774 514	923 036
3 491	NiSource Inc.	117 994	137 623
441	Nordson Corporation	124 858	139 962
1 652	Norfolk Southern Corporation	271 964	485 310
1 663	Northern Trust Corporation	166 905	191 102
1 020	Northrop Grumman Corporation	314 123	608 463
1 467	NRG Energy, Inc.	43 612	156 294
1 742	Nucor Corporation	121 439	376 810
183 041	NVIDIA Corporation	1 378 932	30 942 341
22	NVR, Inc.	114 693	228 444
4 839	Occidental Petroleum Corporation	380 311	417 350
1 288	Old Dominion Freight Line, Inc.	126 887	311 246
1 577	Omnicom Group Inc.	144 866	193 563
3 332	ON Semiconductor Corporation	228 494	312 543
4 260	ONEOK, Inc.	312 027	475 369
11 822	Oracle Corporation	728 168	2 284 141
432	O'Reilly Automotive, Inc.	155 280	624 266
2 939	Otis Worldwide Corporation	224 550	387 117
3 838	PACCAR Inc.	213 717	540 613
736	Packaging Corporation of America	100 320	183 857
2 384	Palo Alto Networks, Inc.	775 360	1 105 900
3 166	Paramount Global, cat. B	231 272	45 012
944	Parker-Hannifin Corporation	197 152	653 366
2 331	Paychex, Inc.	191 666	378 162
381	Paycom Software, Inc.	161 862	74 573
7 676	PayPal Holdings, Inc.	770 893	609 515
10 196	PepsiCo, Inc.	1 460 450	2 301 053
41 947	Pfizer Inc.	1 865 502	1 606 001
15 525	PG&E Corporation	287 924	370 914
11 507	Philip Morris International Inc.	1 354 147	1 595 502
3 107	Phillips 66	326 961	600 179
901	Pinnacle West Capital Corporation	85 835	94 168
287	Pool Corporation	130 784	120 694
1 699	PPG Industries, Inc.	229 553	292 672
5 935	PPL Corp.	241 231	224 550
1 791	Principal Financial Group, Inc.	124 068	192 259
6 831	Prologis, Inc.	616 213	1 049 784
2 615	Prudential Financial, Inc.	301 072	419 333
957	PTC Inc.	167 396	237 899
3 615	Public Service Enterprise Group Incorporated	209 721	364 563
1 154	Public Storage	317 213	454 221
1 664	PulteGroup Inc.	43 129	250 690
756	Qorvo, Inc.	70 339	120 040
8 292	QUALCOMM Incorporated	786 312	2 259 968
1 065	Quanta Services, Inc.	55 626	370 284
895	Quest Diagnostics Incorporated	92 815	167 633
334	Ralph Lauren Corporation, cat. A	51 162	80 007
1 520	Raymond James Financial, Inc.	123 651	257 095
6 355	Realty Income Corporation	510 754	459 316
1 325	Regency Centers Corp.	113 259	112 773
783	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., actions nominatives	453 892	1 126 093
6 496	Regions Financial Corporation, actions nominatives	103 646	178 132
1 489	Republic Services, Inc.	117 427	395 963
1 061	ResMed Inc.	146 585	277 907
1 021	Revvity, Inc.	90 141	146 498

Portefeuille Tangerine – croissance d'actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
822	Rockwell Automation, Inc.	160 472	309 630
2 284	Rollins, Inc.	85 494	152 484
785	Roper Technologies, Inc.	248 040	605 458
2 451	Ross Stores Inc.	215 281	487 378
9 835	RTX Corporation	850 774	1 351 021
2 368	S&P Global Inc.	574 812	1 445 153
7 204	Salesforce, Inc.	1 227 296	2 534 387
848	SBA Communications Corporation	201 359	227 779
10 493	Schlumberger NV	846 307	677 415
4 621	Sempra	343 404	480 938
1 517	ServiceNow, Inc.	648 085	1 632 959
2 380	Simon Property Group, Inc.	454 740	494 363
1 268	Skyworks Solutions, Inc.	166 415	184 924
411	Snap-on Incorporated	82 723	147 004
1 000	Solventum Corporation	93 833	72 358
4 448	Southwest Airlines Co.	231 424	174 133
1 206	Stanley Black & Decker, Inc.	189 889	131 837
8 348	Starbucks Corporation	645 214	889 279
2 411	State Street Corporation	232 291	244 133
1 184	Steel Dynamics, Inc.	168 953	209 806
2 505	Stryker Corporation	488 330	1 166 281
377	Super Micro Computer, Inc.	545 250	422 676
3 305	Synchrony Financial	140 631	213 412
1 125	Synopsys Inc.	164 274	916 032
3 615	Sysco Corporation	253 420	353 137
1 605	T. Rowe Price Group Inc.	187 762	253 244
1 139	Take-Two Interactive Software, Inc.	169 310	242 339
1 704	Tapestry, Inc.	87 911	99 772
1 759	Targa Resources Corp.	160 187	309 964
3 398	Target Corporation	380 290	688 335
375	Teledyne Technologies Inc.	171 526	199 085
358	Teleflex Incorporated	124 723	103 034
1 231	Teradyne, Inc.	129 849	249 785
20 622	Tesla, Inc.	6 286 952	5 583 800
6 744	Texas Instruments Incorporated	753 495	1 795 152
1 587	Textron Inc.	90 563	186 451
5 213	The AES Corporation	78 076	125 330
1 923	The Allstate Corporation	191 129	420 119
5 452	The Bank of New York Mellon Corporation	299 980	446 794
4 258	The Boeing Company	1 118 162	1 060 469
11 023	The Charles Schwab Corporation	592 946	1 111 490
2 095	The Cigna Group	449 606	947 643
995	The Clorox Company	155 759	185 805
28 760	The Coca-Cola Company	1 672 177	2 504 866
1 648	The Cooper Companies, Inc.	120 760	196 865
1 675	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	269 649	243 867
2 386	The Goldman Sachs Group, Inc.	647 030	1 476 772
2 136	The Hartford Financial Services Group, Inc.	115 290	293 858
1 062	The Hershey Company	148 117	267 139
7 360	The Home Depot, Inc.	1 519 455	3 466 860
2 911	The Interpublic Group of Companies, Inc.	80 603	115 873
853	The J.M. Smucker Company	127 870	127 272
6 304	The Kraft Heinz Company	461 307	277 932
4 848	The Kroger Co.	181 352	331 224

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 365	The Mosaic Company	97 420	93 525
2 918	The PNC Financial Services Group, Inc.	433 492	620 808
17 533	The Procter & Gamble Company	2 128 794	3 956 642
4 328	The Progressive Corporation	269 783	1 230 104
1 714	The Sherwin-Williams Company	265 339	699 923
8 054	The Southern Company	526 714	854 875
8 371	The TJX Companies, Inc.	451 981	1 261 136
1 672	The Travelers Companies, Inc.	242 002	465 218
13 507	The Walt Disney Company	1 732 208	1 835 108
8 912	The Williams Companies, Inc.	344 500	518 276
2 830	Thermo Fisher Scientific Inc.	782 005	2 141 454
3 801	T-Mobile US, Inc.	490 836	916 330
778	Tractor Supply Company	76 423	287 436
411	TransDigm Group Incorporated	206 210	718 517
1 967	Trimble Inc.	177 416	150 511
9 778	Truist Financial Corporation	530 976	519 802
338	Tyler Technologies, Inc.	156 964	232 537
2 267	Tyson Foods, Inc., cat. A	170 407	177 251
11 447	U.S. Bancorp	655 081	621 841
15 461	Uber Technologies, Inc.	1 278 778	1 537 622
2 388	UDR, Inc.	122 281	134 463
370	Ulta Beauty, Inc.	112 605	195 362
4 513	Union Pacific Corporation	703 389	1 397 238
2 445	United Airlines Holdings, Inc.	183 694	162 798
5 381	United Parcel Service, Inc., cat. B	820 095	1 007 639
485	United Rentals, Inc.	83 400	429 202
6 839	UnitedHealth Group Incorporated	1 791 926	4 765 729
482	Universal Health Services, Inc., cat. B	74 401	121 970
2 389	Valero Energy Corporation	202 166	512 447
3 232	Ventas, Inc.	249 962	226 698
1 764	Veralto Corporation	90 180	230 443
684	VeriSign Inc.	90 899	166 412
1 037	Verisk Analytics, Inc., cat. A	140 744	382 486
31 172	Verizon Communications Inc.	1 986 254	1 759 059
1 907	Vertex Pharmaceuticals Inc.	348 704	1 223 098
9 903	Viatris Inc.	198 117	144 045
7 524	VICI Properties Inc.	302 276	294 862
11 696	Visa Inc., cat. A	1 666 196	4 200 628
2 548	Vistra Corp.	284 929	299 774
957	Vulcan Materials Co.	127 021	325 649
1 616	W. R. Berkley Corporation	97 267	173 760
318	W.W. Grainger, Inc.	112 166	392 596
5 282	Walgreens Boots Alliance, Inc.	448 019	87 418
31 706	Walmart Inc.	1 258 282	2 937 592
16 662	Warner Bros. Discovery, Inc.	693 170	169 628
2 685	Waste Management, Inc.	258 512	783 815
467	Waters Corporation	83 850	185 392
2 532	WEC Energy Group, Inc.	193 245	271 837
25 841	Wells Fargo & Company	1 525 386	2 100 003
4 490	Welltower Inc.	410 336	640 501
522	West Pharmaceutical Services, Inc.	165 265	235 276
2 341	Western Digital Corporation	204 203	242 715
1 271	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	133 510	274 876
1 995	WestRock Company	124 091	137 203
5 945	Weyerhaeuser Company	228 596	230 948

Portefeuille Tangerine – croissance d’actions (non audité)

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
739	Wynn Resorts, Ltd.	119 614	90 503
4 009	Xcel Energy Inc.	232 554	292 992
1 756	Xylem, Inc.	149 382	325 895
2 046	YUM ! Brands, Inc.	205 132	370 841
387	Zebra Technologies Corporation, cat. A	135 655	163 594
1 468	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	213 312	218 008
3 358	Zoetis Inc., cat. A	326 176	796 575
		207 052 913	452 774 578
Total des placements (99,5 % de l'actif net)		916 050 151	1 406 848 085
Autres actifs, moins les passifs courants (0,5 % de l'actif net)			7 634 285
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») (100,0 % de l'actif net)			1 414 482 370

Notes annexes

1. Structure du Fonds

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

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

Le Fonds cherche à offrir une plus-value du capital en effectuant des placements dans des titres de participation d’après une répartition ciblée entre trois types de placement distincts selon les proportions suivantes : titres de participation canadiens (33,4 %), titres de participation américains (33,3 %) et titres de participation internationaux (33,3 %). Chacun de ces trois types de placement cherche à reproduire, le plus fidèlement possible, le rendement d’un indice de titres reconnu : la composante des titres de participations canadiens cherche à reproduire l’indice S&P/TSX 60, la composante des titres de participations américains cherche à reproduire l’indice S&P 500 et la composante des titres de participations internationales cherche à reproduire l’indice Morgan Stanley Capital International (« MSCI ») Europe, Australasie et Extrême-Orient (« EAEO »). Le Fonds a été créé le 21 novembre 2011.

Gestion d’actifs 1832 S.E.C. (le « gestionnaire ») offre des services de gestion au 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 états de la situation financière du 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 et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023. L’inventaire du portefeuille du 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 les actifs et les 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 le Fonds et la détermination de la juste valeur des instruments financiers. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Entités d’investissement

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

Classement et évaluation des instruments financiers

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

Notes annexes

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La détermination de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif est l’un des éléments clés pour lesquels le gestionnaire est tenu d’exercer un jugement complexe ou subjectif. L’utilisation de techniques d’évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date de présentation des états financiers. Tout changement à ces hypothèses découlant de l’évolution des conditions du marché pourrait avoir une incidence sur la juste valeur inscrite des instruments financiers.

3b. Conversion des devises

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

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

3c. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Le Fonds comptabilise un actif ou un passif financier uniquement lorsqu’il devient partie aux dispositions

contractuelles de l’instrument. La méthode comptable appliquée par le Fonds en ce qui concerne les instruments dérivés est décrite à la note 3f.

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

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

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

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

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

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

Notes annexes

expiré ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de ces actifs. Si le Fonds ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d’un actif financier, il décomptabilise l’actif financier lorsqu’il n’en a plus le contrôle.

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

Passifs financiers

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

3e. Parts rachetables

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

Le montant du rachat (l’« actif net ») est la différence nette entre l’actif total et le passif total du Fonds, calculée selon les normes IFRS de comptabilité.

En vertu du *Règlement 81-106 sur l’information continue des fonds d’investissement*, le Fonds est tenu de calculer quotidiennement sa valeur liquidative aux fins des souscriptions et des rachats, à la juste valeur de ses actifs et passifs. La valeur liquidative par part du Fonds à la date d’émission ou de rachat est calculée en divisant la valeur liquidative du Fonds par le nombre total de parts du

Fonds en circulation. La valeur liquidative par part est calculée à la clôture de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto.

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

3f. Opérations sur instruments dérivés

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

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

Le Fonds opère compensation des actifs et des passifs financiers et présente le montant net qui en résulte dans les états de la situation financière lorsqu’il a un droit juridiquement exécutoire de compenser ces montants et l’intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l’actif et de régler le passif simultanément.

Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme

Notes annexes

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. Le Fonds utilise le cours de clôture pour les actifs et les passifs financiers lorsque ce cours s’inscrit dans l’écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le cours de clôture ne s’inscrit pas dans l’écart acheteur-vendeur du jour, le gestionnaire détermine le point de l’écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur.
- Les instruments financiers non cotés sur un marché actif sont évalués au moyen de techniques d’évaluation fondées sur des données du marché observables, selon ce qui est déterminé par le gestionnaire.

Hierarchie des justes valeurs

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

Le Fonds s’appuie sur la politique suivante en ce qui a trait à la hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux :

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

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

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

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

3j. Opérations et revenus de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de leur exécution. Les dividendes, y compris les dividendes en actions, sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les intérêts à distribuer présentés dans l’état du résultat global correspondent aux intérêts reçus par le Fonds sur ses soldes de trésorerie et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d’engagement.

Les gains (pertes) réalisés à la vente de placements, ainsi que la plus-value (moins-value) latente des placements, sont calculés en fonction du coût moyen.

3k. Prêt de titres

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

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

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

Notes annexes

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 dividendes en actions issus de placements en titres de capitaux propres. Ces montants représentent des revenus hors trésorerie comptabilisés dans les états du résultat global.

3o. Changement de méthodes comptables

Les Fonds ont adopté *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications de l’IAS 1 et de l’énoncé de pratiques en IFRS 2)* le 1^{er} janvier 2023. Bien que les modifications n’aient pas entraîné de changements de méthodes comptables en soi, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables à fournir dans les états financiers.

Les modifications exigent la présentation d’informations « significatives » sur les méthodes comptables plutôt que la présentation d’informations sur les principales méthodes comptables. Les modifications fournissent également des directives quant à l’application du concept d’importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables, dans le but d’aider les entités à fournir des informations utiles sur les méthodes comptables qui leur sont propres et qui aideront les utilisateurs à comprendre les autres informations dans les états financiers.

Conformément aux modifications, le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et mis à jour, dans certains cas, les informations fournies à la note 3.

4. Risques liés aux instruments financiers

En raison de ses activités, le Fonds est exposé à divers risques financiers. Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuels effets négatifs de ces risques sur le rendement du Fonds en ayant recours à des conseillers en valeurs

expérimentés, en surveillant chaque jour la position du Fonds et l’actualité des marchés, en diversifiant le portefeuille selon les contraintes des objectifs de placement, et en utilisant des instruments dérivés afin de couvrir certains risques.

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

4a. Risque de change

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

Les tableaux ci-dessous indiquent la valeur, en dollars canadiens, des avoirs libellés en devises qui exposaient de manière importante le Fonds au risque de change au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, y compris le capital sous-jacent des contrats de change à terme, le cas échéant. Les tableaux montrent aussi l’incidence éventuelle sur l’actif net du Fonds d’une variation de 10 % de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes. En pratique, le résultat réel de négociation des titres peut différer de cette analyse de sensibilité, et l’écart peut être important.

Notes annexes

30 juin 2024 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l’actif net	Incidence sur l’actif net (\$)
Dollar australien	35 015 384	2,47 %	3 501 538
Livre sterling	68 959 927	4,88 %	6 895 993
Couronne danoise	18 476 677	1,31 %	1 847 668
Euro	154 439 399	10,92 %	15 443 940
Dollar de Hong Kong	7 971 073	0,56 %	797 107
Shekel israélien	1 758 489	0,12 %	175 849
Yen japonais	106 915 613	7,56 %	10 691 561
Dollar néo-zélandais	846 749	0,06 %	84 675
Couronne norvégienne	2 809 923	0,20 %	280 992
Dollar de Singapour	5 432 818	0,38 %	543 282
Couronne suédoise	16 209 636	1,15 %	1 620 964
Franc suisse	45 151 493	3,19 %	4 515 149
Dollar américain	470 890 317	33,29 %	47 089 032
Total	934 877 498	66,09 %	93 487 750

31 décembre 2023 Devise	Trésorerie et placements (\$)	% de l’actif net	Incidence sur l’actif net (\$)
Dollar australien	32 888 121	2,52 %	3 288 812
Livre sterling	62 523 794	4,79 %	6 252 379
Couronne danoise	14 524 502	1,11 %	1 452 450
Euro	144 309 511	11,06 %	14 430 951
Dollar de Hong Kong	9 127 079	0,70 %	912 708
Shekel israélien	1 742 905	0,13 %	174 291
Yen japonais	96 727 248	7,42 %	9 672 725
Dollar néo-zélandais	918 099	0,07 %	91 810
Couronne norvégienne	2 961 081	0,23 %	296 108
Dollar de Singapour	5 446 712	0,43 %	544 671
Couronne suédoise	14 984 194	1,15 %	1 498 419
Franc suisse	43 128 758	3,31 %	4 312 876
Dollar américain	438 131 030	33,59 %	43 813 103
Total	867 413 034	66,51 %	86 741 303

4b. Risque de taux d’intérêt

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

4c. Autre risque de prix

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

Le tableau ci-après illustre la variation de l’actif net si la valeur des indices de référence du Fonds avait augmenté ou diminué de 10 % au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. Cette variation est estimée en fonction de la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement des indices de référence du Fonds, en utilisant les données sur 12 mois, lorsqu’elles sont disponibles.

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Indice de référence	Incidence sur l’actif net (\$)	Incidence sur l’actif net (\$)
Indice S&P/TSX 60	47 139 955	43 195 635
Indice S&P 500	46 464 918	43 338 962
Indice Morgan Stanley Capital International EAEO	46 168 511	42 744 258
	139 773 384	129 278 855

Au 30 juin 2024, 99,46 % de l’actif net du Fonds (99,72 % au 31 décembre 2023) était négocié sur des bourses mondiales.

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 le Fonds. Étant donné que le Fonds investit principalement dans des instruments de capitaux propres, son exposition au risque de crédit découle principalement de sa participation à des opérations de prêt de titres. Le Fonds détient, en vertu du programme de prêt de titres, des garanties équivalant à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les garanties détenues sont ajustées quotidiennement afin de tenir compte des variations de la

Notes annexes

juste valeur tant pour les titres prêtés que pour les titres détenus en garantie. Ainsi, le Fonds n’est pas exposé de manière importante au risque de crédit.

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

4e. Risque de liquidité

Tous les passifs financiers du Fonds sont assortis d’une échéance maximale d’un an. En outre, le Fonds est tributaire des demandes quotidiennes de rachat de parts rachetables contre trésorerie. Par conséquent, conformément aux lois sur les valeurs mobilières, le Fonds investit au moins 90 % de son actif dans des titres négociés sur un marché actif qui peuvent être facilement vendus. En outre, le Fonds conserve suffisamment de trésorerie et d’équivalents de trésorerie pour maintenir une certaine liquidité.

4f. Risque de concentration

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

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

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
Pays d’émission	% de l’actif net	% de l’actif net
Canada	33,3	33,0
États-Unis	32,0	32,3
Australie	2,3	2,3
Autriche	0,1	0,1
Belgique	0,3	0,3
Bermudes	0,3	0,4
Îles Caïmans	0,2	0,2
Danemark	1,3	1,1
Finlande	0,3	0,4
France	3,4	3,7
Allemagne	2,8	2,8
Hong Kong	0,5	0,6
Irlande	0,9	1,0
Israël	0,2	0,2
Italie	0,7	0,6
Japon	7,5	7,4
Jersey	0,2	0,2
Luxembourg	0,1	0,1
Pays-Bas	2,3	2,1
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Norvège	0,2	0,2
Portugal	0,1	0,1
Singapour	0,4	0,4
Espagne	0,8	0,9
Suède	1,1	1,1
Suisse	3,4	3,5
Royaume-Uni	4,7	4,6
Total des placements	99,5	99,7

Notes annexes

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

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
Groupement sectoriel	% de l’actif net	% de l’actif net
Titres de participation		
Services de communication	5,4	5,8
Consommation discrétionnaire	8,5	9,0
Consommation de base	6,0	6,4
Énergie	8,9	8,4
Finance	22,8	23,0
Soins de santé	8,1	8,4
Industrie	12,4	12,0
Technologies de l’information	17,5	16,2
Matériaux	6,1	6,3
Immobilier	1,2	1,6
Services aux collectivités	2,6	2,6
Total des placements	99,5	99,7

5. Présentation de la juste valeur

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

30 juin 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation				
	1 406 848 085	—	—	1 406 848 085
31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation				
	1 300 567 238	—	—	1 300 567 238

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.

Les placements de niveau 3 détenus par le Fonds au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 n’étaient pas considérés comme importants.

6. Impôt sur le revenu

Le Fonds répond à la définition de fiducie de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l’impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l’impôt »). En conséquence,

il n’est pas assujéti à l’impôt sur la tranche de son revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés, qui est payée ou payable aux porteurs de parts. Ces revenus distribués sont donc imposables aux mains des porteurs de parts.

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

À la clôture de l’année d’imposition 2023, le Fonds ne disposait ni de pertes en capital nettes ni de pertes autres qu’en capital pouvant être portées en réduction d’un revenu imposable futur.

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

7. Parts rachetables

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de fiducie cessibles et rachetables d’une seule catégorie, dont chacune représente une participation indivise égale dans l’actif net du Fonds.

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

Notes annexes

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

Nombre de parts	30 juin 2024	30 juin 2023
Solde, à l’ouverture de la période	50 070 686	52 526 696
Parts émises	3 089 523	2 497 428
Parts rachetées	(4 109 301)	(3 932 697)
Solde, à la clôture de la période	49 050 908	51 091 427

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

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

8. Prêt de titres

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

9. Accords de paiement indirects

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

10. Opérations entre parties liées

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

Le gestionnaire facture des frais pour ses services de gestion à un taux annuel de 0,80 % de la valeur liquidative

quotidienne du Fonds. De plus, le Fonds verse au gestionnaire des frais d’administration annuels fixes représentant 0,15 % de la valeur liquidative quotidienne du Fonds pour couvrir les frais de dépôt auprès des organismes de réglementation ainsi que d’autres frais liés à l’exploitation quotidienne dont, entre autres, les frais de tenue des registres, les coûts liés à la comptabilité et à l’évaluation du Fonds, les droits de garde, les frais juridiques, les honoraires d’audit et les coûts associés à la préparation et à la distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des états financiers et de l’information destinée aux investisseurs. En outre, le Fonds prend directement en charge certaines charges d’exploitation, notamment les coûts et les frais relatifs au comité d’examen indépendant; les coûts liés aux exigences des gouvernements et des autorités en valeurs mobilières mises en place après le 1^{er} juillet 2007, les coûts d’emprunt ainsi que les taxes (y compris, mais sans s’y limiter, la TPS et la TVH). Le gestionnaire peut, à son gré, absorber une partie des charges du Fonds. Le montant absorbé, s’il y a lieu, est alors inscrit à l’état du résultat global au poste « Charges réduites ou absorbées ».

10b. Achat et vente de titres

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

11. Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

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

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

