

États financiers annuels audités

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

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 a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada pour exprimer une opinion sur les états financiers adressée aux porteurs de titres. Son rapport est reproduit ci-après.



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



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

Le 6 mars 2025

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 2c et 2i)	1 531 455 084 \$	1 379 181 683 \$
Trésorerie (note 2m)	10 873 878	1 861 932
Souscriptions à recevoir	906 798	663 826
Montant à recevoir pour la vente de titres	201 100	502 594
Revenu de placement à recevoir	5 391 134	4 764 988
Total de l'actif	1 548 827 994	1 386 975 023
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	8 822 691	19 297
Rachats à payer	1 539 426	2 488 801
Distributions à verser	196	—
Charges à payer	1 396 212	1 235 784
Total du passif courant	11 758 525	3 743 882
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 537 069 469 \$	1 383 231 141 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	69 035 473	71 735 122
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2e)	22,26 \$	19,28 \$

États du résultat global

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Revenus		
Dividendes (note 2j)	28 876 941 \$	29 707 103 \$
Intérêts à distribuer (note 2j)	11 971 127	10 307 272
Gain net réalisé sur les placements	75 819 992	30 995 007
Variation de la plus-value latente sur les placements	133 719 970	110 135 084
Perte de change nette réalisée	(39 430)	(5 072)
Variation de la plus-value (moins-value) latente de change	48 803	(5 807)
Total des revenus	250 397 403	181 133 587
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	11 782 744	10 852 943
Frais d'administration (note 9a)	2 209 265	2 034 927
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	1 569 868	1 448 945
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 492	8 270
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	1 906 475	1 932 795
Coûts de transactions (note 2g)	78 804	21 281
Total des charges	17 549 648	16 299 161
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	232 847 755 \$	164 834 426 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2l)	3,33 \$	2,24 \$

Les notes explicatives font partie intégrante des états financiers.

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

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice	1 383 231 141 \$	1 322 992 840 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	232 847 755	164 834 426
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(23 222 307)	(22 113 929)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(23 222 307)	(22 113 929)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	154 985 485	113 881 856
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	23 204 103	22 096 563
Rachat de parts rachetables	(233 976 708)	(218 460 615)
Diminution nette liée aux transactions sur parts rachetables	(55 787 120)	(82 482 196)
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	153 838 328	60 238 301
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	1 537 069 469 \$	1 383 231 141 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	232 847 755 \$	164 834 426 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(75 819 992)	(30 995 007)
(Gain) perte de change latent sur la trésorerie	(1 553)	1 378
Variation de la plus-value latente sur les placements	(133 719 970)	(110 135 084)
Produit de la vente et de l'échéance des placements*	321 189 248	246 206 887
Achats de placements*	(254 817 799)	(166 492 878)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	(465 718)	(236 397)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	89 211 971	103 183 325
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables*	154 742 513	114 263 664
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(18 008)	(17 366)
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(234 926 083)	(217 957 746)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(80 201 578)	(103 711 448)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	1 553	(1 378)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de l'exercice	9 011 946	(529 501)
Trésorerie, à l'ouverture de l'exercice	1 861 932	2 391 433
Trésorerie, à la clôture de l'exercice	10 873 878 \$	1 861 932 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	11 442 703 \$	10 195 316 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	26 872 211 \$	27 631 499 \$

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

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (74,6 %)			
Australie (1,7 % de l'actif net)			
9 240	AGL Energy Limited	88 414	92 927
3 779	Ampol Limited	96 950	95 078
49 171	ANZ Group Holdings Limited	1 194 382	1 246 718
19 946	APA Group	147 251	123 695
9 479	Aristocrat Leisure Limited	215 789	575 875
3 007	ASX Limited	156 713	173 909
16 258	Atlas Arteria Limited	72 439	68 765
28 264	Aurizon Holdings Limited	87 225	81 644
81 989	BHP Group Limited	2 589 310	2 878 738
6 973	BlueScope Steel Limited	80 461	115 721
23 305	Brambles Limited	223 308	398 588
5 397	CAR Group Limited	134 785	172 571
7 162	Charter Hall Group	98 808	91 674
1 017	Cochlear Limited	141 342	262 092
21 768	Coles Group Limited	297 365	366 214
27 472	Commonwealth Bank of Australia	2 052 273	3 739 074
8 092	Computershare Limited	107 682	244 265
7 942	CSL Limited	1 248 101	1 990 336
17 225	Dexus	138 354	102 175
23 028	Endeavour Group Limited	142 964	86 140
30 108	Evolution Mining Limited	144 046	129 667
26 380	Fortescue Ltd.	233 357	425 794
30 868	Goodman Group	399 038	980 070
39 919	Insurance Australia Group Limited	205 299	300 924
14 253	Lynas Rare Earths Limited	98 903	80 973
5 908	Macquarie Group Limited	623 737	1 167 038
43 121	Medibank Private Limited	112 243	145 306
2 629	Mineral Resources Limited	116 214	80 241
59 457	Mirvac Group	113 678	99 317
50 486	National Australia Bank Limited	1 292 493	1 663 646
9 249	NEXTDC Limited	138 662	123 638
17 766	Northern Star Resources, Ltd.	200 134	245 266
7 482	Orica Limited	125 554	110 605
26 661	Origin Energy Limited	206 380	258 702
43 347	Pilbara Minerals Limited	180 326	84 930
836	Pro Medicus Limited	106 514	185 455
25 022	Qantas Airways Limited	161 235	199 426
25 142	QBE Insurance Group Limited	318 164	430 295
2 687	Ramsay Health Care Limited	142 668	82 653
816	REA Group Limited	48 686	168 890
5 215	Reece Limited	102 083	103 554
6 160	Rio Tinto Limited	458 609	644 535
54 613	Santos Limited	391 299	326 525
80 126	Scentre Group Limited	308 134	245 097
5 575	Seek Limited	90 449	111 678
3 144	SGH Limited	108 347	128 731
7 114	Sonic Healthcare Limited	157 639	170 773
69 894	South32 Limited	171 440	212 219
36 500	Stockland	130 868	156 206
21 327	Suncorp Group Limited	243 375	360 111
191 618	Telstra Group Limited	683 338	683 224
30 297	The GPT Group	130 363	117 927
33 545	The Lottery Corporation Limited	140 362	147 321
8 365	TPG Telecom Limited	33 405	33 403
51 542	Transurban Group	551 928	613 531

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
12 433	Treasury Wine Estates Ltd.	112 360	125 436
61 742	Vicinity Centres	144 601	115 607
3 673	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	104 593	111 668
18 590	Wesfarmers Limited	752 831	1 181 291
56 521	Westpac Banking Corporation	1 390 624	1 622 846
12 615	Whitehaven Coal Limited	78 437	69 474
2 903	Wisetech Global Limited	102 821	309 053
31 504	Woodside Energy Group Ltd.	887 743	701 001
20 177	Woolworths Group Limited	587 930	547 144
5 727	Worley Limited	73 205	69 878
		22 218 031	28 777 268

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

1 097	Andritz AG	91 889	79 995
1 157	BAWAG Group AG	124 316	139 750
780	CA Immobilien Anlagen AG	27 437	27 082
5 255	Erste Group Bank AG	262 875	466 803
824	EVN AG	27 041	26 971
2 243	OMV AG	120 852	124 621
2 292	Raiffeisen Bank International AG	57 197	67 511
437	Verbund AG, cat. A	25 885	45 550
749	Vienna Insurance Group AG	33 892	33 833
1 700	Voestalpine AG	65 525	46 379
1 646	Wienerberger AG	69 000	65 522
		905 909	1 124 017

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

340	Ackermans & van Haaren NV	96 064	96 467
2 467	Ageas SA/NV	126 416	172 325
15 565	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 407 003	1 119 710
1 759	Azelis Group NV	48 528	49 591
580	Colruyt Group	37 655	31 289
329	D'leteren SA	64 951	78 742
444	Elia Group SA/NV	73 266	49 066
295	Financiere de Tubize SA	64 474	62 322
1 340	Groupe Bruxelles Lambert SA	138 378	131 700
4 175	KBC Group NV	307 409	462 104
6	Lotus Bakeries	64 053	96 333
238	Sofina SA	100 610	77 418
1 101	Solvay SA, cat. A	61 749	51 098
1 124	Syensqo SA	147 971	118 280
2 001	UCB SA	220 898	570 929
2 717	Warehouses De Pauw Comm. VA	126 259	76 901
		3 085 684	3 244 275

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

78 000	Alibaba Health Information Technology Limited	54 963	47 954
1 952	Arch Capital Group Ltd.	153 100	259 260
17 545	AutoStore Holdings Ltd.	25 274	24 866
62 368	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 254 856	2 848 970
41 600	China Gas Holdings Limited	49 880	52 141
9 500	CK Infrastructure Holdings Limited	88 781	101 574
251	Everest Re Group, Ltd.	86 695	130 844
17 900	Hongkong Land Holdings Limited	138 948	114 474
2 770	Invesco Ltd.	76 294	69 637
3 000	Jardine Matheson Holdings Limited	220 735	176 581

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 356	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	115 330	87 184
		3 264 856	3 913 485

Canada (24,8 % de l'actif net)

67 753	Mines Agnico-Eagle Limitée	4 453 380	7 619 502
103 650	Algonquin Power & Utilities Corp.	1 728 933	661 287
105 022	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 936 760	8 372 354
98 564	Banque de Montréal	8 993 823	13 754 606
236 154	Société aurifère Barrick	5 516 867	5 263 873
123 245	BCE Inc.	6 411 561	4 106 523
50 266	Brookfield Asset Management Ltd. cat. A	1 055 367	3 918 737
193 745	Brookfield Corporation, cat. A	6 341 818	16 007 212
43 070	CAE inc.	1 605 792	1 572 055
58 792	Corporation Cameco	1 233 062	4 345 317
22 591	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 143 157	963 054
127 611	Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 411 584	11 603 668
74 754	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 878 470	10 911 841
285 107	Canadian Natural Resources Limited	5 444 859	12 653 049
126 091	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	7 707 334	13 123 551
7 052	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	804 096	1 066 403
19 939	CCL Industries Inc., cat. B	1 218 081	1 474 489
172 729	Cenovus Energy Inc.	2 956 814	3 763 765
27 540	CGI inc.	1 877 503	4 331 491
2 663	Constellation Software Inc.	2 647 116	11 836 795
2 858	Constellation Software Inc., bons de souscription (échéance 31 mars 2040)	—	—
37 899	Dollarama inc.	1 593 075	5 316 472
39 562	Emera Incorporated	1 979 736	2 125 666
294 245	Enbridge Inc.	13 790 001	17 951 887
91 285	First Quantum Minerals Ltd.	1 386 526	1 691 511
5 609	FirstService Corporation	1 324 383	1 460 528
67 182	Fortis Inc.	3 116 291	4 012 781
26 005	Franco-Nevada Corporation	2 836 088	4 392 765
7 231	George Weston limitée	703 921	1 616 418
19 401	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	566 465	1 312 478
42 920	Hydro One Limited	1 416 245	1 900 068
21 920	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	915 466	1 941 893
24 096	Intact Corporation financière	4 524 509	6 306 646
166 046	Kinross Gold Corporation	1 314 004	2 216 714
19 228	Les Compagnies Loblaw Limitée	1 112 755	3 637 361
36 490	Magna International Inc.	2 010 431	2 192 319
236 671	Société Financière Manuvie	4 981 776	10 451 391
27 317	Metro inc.	1 086 269	2 462 628
46 008	Banque Nationale du Canada	2 495 072	6 028 888
66 660	Nutrien Ltd.	4 521 360	4 287 571
35 919	Open Text Corporation	1 683 585	1 461 185
78 427	Pembina Pipeline Corporation	3 117 264	4 165 258
73 465	Power Corporation du Canada	2 236 775	3 294 171
43 732	Restaurant Brands International Inc.	2 961 377	4 097 251

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
51 469	Rogers Communications Inc., cat. B	2 657 766	2 274 415
191 170	Banque Royale du Canada	17 107 759	33 133 584
33 251	Saputo inc.	1 065 392	830 943
163 848	Shopify Inc., cat. A	9 407 743	25 067 106
77 795	Financière Sun Life inc.	3 525 133	6 639 803
169 831	Suncor Énergie Inc.	6 124 669	8 714 029
140 209	Corporation TC Énergie	6 940 419	9 392 601
61 170	Ressources Teck Limitée, cat. B, à vote subalterne	1 610 751	3 564 988
201 521	TELUS Corporation	4 417 105	3 927 644
168 118	La Banque de Nouvelle-Écosse	10 729 749	12 977 028
236 189	La Banque Toronto-Dominion	14 455 275	18 075 544
18 234	Thomson Reuters Corporation	1 274 339	4 208 772
47 178	Tourmaline Oil Corp.	3 639 128	3 138 281
34 863	Waste Connections, Inc.	3 737 392	8 597 216
61 289	Wheaton Precious Metals Corp.	2 149 576	4 958 893
17 609	Groupe WSP Global Inc.	3 009 981	4 454 373
		231 891 928	381 628 642

Îles Caimans (0,2 % de l'actif net)

26 100	Budweiser Brewing Company APAC Limited	37 953	36 198
46 000	China Mengniu Dairy Company Limited	143 512	147 586
26 800	Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	35 366	33 397
29 292	CK Asset Holdings Limited	272 021	173 012
42 167	CK Hutchison Holdings Limited	682 135	325 014
40 800	ESR Group Limited	77 251	90 345
1 300	Futu Holdings Limited, CAAE	201 237	149 554
89 000	Geely Automobile Holdings Limited	217 982	244 231
39 300	Grab Holdings Limited, cat. A	229 081	266 780
38 800	Sands China Ltd.	182 079	149 890
6 100	Sea Limited, CAAE	1 400 305	930 817
151 000	Sino Biopharmaceutical Limited	95 637	89 469
110 264	WH Group Limited	115 419	122 952
27 000	Wharf Real Estate Investment Company Limited	192 516	99 299
25 000	Xinyi Glass Holdings Limited	39 536	36 556
		3 922 030	2 895 100

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

2 202	Frontline PLC	58 966	43 610
-------	---------------	--------	--------

Danemark (0,7 % de l'actif net)

33	A.P. Moller – Mærsk A/S, cat. A	60 925	76 208
37	A.P. Moller – Mærsk A/S, cat. B	75 622	88 098
1 441	Carlsberg AS, cat. B	183 112	198 462
2 180	Coloplast A/S, série B	278 122	343 185
11 194	Danske Bank A/S	331 188	455 333
3 213	DSV A/S	536 141	978 014
1 092	Genmab AS	311 941	327 151
51 786	Novo Nordisk A/S, cat. B	2 041 833	6 408 033
6 046	Novonosis (Novozymes), série B	349 612	490 553
2 957	Orsted A/S	270 388	192 119
1 371	Pandora A/S	147 852	360 551
5 435	Tryg A/S	159 299	164 765
15 715	Vestas Wind Systems AS	324 813	309 473
		5 070 848	10 391 945

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Îles Féroé (0,0 % de l'actif net)			
765	Bakkafrost PF	63 854	61 428

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Finlande (0,2 % de l'actif net)			
2 285	Elisa OYJ, série A	114 982	142 126
6 825	Fortum OYJ	161 011	137 366
1 607	Huhtamaki OYJ	87 647	81 722
4 384	Kesko OYJ, cat. B	150 959	118 790
5 558	KONE OYJ, série B	335 088	388 588
12 010	Metso OYJ	173 087	161 815
6 672	Neste OYJ	203 066	121 111
87 692	Nokia OYJ	699 607	557 028
52 866	Nordea Bank Abp	658 724	828 204
1 688	Orion OYJ, série B	79 751	107 499
8 066	Sampo OYJ, série A	414 776	474 197
9 412	Stora Enso OYJ, série R	170 487	136 970
8 433	UPM-Kymmene OYJ	247 433	333 481
7 832	Wartsila OYJ Abp	131 424	199 196
		3 628 042	3 788 093

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
France (2,2 % de l'actif net)			
509	Aéroports de Paris SA	73 870	84 162
9 276	Air Liquide SA	1 193 078	2 156 106
28 130	AXA SA	885 880	1 437 957
16 488	BNP Paribas SA	1 197 540	1 451 781
11 231	Bolloré SE	64 812	99 079
2 976	Bouygues SA	141 995	126 314
2 617	Capgemini SE	373 978	613 763
7 554	Compagnie de Saint-Gobain SA	446 367	956 001
11 022	Compagnie Générale des Établissements Michelin	358 257	520 343
16 592	Crédit Agricole SA	260 239	328 420
10 463	Danone SA	825 769	1 012 148
11 291	Dassault Systèmes SE	339 247	561 088
29 095	Engie SA	659 764	663 093
4 771	EssilorLuxottica SA	830 922	1 666 812
534	Hermès International	549 575	1 831 665
1 187	Kering	528 568	418 245
4 191	Légrand SA	345 675	583 119
3 689	L'Oréal SA	1 128 736	1 872 521
4 260	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 922 064	4 004 851
31 238	Orange SA	589 770	446 413
3 205	Pernod Ricard SA	558 227	515 356
5 846	Safran SA	808 143	1 836 013
18 314	Sanofi	2 004 807	2 546 240
418	Sartorius Stedim Biotech SA	86 467	117 198
8 871	Schneider Electric SE	1 174 633	3 152 739
12 347	Société Générale SA	539 502	497 022
1 463	Thales SA	171 882	300 102
36 717	TotalEnergies SE	2 147 538	2 933 402
7 991	VINCI SA	806 612	1 179 097
		21 013 917	33 911 050

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Allemagne (2,1 % de l'actif net)			
2 744	adidas AG	639 735	968 791
6 453	Allianz SE, actions nominatives	1 530 605	2 843 049
14 785	BASF SE	1 294 058	934 725
16 412	Bayer AG, actions nominatives	1 677 083	471 956

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 903	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	522 866	576 776
966	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	81 209	104 165
1 526	Beiersdorf AG	158 161	281 694
1 600	BioNTech SE, CAAE	253 560	262 213
1 704	Continental AG	295 643	164 522
8 929	Daimler Truck Holding AG	380 748	489 988
30 464	Deutsche Bank AG, actions nominatives	718 535	754 824
3 013	Deutsche Boerse AG	477 453	998 173
15 923	Deutsche Post AG, actions nominatives	693 186	805 893
53 216	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 254 950	2 289 710
1 818	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG, priv.	211 105	158 105
36 815	E.ON SE	638 943	616 298
3 134	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	285 162	205 156
6 912	Fresenius SE & Co. KGaA	446 893	345 174
941	Hannover Rueck SE	135 442	338 270
137	Hapag-Lloyd AG	31 503	31 296
2 170	Heidelberg Materials AG	222 091	385 436
1 588	Henkel AG & Co. KGaA	163 889	175 865
2 769	Henkel AG & Co. KGaA, priv.	318 397	349 455
21 558	Infineon Technologies AG	589 070	1 006 725
1 090	Knorr-Bremse AG	162 328	114 206
12 346	Mercedes-Benz Group AG, actions nominatives	1 005 680	989 222
2 160	Merck KGaA	312 346	449 965
898	MTU Aero Engines AG	245 600	430 514
2 207	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, actions nominatives	644 076	1 596 062
2 288	Porsche Automobil Holding SE, actions privilégiées sans droit de vote	197 430	123 782
722	Rheinmetall AG	215 831	660 742
12 401	RWE AG, cat. A	559 881	532 358
16 837	SAP SE	2 299 445	5 924 205
373	Sartorius AG, actions privilégiées sans droit de vote	119 353	119 531
12 186	Siemens AG, actions nominatives	1 893 853	3 421 337
4 524	Siemens Healthineers AG	285 241	344 857
2 232	Symrise AG	250 951	341 178
991	Talanx AG	74 748	121 244
441	Volkswagen AG	61 066	60 165
3 067	Volkswagen AG, priv.	614 237	406 822
11 680	Vonovia SE	563 979	509 633
		22 526 332	31 704 082

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Hong Kong (0,4 % de l'actif net)			
180 200	AIA Group Limited	1 594 861	1 874 458
11 500	BYD Electronic (International) Company Limited	69 075	89 633
14 000	Cathay Pacific Airways Limited	24 819	24 741
32 000	CLP Holdings Limited	372 575	386 885
128 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	131 976	112 145
43 000	Fosun International Limited	37 043	36 149

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
32 000	Galaxy Entertainment Group Limited	214 435	193 867
26 000	Hang Lung Properties Limited	31 882	29 993
12 100	Hang Seng Bank Limited	263 477	214 068
23 250	Henderson Land Development Company Limited	116 774	101 358
60 140	HKT Trust and HKT Limited	99 808	106 895
19 779	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	718 160	1 079 703
43 498	Link Real Estate Investment Trust	342 950	264 563
22 893	MTR Corporation Limited	129 134	114 869
21 500	Power Assets Holdings Limited	192 779	215 925
59 727	Sino Land Company Limited	96 531	86 634
24 440	Sun Hung Kai Properties Limited	392 893	337 801
6 500	Swire Pacific Limited, cat. A	76 060	84 830
15 000	Swire Pacific Limited, cat. B	31 236	31 102
16 200	Swire Properties Limited	46 010	47 508
21 500	Techtronic Industries Company Limited	166 978	407 555
157 276	The Hong Kong and China Gas Company Limited	233 155	180 833
16 000	The Wharf (Holdings) Limited	56 385	64 725
		5 438 996	6 086 240

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

35 000	HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited	33 050	34 347
--------	---	--------	--------

Irlande (0,7 % de l'actif net)

3 297	Accenture PLC, cat. A	536 178	1 668 099
30 801	AIB Group PLC	187 225	244 394
469	Allegion PLC	42 515	88 146
1 136	Aon PLC, cat. A	316 625	586 794
15 665	Bank of Ireland Group PLC	170 735	205 369
1 526	DCC PLC	179 482	141 031
2 082	Eaton Corporation PLC	184 783	993 729
1 400	Icon Public Limited Company	432 716	422 247
7 217	James Hardie Industries PLC, CDI	144 056	320 428
3 499	Johnson Controls International PLC	185 889	397 196
2 426	Kerry Group PLC, cat. A	249 623	336 263
2 420	Kingspan Group PLC	165 737	253 065
2 511	Linde Public Limited Company	505 262	1 511 951
6 748	Medtronic Public Limited Company	633 366	775 233
847	Pentair Public Limited Company	68 986	122 595
7 908	Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	488 995	495 762
1 161	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	62 212	144 116
2 563	Smurfit WestRock Public Limited Company	163 624	198 534
509	STERIS Public Limited Company	103 237	150 479
1 563	TE Connectivity Public Limited Company	121 284	321 383
1 183	Trane Technologies PLC	101 599	628 409
524	Willis Towers Watson PLC	113 836	236 063
		5 157 965	10 241 286

Île de Man (0,0 % de l'actif net)

10 024	Entain PLC	187 558	123 521
--------	------------	---------	---------

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Israël (0,3 % de l'actif net)			
4 737	Amot Investments Ltd.	38 721	38 510
677	Azrieli Group Ltd.	47 399	80 249
22 496	Bank Hapoalim BM	188 677	390 121
23 601	Bank Leumi Le-Israel BM	173 148	402 738
30 636	Bezeq – The Israeli Telecommunication Corporation Ltd.	54 784	62 738
239	Big Shopping Centers (2004) Ltd.	39 987	50 979
426	Camtek Ltd.	46 971	49 426
1 000	Cellebrite DI Ltd.	25 483	31 684
1 413	Check Point Software Technologies, Ltd.	195 633	379 407
700	CyberArk Software Ltd.	203 874	335 395
206	Delek Group, Ltd.	38 063	38 536
438	Elbit Systems, Ltd.	67 784	164 733
1 800	Enlight Renewable Energy Ltd.	39 908	44 719
155	Fattal Holdings 1998 Ltd.	32 452	31 936
798	First International Bank of Israel, Ltd.	49 450	56 457
1 500	Global-e Online Ltd.	78 513	117 638
2 202	Harel Insurance Investments & Financial Services, Ltd.	43 504	43 692
11 686	ICL Group Ltd.	114 532	82 955
0	Isracard Ltd.	1	3
19 106	Israel Discount Bank, Ltd., cat. A	97 475	187 607
387	Melisron Limited	42 901	49 385
9 005	Mivne Real Estate KD Ltd.	34 444	38 624
2 412	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	56 660	149 791
600	monday.com Ltd.	163 745	203 166
1 006	NICE Ltd.	134 855	245 855
447	Nova Ltd.	116 927	125 247
2 703	OPC Energy Ltd.	31 594	31 667
2 357	Phoenix Financial Ltd.	38 073	49 391
1 126	Plus500 Ltd.	47 260	54 915
3 190	Shapir Engineering and Industry Ltd.	34 750	34 318
4 083	Shufersal, Ltd.	50 775	61 092
1 210	Strauss Group, Ltd.	33 082	32 756
18 897	Teva Pharmaceutical Industries Limited	688 182	598 635
1 701	Tower Semiconductor, Ltd.	99 575	126 044
900	Wix.com, Ltd.	189 495	277 709
1 500	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	49 743	46 317
		3 388 420	4 714 435

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

23 946	A2A SPA	76 101	76 377
1 932	Amplifon SPA	100 539	71 271
17 164	Assicurazioni Generali SPA	412 861	697 360
3 126	Banca Mediolanum SPA	53 835	53 461
23 276	Banco BPM SPA	194 093	270 656
126 915	Enel SPA	918 720	1 305 171
36 376	Eni SPA	758 955	714 375
9 662	FinecoBank Banca Fineco SPA	153 672	242 736
5 211	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	71 506	76 152
256 214	Intesa Sanpaolo SPA	891 456	1 473 305

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 401	Leonardo SPA	142 811	247 693
9 312	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SPA	121 806	195 072
3 341	Moncler SPA	219 312	255 130
8 105	Nexi SPA	179 919	64 950
3 872	Pirelli & C. SPA	28 484	31 671
7 134	Poste Italiane SPA	83 090	144 653
7 900	Prada SPA	84 351	87 983
4 706	Prysmian SPA	200 451	434 066
1 609	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	92 317	121 192
32 133	Snam SPA	192 292	204 352
145 619	Telecom Italia SPA	153 806	53 456
92 833	Telecom Italia SPA, actions d'épargne	37 749	40 024
23 724	Terna – Rete Elettrica Nazionale SPA	179 757	269 365
26 205	UniCredit SPA	760 587	1 504 168
		6 108 470	8 634 639

Japon (6,4 % de l'actif net)

1 400	ABC-Mart, Inc.	38 384	40 622
8 100	Acom Co., Ltd.	26 805	28 236
12 100	Advantest Corporation	236 803	994 838
13 100	AEON Co., Ltd.	295 443	441 728
1 800	AEON Mall Co., Ltd.	33 348	33 382
3 100	AGC inc.	129 730	130 297
3 100	Air Water Inc.	54 766	53 875
8 700	Aisin Corporation	121 524	139 918
8 500	Ajinomoto Co., Inc.	242 466	498 019
2 900	Alfresa Holdings Corporation	58 690	57 150
4 700	Amada Co., Ltd.	65 247	65 279
6 900	ANA Holdings Inc.	200 764	180 110
24 900	Asahi Group Holdings, Ltd.	330 806	375 744
3 300	Asahi Intecc Co., Ltd.	74 516	77 048
23 100	Asahi Kasei Corporation	236 982	229 101
10 700	ASICS Corporation	215 161	299 969
29 900	Astellas Pharma Inc.	476 953	417 682
8 000	Azbil Corporation	87 924	88 325
9 700	Bandai Namco Holdings Inc.	153 050	332 358
2 000	Baycurrent Inc.	91 036	96 637
9 200	Bridgestone Corp.	372 457	445 356
4 400	Brother Industries, Ltd.	95 062	107 332
1 200	Calbee, Inc.	37 436	34 449
14 900	Canon Inc.	569 025	696 333
5 400	Capcom Co., Ltd.	97 692	169 494
15 600	Central Japan Railway Company	536 966	420 682
11 600	Chubu Electric Power Company, Incorporated	218 897	174 767
10 600	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	289 997	671 497
2 200	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	39 420	49 979
16 600	Concordia Financial Group, Ltd.	101 247	132 393
600	COSMOS Pharmaceutical Corporation	39 983	36 798
6 400	CyberAgent, Inc.	58 948	63 565
7 400	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	112 924	149 355
5 900	Daifuku Co., Ltd.	163 342	176 193
15 300	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	318 508	585 229
31 700	Daiichi Sankyo Company, Limited	667 910	1 254 646

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 500	Daikin Industries, Ltd.	636 291	759 112
900	Daito Trust Construction Co., Ltd.	118 230	144 105
10 400	Daiwa House Industry Co., Ltd.	329 781	458 684
34	Daiwa House REIT Investment Corporation	72 218	72 029
24 300	Daiwa Securities Group, Inc.	176 005	230 097
29 700	DENSO Corporation	443 486	593 342
3 300	Dentsu Group Inc.	139 678	116 050
1 500	DISCO Corporation	264 650	582 984
18 300	East Japan Railway Company	552 308	465 355
7 100	Ebara Corporation	152 720	156 496
4 300	Eisai Co., Ltd.	285 333	169 176
2 600	Electric Power Development Co., Ltd.	60 721	60 953
43 750	ENEOS Holdings, Inc.	262 311	327 377
15 500	FANUC Corporation	660 017	583 025
2 900	Fast Retailing Co., Ltd.	641 111	1 410 503
2 100	Fuji Electric Co., Ltd.	83 047	161 809
15 300	FUJIFILM Holdings Corporation	266 887	457 181
3 700	Fujikura, Ltd.	194 081	217 791
29 900	Fujitsu Limited	346 271	756 217
2 800	Fukuoka Financial Group, Inc.	90 399	101 127
74	GLP J-REIT	90 811	83 407
700	GMO Payment Gateway, Inc.	59 106	50 599
3 400	Hakuhodo Dy Holdings Incorporated	37 850	37 050
4 200	Hamamatsu Photonics KK	92 020	67 121
3 700	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	140 481	138 601
3 900	Haseko Corporation	66 115	72 166
300	Hikari Tsushin, Inc.	73 808	94 057
500	Hirose Electric Co., Ltd.	84 168	84 793
1 600	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	53 199	50 887
72 600	Hitachi, Ltd.	752 298	2 569 354
76 500	Honda Motor Co., Ltd.	945 157	1 035 744
1 800	Hoshizaki Corporation	93 766	102 177
5 600	Hoya Corporation	441 530	1 001 958
8 400	Hulic Co., Ltd.	108 093	104 687
1 800	IBIDEN Co., Ltd.	107 811	77 306
15 150	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	118 661	142 349
2 300	IHI Corporation	173 748	193 067
2 500	Iida Group Holdings Co., Ltd.	50 843	54 091
14 300	INPEX Corporation	206 506	257 903
5 200	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	110 471	128 325
9 100	Isuzu Motors Limited	106 575	177 566
20 500	ITOCHU Corporation	503 479	1 452 916
3 800	J. Front Retailing Co., Ltd.	57 221	72 891
6 600	Japan Airlines Co., Ltd.	161 064	149 728
17 600	Japan Exchange Group, Inc.	171 745	281 643
108	Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	92 310	89 068
5 300	Japan Post Bank Co., Ltd.	70 034	72 514
32 700	Japan Post Holdings Co., Ltd.	407 941	442 686
3 100	Japan Post Insurance Co., Ltd.	69 965	81 576
105	Japan Real Estate Investment Corporation	108 913	103 608
18 400	Japan Tobacco Inc.	569 341	681 436
8 800	JFE Holdings, Inc.	176 109	142 276
7 600	Kajima Corporation	113 849	198 514

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 400	Kansai Paint Co., Ltd.	54 907	49 417
7 600	Kao Corporation	487 421	442 309
2 400	Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	130 657	157 518
6 300	Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	64 051	129 983
24 700	KDDI Corporation	741 480	1 133 599
1 700	Keio Corporation	53 205	59 389
6 300	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	68 248	81 160
1 600	Kewpie Corporation	52 857	48 907
3 000	Keyence Corporation	1 136 701	1 757 689
12 300	Kikkoman Corporation	131 984	195 956
2 900	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	94 317	87 399
13 800	Kirin Holdings Company, Limited	287 087	257 868
800	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	41 597	45 469
2 300	Kobe Bussan Co., Ltd.	84 637	72 793
2 300	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	33 760	38 787
3 200	Koito Manufacturing Co., Ltd.	58 362	58 158
2 100	Kokusai Electric Corporation	76 100	40 218
14 900	Komatsu, Ltd.	435 116	592 625
1 600	Konami Group Corporation	88 546	214 149
500	KOSE Corporation	38 417	32 651
16 800	Kubota Corporation	302 727	279 538
5 000	Kuraray Co., Ltd.	95 790	102 971
1 700	Kurita Water Industries Ltd.	90 013	85 204
22 400	Kyocera Corporation	352 736	319 712
3 900	Kyowa Kirin Co., Ltd.	82 880	84 286
7 100	Kyushu Electric Power Company, Incorporated	111 332	91 152
2 200	Kyushu Railway Company	80 792	76 857
1 200	Lasertec Corporation	190 770	163 429
4 300	LIXIL Corporation	70 673	67 559
41 600	LY Corporation	209 457	158 563
6 400	M3, Inc.	195 582	80 370
4 200	Makita Corporation	166 792	184 181
27 600	Marubeni Corporation	277 839	595 508
2 700	Marui Group Co., Ltd.	59 510	61 581
5 300	MatsukiyoCocokara & Co.	111 773	111 029
9 100	Mazda Motor Corporation	140 146	88 694
1 400	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	64 023	79 116
14 300	Mebuki Financial Group, Inc.	75 625	83 195
2 800	Medipal Holdings Corporation	62 148	60 869
3 700	Meiji Holdings Co., Ltd.	134 436	108 293
5 900	Minebea Mitsumi Inc.	99 970	136 409
4 400	MISUMI Group Inc.	101 669	97 416
24 500	Mitsubishi Chemical Group Corporation	190 094	177 520
57 500	Mitsubishi Corporation	628 079	1 354 478
32 000	Mitsubishi Electric Corporation	488 082	780 946
19 500	Mitsubishi Estate Company, Limited	422 621	387 277
2 700	Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	66 452	69 003
12 100	Mitsubishi HC Capital Inc.	73 029	115 404
53 500	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	305 631	1 079 044
10 000	Mitsubishi Motors Corporation	42 095	48 160
191 100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 463 636	3 226 955
46 600	Mitsui & Co., Ltd.	601 240	1 392 240

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 600	Mitsui Chemicals, Inc.	64 851	81 693
45 500	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	429 422	520 994
6 100	Mitsui O.S.K. Lines, Ltd.	223 496	305 030
41 630	Mizuho Financial Group, Inc.	879 315	1 462 463
3 900	MonotaRO Co., Ltd.	74 389	94 377
21 200	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	275 791	667 386
30 300	Murata Manufacturing Co., Ltd.	568 175	697 291
4 200	NEC Corporation	206 302	519 526
6 900	Nexon Co., Ltd.	122 967	148 309
4 500	NGK Insulators Limited	78 448	81 853
1 500	NH Foods, Ltd.	72 656	69 925
2 000	Nichirei Corp.	77 931	76 147
16 100	Nidec Corporation	547 818	416 095
5 000	Nikon Corporation	87 325	73 988
19 000	Nintendo Co., Ltd.	928 390	1 593 568
140	Nippon Building Fund Inc.	175 744	156 749
3 900	Nippon Express Holdings, Inc.	89 622	85 024
14 100	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	122 499	131 692
36	Nippon Prologis REIT, Inc.	102 601	73 358
3 300	Nippon Sanso Holdings Corporation	77 262	131 957
15 600	Nippon Steel Corporation	398 254	451 059
886 000	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	1 039 528	1 276 425
2 500	Nippon Television Holdings Inc.	54 003	62 253
7 200	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	81 442	344 671
2 000	Nissan Chemical Corporation	95 245	89 597
36 800	Nissan Motor Co., Ltd.	330 552	159 310
3 900	Nisshin Seifun Group Inc.	63 741	65 453
3 000	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	76 025	104 083
2 300	Niterra Co., Ltd.	92 399	105 557
1 400	Nitori Holdings Co., Limited	212 638	239 226
11 000	Nitto Denko Corp.	150 743	264 860
50 400	Nomura Holdings, Inc.	321 871	422 019
1 700	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	34 005	60 134
64	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	84 337	80 483
6 700	Nomura Research Institute, Ltd.	170 228	283 808
6 000	NSK, Ltd.	38 512	37 344
9 900	NTT Data Corporation	120 028	270 708
11 800	Obayashi Corporation	128 767	224 167
600	OBIC Business Consultants Co., Ltd.	37 447	37 796
5 000	OBIC Co., Ltd.	117 781	213 607
4 900	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	71 947	64 763
14 300	Oji Holdings Corporation	74 389	79 067
19 500	Olympus Corporation	322 412	418 208
2 800	Omron Corporation	145 355	135 369
6 000	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	158 953	89 589
1 200	Open House Co., Ltd.	62 188	58 156
500	Oracle Corporation Japan	36 789	68 917
18 300	Oriental Land Co., Ltd.	455 355	569 084
18 800	ORIX Corporation	344 962	578 722
38	ORIX JREIT Inc.	54 700	56 925
6 900	Osaka Gas Co., Ltd.	164 841	217 189
3 500	Otsuka Corporation	63 816	115 148
7 400	Otsuka Holdings Co., Ltd.	352 559	577 648

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 100	Pan Pacific International Holdings Corporation	96 062	238 419
37 000	Panasonic Holdings Corporation	505 072	553 127
28 300	Persol Holdings Co., Ltd.	66 816	60 717
24 400	Rakuten Group, Inc.	235 071	189 286
25 000	Recruit Holdings Co., Ltd.	1 028 520	2 504 575
27 200	Renesas Electronics Corporation	437 781	497 899
36 500	Resona Holdings, Inc.	230 453	382 451
2 700	Resonac Holdings Corp.	91 988	97 644
8 800	Ricoh Co., Ltd.	112 389	144 204
1 600	Rinnai Corp.	49 226	47 373
5 200	Rohm Company Limited	102 742	70 463
3 000	Rohto Pharmaceutical Company, Ltd.	94 522	78 098
4 000	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	91 951	130 426
2 500	Sanrio Company, Ltd.	110 221	125 466
5 200	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	87 035	76 642
2 900	Sanwa Holdings Corporation	117 707	115 546
4 100	SBI Holdings, Inc.	102 538	147 494
1 600	SCREEN Holdings Co., Ltd.	247 162	136 247
2 700	SCSK Corporation	61 103	81 528
7 000	SECOM Co., Ltd.	289 163	340 474
2 400	Sega Sammy Holding Inc.	63 483	67 024
3 400	SEIBU Holdings Inc.	106 441	99 217
4 400	Seiko Epson Corporation	79 324	114 293
5 600	Sekisui Chemical Co., Ltd.	78 994	139 144
10 000	Sekisui House, Ltd.	198 287	342 798
37 900	Seven & I Holdings Co., Ltd.	595 386	855 460
7 500	SG Holdings Co., Ltd.	121 382	102 976
4 300	Sharp Corporation	36 898	38 423
4 400	Shimadzu Corporation	112 044	178 072
700	SHIMAMURA Co., Ltd.	50 510	56 221
1 200	Shimano Inc.	238 426	233 092
8 300	Shimizu Corporation	77 246	94 428
32 000	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	859 238	1 523 745
1 000	Shinko Electric Industries Company, Ltd.	49 974	52 104
11 700	Shionogi & Co., Ltd.	204 243	236 037
6 100	Shiseido Company, Limited	317 422	155 986
6 800	Shizuoka Financial Group, Inc.	75 308	79 229
900	SMC Corporation	424 228	504 610
464 800	SoftBank Corp.	786 670	841 574
16 300	SoftBank Group Corp.	777 794	1 348 271
5 500	Sohgo Security Services Co., Ltd.	53 553	54 238
3 400	Sojitz Corporation	98 227	99 796
15 200	Sompo Holdings, Inc.	256 951	579 338
99 900	Sony Group Corporation	1 325 380	3 038 852
1 400	Square Enix Holdings Co., Ltd.	76 511	78 315
2 300	Stanley Electric Co., Ltd.	55 429	54 327
9 300	Subaru Corporation	253 768	235 972
1 600	Sugi Holdings Co., Ltd.	38 098	36 064
5 800	SUMCO Corporation	168 480	61 868
22 000	Sumitomo Chemical Company, Limited	82 564	69 587
19 400	Sumitomo Corporation	352 922	600 589
12 300	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	200 251	315 944
2 500	Sumitomo Forestry Co., Ltd.	136 122	121 136
1 800	Sumitomo Heavy Industries, Ltd	56 763	52 657
3 800	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	137 743	124 273

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
64 100	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 048 023	2 222 615
11 100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	255 793	375 168
7 200	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	294 854	321 134
2 700	Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	38 977	43 613
1 000	Sundrug Co., Ltd.	34 601	36 751
2 000	Suntory Beverage & Food Limited	97 190	91 411
26 600	Suzuki Motor Corporation	289 786	434 483
7 500	Systemex Corporation	184 845	198 148
9 000	T&D Holdings, Inc.	149 240	236 417
2 500	Taisei Corp.	82 374	151 077
1 900	Taiyo Yuden Co., Ltd.	47 615	38 792
25 473	Takeda Pharmaceutical Company Limited	1 211 154	972 386
2 100	TBS Holdings Inc.	73 142	76 819
31 600	TDK Corporation	223 118	585 641
23 800	Terumo Corporation	369 943	659 453
11 300	The Chiba Bank, Ltd.	86 722	126 477
12 500	The Kansai Electric Power Company, Incorporated	215 493	202 693
2 000	The Yokohama Rubber Company, Limited	57 854	61 392
3 400	TIS inc.	103 589	115 340
3 200	Tobu Railway Co., Ltd.	72 521	74 753
800	Toei Animation Co., Ltd.	25 477	25 717
1 800	Toho Co., Ltd.	67 038	100 861
7 100	Tohoku Electric Power Co., Inc.	97 752	76 274
31 000	Tokio Marine Holdings, Inc.	639 645	1 598 562
2 500	Tokyo Century Corporation	35 792	36 286
24 100	Tokyo Electric Power Company Holdings, Incorporated	252 935	103 459
7 500	Tokyo Electron, Ltd.	764 076	1 636 515
6 400	Tokyo Gas Co., Ltd.	187 585	255 965
9 500	Tokyu Corporation	148 032	146 004
9 200	Tokyu Fudosan Holdings Corporation	81 513	80 428
4 600	Toppan, Inc.	118 498	175 301
25 700	Toray Industries, Inc.	222 035	233 416
4 600	Tosoh Corporation	80 402	88 419
2 200	Toto, Ltd.	99 722	75 990
1 400	Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	115 715	136 661
2 600	Toyota Industries Corporation	165 497	301 207
184 200	Toyota Motor Corporation	3 019 985	5 228 249
11 100	Toyota Tsusho Corporation	140 806	282 041
2 000	Trend Micro Incorporated	99 848	155 267
600	Tsuruha Holdings, Inc.	46 891	47 715
18 900	Unicharm Corporation	217 272	223 638
48	United Urban Investment Corporation	60 046	61 709
6 100	USS Co., Ltd.	71 620	76 868
8 100	West Japan Railway Company	245 740	205 990
4 000	Yakult Honsha Co., Ltd.	138 025	109 000
10 000	Yamada Holdings Co., Ltd.	40 100	41 338
5 900	Yamaha Corp.	67 166	61 319
13 400	Yamaha Motor Co., Ltd.	115 193	169 706
4 200	Yamato Holdings Co., Ltd.	62 284	67 833
2 000	Yamazaki Baking Co., Ltd.	56 957	53 594
3 900	Yaskawa Electric Corp.	123 994	142 994

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 400	Yokogawa Electric Corporation	64 311	104 088
1 500	Zensho Holdings Co., Ltd.	95 711	122 144
2 100	ZOZO, Inc.	55 415	93 403
		67 222 147	98 261 899

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

8 199	Amcor PLC	119 901	110 961
1 227	Aptiv PLC	93 822	106 727
10 862	CVC Capital Partners PLC	330 583	342 263
152 111	Glencore PLC	792 634	962 270
17 152	WPP PLC	331 680	255 541
		1 668 620	1 777 762

Libéria (0,0 % de l'actif net)

1 297	Royal Caribbean Cruises Ltée	147 956	430 316
-------	------------------------------	---------	---------

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

9 594	Allegro.eu SA	100 733	90 418
7 410	ArcelorMittal SA	249 889	246 669
14 352	B&M European Value Retail SA	99 693	94 852
2 649	InPost SA	64 721	65 140
1 864	Millicom International Cellular SA, DTS	71 782	65 856
7 128	Tenaris SA	124 286	193 207
		711 104	756 142

Pays-Bas (1,5 % de l'actif net)

498	Adyen NV	938 186	1 056 277
3 200	AerCap Holdings NV	259 768	440 434
9 675	Airbus SE	1 065 233	2 216 980
924	argenx SE	327 983	820 225
100	argenx SE, CAAE	90 254	88 449
765	ASM International NV	320 511	627 513
6 433	ASML Holding NV	2 167 054	6 504 529
9 165	Davide Campari-Milano NV	119 004	82 743
1 461	EXOR NV	103 319	191 852
2 157	Ferrari NV	384 429	1 330 522
8 044	Ferrovial SE	249 369	485 438
1 634	Heineken Holding NV	163 246	140 455
4 796	Heineken NV	516 770	489 596
52 934	ING Groep NV	826 595	1 190 018
15 414	Koninklijke Ahold Delhaize NV	443 758	722 729
55 027	Koninklijke KPN NV	261 217	287 924
13 329	Koninklijke Philips NV	429 829	486 277
1 442	LyondellBasell Industries NV, cat. A	135 138	154 027
5 531	NXP Semiconductors NV	1 704 785	1 653 381
22 627	Prosus NV	1 085 066	1 290 123
34 158	Stellantis NV	534 233	644 210
10 809	STMicroelectronics NV	281 686	387 612
12 895	Universal Music Group NV	470 274	473 113
3 906	Wolters Kluwer NV	305 931	931 436
		13 183 638	22 695 863

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

25 582	Auckland International Airport Limited	142 689	179 346
11 939	Contact Energy Limited	85 081	91 391
2 406	EBOS Group Limited	72 856	71 857
9 362	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	159 126	289 251

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
13 975	Infratil Limited	146 075	141 891
1 275	Mainfreight Limited	75 788	75 502
11 296	Mercury NZ Limited	54 141	53 272
20 540	Meridian Energy Limited	66 798	97 836
29 372	Spark New Zealand Limited	84 273	69 875
10 401	The a2 Milk Company Limited	54 793	52 750
2 157	Xero Limited	265 402	322 671
		1 207 022	1 445 642

Norvège (0,2 % de l'actif net)

475	Aker ASA, série A	32 888	33 048
4 982	Aker BP ASA	214 278	141 099
13 721	DNB Bank ASA	275 968	394 334
12 196	Equinor ASA	306 532	415 530
3 144	Gjensidige Forsikring ASA	65 205	80 100
1 420	Kongsberg Gruppen ASA	85 380	230 252
5 655	Leroy Seafood Group ASA	35 282	35 201
7 049	Mowi ASA	172 276	174 014
2 538	Nordic Semiconductor ASA	34 864	32 340
22 097	Norsk Hydro ASA	131 967	175 270
13 677	Orkla ASA	149 252	170 481
1 000	Salmar ASA	93 646	68 500
1 055	Schibsted ASA, cat. A	49 383	47 114
1 417	Schibsted ASA, cat. B	61 314	60 008
2 751	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	50 549	51 170
6 246	Storebrand ASA, cat. A	98 745	95 934
9 465	Telenor ASA	189 931	152 124
3 592	TOMRA Systems ASA	71 222	66 703
11 707	Var Energi ASA	51 115	52 342
2 321	Wallenius Wilhelmsen ASA	27 946	27 547
2 679	Yara International ASA	124 408	102 096
		2 322 151	2 605 207

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

2 711	Bank Pekao SA	137 538	130 039
196	Budimex, SA	33 836	31 840
706	CCC SA	46 997	45 139
1 063	CD Projekt SA	58 791	70 820
736	Dino Polska SA	100 963	99 883
2 096	KGHM Polska Miedz SA	94 146	84 406
17	LPP SA	85 191	92 029
201	mBank SA	38 996	38 289
8 938	ORLEN SA	162 099	146 872
13 496	PGE SA	32 462	28 519
14 456	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	291 014	300 816
9 815	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	142 509	156 571
512	Santander Bank Polska SA	82 431	81 564
		1 306 973	1 306 787

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

112 799	Banco Comercial Portugues SA	79 104	78 068
47 728	EDP – Energias de Portugal SA	245 349	219 320
7 296	Galp Energia, SGPS, SA	130 809	173 896
4 496	Jeronimo Martins, SGPS, SA	97 333	123 528
4 953	The Navigator Company, SA	26 632	26 481
		579 227	621 293

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Singapour (0,4 % de l'actif net)			
57 580	Ascendas Real Estate Investment Trust	148 240	155 871
86 284	CapitaLand Integrated Commercial Trust	216 941	175 437
37 343	CapitaLand Investment Limited	106 506	103 011
6 800	City Developments Limited	37 196	36 615
33 200	DBS Group Holdings Limited	596 079	1 528 905
56 000	Frasers Logistics & Commercial Trust	63 030	51 920
95 600	Genting Singapore Limited	78 881	77 105
3 950	Hafnia Limited	31 947	30 429
1 100	Jardine Cycle & Carriage Limited	32 111	32 861
23 100	Keppel Corporation Limited	140 371	166 540
31 600	Mapletree Industrial Trust	79 777	73 593
51 700	Mapletree Logistics Trust	72 329	69 145
35 300	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	48 643	45 026
53 187	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	455 920	935 103
13 400	SATS Ltd.	55 537	51 393
49 700	Seatrium Limited	99 332	108 570
14 000	SembCorp Industries Limited	75 036	81 442
19 300	Singapore Airlines Limited	103 447	130 603
13 700	Singapore Exchange Limited	104 811	183 788
24 500	Singapore Technologies Engineering Limited	81 484	120 293
119 700	Singapore Telecommunications Limited	337 545	388 007
22 159	United Overseas Bank Limited	463 156	849 085
8 100	UOL Group Limited	45 755	44 086
4 200	Venture Corporation, Ltd.	58 760	58 186
41 100	Wilmar International, Ltd.	143 815	134 187
40 800	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Limited	110 727	128 689
		3 787 376	5 759 890

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Espagne (0,7 % de l'actif net)			
2 773	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	119 471	200 071
1 153	Aena SME SA	207 374	338 353
7 457	Amadeus IT Group, SA	483 168	754 195
93 906	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	824 564	1 322 059
252 005	Banco Santander SA	1 600 759	1 675 820
59 152	CaixaBank, SA	284 465	461 300
9 521	Cellnex Telecom, SA	516 685	431 511
4 694	EDP Renovaveis SA	131 036	69 967
4 825	Endesa SA	125 568	149 183
95 563	Iberdrola SA	1 147 795	1 891 886
18 256	Industria de Diseno Textil, SA	652 664	1 343 751
61 387	International Consolidated Airlines Group, SA	240 441	333 688
1 923	Naturgy Energy Group SA	66 526	66 877
6 214	Redeia Corporacion SA	134 925	152 630
18 787	Repsol, SA	354 142	328 541
84 838	Telefonica SA	813 102	496 977
		7 702 685	10 016 809

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Suède (0,8 % de l'actif net)			
2 703	AAK AB	107 401	111 026
3 859	Addtech AB	164 956	150 999
4 440	Alfa Laval AB	122 149	265 393
16 132	ASSA ABLOY AB, série B	404 036	682 977
41 939	Atlas Copco AB, cat. A	498 969	923 882
25 106	Atlas Copco AB, cat. B	275 371	489 510
1 824	Avanza Bank Holding AB	52 657	64 651
1 668	Axfood AB	51 695	50 779
7 088	Beijer Ref AB, cat. B	142 550	150 163
4 193	Boliden AB	136 162	169 076
6 258	Castellum AB	108 308	98 766
12 516	Embracer Group AB	50 073	49 116
10 108	Epiroc AB, série A	176 090	252 778
5 603	Epiroc AB, série B	93 296	125 473
8 351	EQT AB	312 065	331 429
9 476	Essity AB, cat. B	357 566	364 856
2 957	Evolution AB	332 112	326 857
3 418	Fabege AB	37 760	37 075
10 512	Fastighets AB Balder, cat. B	117 590	105 018
3 311	Getinge AB, cat. B	176 487	78 217
8 383	H & M Hennes & Mauritz AB, cat. B	267 921	162 448
32 250	Hexagon AB, série B	326 129	440 646
1 274	Holmen AB, cat. B	82 550	67 464
5 678	Husqvarna AB, cat. B	57 442	42 668
1 859	Industrivarden AB, cat. A	74 752	84 429
2 343	Industrivarden AB, cat. C	70 796	106 281
4 392	Indutrade AB	125 145	158 274
2 212	Investment AB Latour, cat. B	58 486	79 404
30 002	Investor Aktiebolag, cat. B	513 694	1 142 461
8 084	Investor Aktiebolag, série A	317 154	307 329
590	L E Lundbergforetagen AB, série B	30 551	38 422
3 647	Lifco AB, série B	126 462	152 175
23 508	NIBE Industrier AB, série B	226 941	132 630
4 956	Saab AB, cat. B	91 653	150 533
3 251	Sagax AB, cat. B	143 603	95 833
16 562	Sandvik AB NPV	324 401	427 432
7 778	Securitas AB, série B	103 181	138 586
26 445	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	337 746	521 840
5 462	Skanska AB, série B	137 156	165 393
6 412	SKF AB, série B	149 410	173 153
4 955	SSAB AB, série A	29 158	28 995
8 866	SSAB AB, série B	57 890	50 650
9 440	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	170 888	172 507
23 482	Svenska Handelsbanken AB, série A	319 010	349 335
2 784	Sweco AB, série B	65 175	59 662
16 643	Swedbank AB, série A	399 116	472 757
3 994	Swedish Orphan Biovitrum AB	120 237	165 257
8 434	Tele2 AB, série B	133 900	119 954
48 534	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	575 944	564 977
37 651	Telia Company AB	232 950	150 643
1 626	Thule Group AB	75 453	72 273
3 402	Trelleborg AB, série B	180 344	167 340

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 927	Volvo AB, cat. A	87 924	102 908
24 747	Volvo AB, cat. B	513 985	864 736
4 770	Volvo Car AB, cat. B	38 786	14 864
		10 283 226	12 772 300

Suisse (2,3 % de l'actif net)

26 356	ABB Ltd., actions nominatives	833 685	2 041 888
8 139	Alcon Inc.	681 016	992 668
746	Bunge Global SA	106 735	83 429
17	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	152 039	271 359
1 973	Chubb Limited	293 358	784 020
8 699	Compagnie Financière Rîchemont SA, série A, actions nominatives	933 224	1 904 432
4 369	DSM-Firmenich AG	543 102	634 232
799	Garmin Ltd.	58 759	237 018
552	Geberit AG	276 414	448 684
153	Givaudan SA, actions nominatives	496 544	965 682
8 187	Holcim AG	568 693	1 130 616
864	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	174 400	284 581
1 156	Lonza Group AG, actions nominatives	495 500	981 186
43 046	Nestlé SA, actions nominatives	4 528 834	5 083 776
31 452	Novartis AG, actions nominatives	3 113 864	4 408 615
358	Partners Group Holding AG	387 540	699 875
490	Roche Holding AG, actions au porteur	219 351	210 095
11 558	Roche Holding AG, sans droit de vote	3 864 695	4 659 508
644	Schindler Holding AG, certificat de participation	140 666	255 546
286	Schindler Holding AG, actions nominatives	57 104	112 292
2 527	SGS SA	304 556	364 431
9 451	Siemens Energy AG	332 010	709 023
2 520	Sika AG, actions nominatives	499 362	862 498
1 670	Straumann Holding AG, actions nominatives	179 380	301 842
476	Swiss Life Holding AG, actions nominatives	214 943	528 031
4 781	Swiss Re AG	524 031	994 232
406	Swisscom AG, actions nominatives	242 166	324 786
457	The Swatch Group AG, actions au porteur	182 866	119 611
804	The Swatch Group AG, actions nominatives	59 591	40 876
52 861	UBS Group AG, actions nominatives	1 168 845	2 321 607
2 391	Zurich Insurance Group AG	1 009 758	2 046 089
		22 643 031	34 802 528

Royaume-Uni (3,6 % de l'actif net)

15 828	3I Group PLC	237 996	1 011 688
4 022	Admiral Group PLC	161 197	191 066
20 325	Anglo American PLC	719 680	866 402
5 103	Antofagasta PLC	81 008	145 314
7 258	Ashtead Group PLC	277 943	645 897
5 253	Associated British Foods PLC	192 366	193 224
24 649	AstraZeneca PLC	2 715 679	4 616 555

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
13 735	Auto Trader Group PLC	111 834	195 620
41 950	Aviva PLC	403 791	354 181
50 023	BAE Systems PLC	486 331	1 032 507
240 599	Barclays PLC	830 671	1 159 260
20 751	Barratt Redrow PLC	192 823	163 802
243 074	BP PLC	1 614 082	1 723 344
32 698	British American Tobacco PLC	1 901 203	1 705 940
101 599	BT Group PLC	409 428	263 543
5 628	Bunzl PLC	185 510	333 357
81 588	Centrica PLC	161 905	196 300
3 380	Coca-Cola Europacific Partners PLC	194 066	375 383
28 032	Compass Group PLC	653 837	1 340 673
25 440	ConvaTec Group PLC	97 293	101 351
2 005	Croda International Public Limited Company	152 655	122 204
36 676	Diageo PLC	1 450 668	1 676 816
20 578	DS Smith PLC	201 172	200 874
15 209	Experian PLC	460 156	936 125
2 838	Fresnillo PLC	37 611	31 820
68 370	GSK PLC	2 082 522	1 647 647
116 251	Haleon PLC	635 999	787 894
6 127	Halma Public Limited Company	208 476	295 076
5 353	Hargreaves Lansdown PLC	123 986	105 859
2 538	Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	109 586	90 893
299 921	HSBC Holdings PLC	2 713 182	4 240 835
13 055	Imperial Brands PLC	535 349	600 228
21 019	Informa PLC	252 157	301 207
2 489	Intercontinental Hotels Group PLC	170 173	446 090
4 453	Intermediate Capital Group PLC	164 555	165 430
2 531	Intertek Group PLC	147 001	215 482
26 104	J Sainsbury PLC	123 068	128 440
37 628	JD Sports Fashion PLC	103 997	64 969
29 107	Kingfisher PLC	133 167	129 921
10 958	Land Securities Group PLC	183 599	115 020
98 104	Legal & General Group PLC	363 944	404 371
1 011 415	Lloyds Banking Group PLC	1 009 636	992 698
6 881	London Stock Exchange Group PLC	743 143	1 394 014
35 111	M&G PLC	126 242	124 709
30 991	Marks and Spencer Group PLC	221 434	208 961
19 924	Melrose Industries PLC	175 091	198 671
6 808	Mondi PLC	208 406	145 558
80 690	National Grid PLC	1 151 682	1 375 755
112 927	Natwest Group PLC	563 305	817 803
1 953	Next PLC	167 472	333 932
10 861	Pearson PLC	176 465	250 483
4 854	Persimmon PLC	159 753	104 408
10 963	Phoenix Group Holdings PLC	125 183	100 391
45 062	Prudential PLC	902 084	516 882
11 422	Reckitt Benckiser Group PLC	1 101 696	992 734
30 619	RELX PLC	840 634	1 995 432
39 743	Rentokil Initial PLC	293 545	284 061
12 193	Rightmove PLC	128 661	140 457
17 668	Rio Tinto PLC	1 141 800	1 496 328
140 456	Rolls-Royce Holdings PLC	510 029	1 437 818
12 036	Schroders PLC	96 374	69 798
20 962	SEGRO PLC	225 892	264 674

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 520	Severn Trent PLC	162 061	204 071
102 190	Shell PLC	3 139 027	4 564 253
13 788	Smith & Nephew PLC	257 955	243 803
5 509	Smiths Group PLC	126 831	169 969
1 190	Spirax Group PLC	192 274	146 101
18 414	SSE PLC	368 046	531 702
33 564	Standard Chartered PLC	442 910	594 887
54 203	Taylor Wimpey PLC	166 962	118 760
113 780	Tesco PLC	635 019	753 539
1 506	The Berkeley Group Holdings PLC	105 460	105 864
15 727	The Sage Group PLC	154 268	357 109
3 994	The Weir Group PLC	149 597	156 464
40 269	Unilever PLC	2 732 880	3 281 173
11 610	United Utilities Group PLC	166 608	220 582
351 909	Vodafone Group PLC	1 128 324	431 778
2 807	Whitbread PLC	142 100	148 917
10 398	Wise PLC, cat. A	104 827	199 346
		42 225 342	54 796 493

États-Unis (23,9 % de l'actif net)

2 859	3MCompany	415 988	530 794
711	A.O. Smith Corporation	48 929	69 749
9 148	Abbott Laboratories	637 331	1 488 149
9 329	AbbVie Inc.	841 944	2 384 195
2 322	Adobe Inc.	471 835	1 485 009
8 560	Advanced Micro Devices, Inc.	415 020	1 487 045
2 618	Aflac Incorporated	115 364	389 473
1 499	Agilent Technologies, Inc.	88 694	289 618
1 166	Air Products and Chemicals, Inc.	218 057	486 380
2 269	Airbnb, Inc., cat. A	438 091	428 827
839	Akamai Technologies, Inc.	58 240	115 416
619	Albemarle Corporation	75 128	76 632
840	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	150 855	117 849
387	Align Technology, Inc.	89 531	116 053
1 513	Alliant Energy Corporation	87 088	128 688
30 842	Alphabet Inc., cat. A	1 902 167	8 396 773
25 152	Alphabet Inc., cat. C	1 217 277	6 888 902
8 911	Altria Group, Inc.	480 687	670 138
49 447	Amazon.com, Inc.	4 045 510	15 601 849
1 382	Ameren Corporation	81 914	177 174
2 787	American Electric Power Company, Inc.	223 236	369 682
2 934	American Express Company	268 355	1 252 358
3 262	American International Group, Inc.	169 317	341 535
2 456	American Tower Corporation	412 270	647 844
1 009	American Water Works Company, Inc.	115 974	180 653
508	Ameriprise Financial, Inc.	70 640	388 996
1 208	AMETEK, Inc.	81 231	313 174
2 832	Amgen Inc.	500 980	1 061 582
6 337	Amphenol Corporation, cat. A	116 474	632 959
2 613	Analog Devices, Inc.	320 224	798 428
454	ANSYS, Inc.	83 882	220 257
1 997	APA Corporation	167 512	66 316
2 348	Apollo Global Management, Inc.	577 008	557 728
79 814	Apple Inc.	5 010 014	28 745 335
4 343	Applied Materials, Inc.	205 958	1 015 804
2 475	Archer-Daniels-Midland Company	122 145	179 828

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 439	Arista Networks, Inc.	145 557	864 607
1 312	Arthur J. Gallagher & Co.	154 091	535 602
301	Assurant, Inc.	23 328	92 303
37 824	AT&T inc.	1 168 082	1 238 653
901	Atmos Energy Corporation	116 875	180 469
1 128	Autodesk, Inc.	141 863	479 500
2 145	Automatic Data Processing, Inc.	264 440	903 054
89	AutoZone, Inc.	72 356	409 855
739	AvalonBay Communities, Inc.	148 314	233 791
447	Avery Dennison Corporation	52 159	120 301
379	Axon Enterprise, Inc.	114 089	323 951
5 166	Baker Hughes Company, cat. A	200 741	304 768
1 642	Ball Corporation	79 132	130 191
35 238	Bank of America Corporation	862 666	2 227 355
2 783	Baxter International Inc.	172 776	116 713
1 517	Becton, Dickinson and Company	372 710	494 974
9 686	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1 975 810	6 314 374
1 054	Best Buy Co., Inc.	74 968	130 061
753	Biogen Inc.	195 501	165 607
882	Bio-Techne Corporation	138 103	91 370
767	Blackrock, Inc.	435 334	1 130 798
3 803	Blackstone Inc.	585 307	943 047
174	Booking Holdings Inc.	267 431	1 243 331
1 192	BorgWarner Inc.	54 167	54 499
826	Boston Properties, Inc.	107 733	88 336
7 764	Boston Scientific Corporation	221 625	997 364
10 678	Bristol-Myers Squibb Company	707 917	868 598
24 664	Broadcom Inc.	1 154 248	8 223 774
606	Broadridge Financial Solutions, Inc.	94 780	197 049
1 229	Brown & Brown, Inc.	90 910	180 325
1 030	Brown-Forman Corporation, cat. B	44 706	56 262
590	Builders FirstSource, Inc.	128 198	121 282
666	Robinson Worldwide, Inc.	50 617	98 964
1 442	Cadence Design Systems, Inc.	93 845	623 119
1 147	Caesars Entertainment Inc.	128 185	55 130
601	Camden Property Trust	128 940	100 300
2 002	Capital One Financial Corporation	172 796	513 433
1 257	Cardinal Health, Inc.	89 698	213 811
855	CarMax, Inc.	54 298	100 537
5 632	Carnival Corporation	166 233	201 851
4 373	Carrier Global Corporation	108 520	429 304
2 546	Caterpillar Inc.	322 310	1 328 303
540	Cboe Global Markets, Inc.	67 377	151 753
1 570	CBRE Group, Inc., cat. A	63 282	296 449
738	CDW Corporation	123 750	184 725
566	Celanese Corporation, série A	78 780	56 338
915	Cencora Inc.	93 040	295 668
2 625	Centene Corporation	173 853	228 706
3 757	CenterPoint Energy, Inc.	99 792	171 447
888	CF Industries Holdings, Inc.	40 204	108 964
274	Charles River Laboratories International, Inc.	106 705	72 745
504	Charter Communications, Inc., cat. A	220 698	248 458
8 819	Chevron Corporation	1 195 654	1 837 076
7 161	Chipotle Mexican Grill, Inc.	105 092	621 027
1 377	Church & Dwight Co., Inc.	90 161	207 368
808	Cincinnati Financial Corp.	56 943	166 989

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 798	Cintas Corporation	46 607	472 441
21 032	Cisco Systems, Inc.	796 167	1 790 695
9 963	Citigroup Inc.	617 529	1 008 603
2 269	Citizens Financial Group, Inc.	85 296	142 801
1 894	CME Group Inc., cat. A	305 761	632 583
1 540	CMS Energy Corporation	64 026	147 618
2 588	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A		286 227
		144 775	
4 291	Colgate-Palmolive Company	313 337	561 034
20 114	Comcast Corporation, cat. A	693 551	1 085 666
2 522	Conagra Brands, Inc	100 530	100 653
6 812	ConocoPhillips	505 343	971 570
1 802	Consolidated Edison, Inc.	135 176	231 252
813	Constellation Brands, Inc., cat. A	128 513	258 406
1 642	Constellation Energy Corporation	68 328	528 297
4 590	Copart, Inc.	98 177	378 851
4 018	Corning Incorporated	107 733	274 603
400	Corpay, Inc.	119 254	194 686
3 587	Corteva, Inc.	136 366	293 847
2 131	CoStar Group, Inc.	200 634	219 409
2 340	Costco Wholesale Corporation	549 331	3 083 604
4 123	Coterra Energy Inc.	97 191	151 445
1 223	CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	637 866	601 832
2 268	Crown Castle, Inc.	283 593	296 044
10 114	CSX Corporation	161 277	469 398
718	Cummins Inc.	111 333	359 974
6 594	CVS Health Corporation	554 344	425 714
1 523	D.R. Horton, Inc.	64 285	306 259
3 387	Danaher Corporation	386 146	1 118 180
607	Darden Restaurants, Inc.	52 642	162 978
255	DaVita Inc.	17 563	54 846
857	Dayforce Inc.	119 318	89 532
790	Deckers Outdoor Corporation	162 094	230 746
1 339	Deere & Company	222 805	815 940
1 646	Dell Technologies Inc.	262 557	272 805
3 347	Delta Air Lines, Inc.	144 616	291 226
3 617	Devon Energy Corporation	181 317	170 260
2 032	Dexcom, Inc.	300 078	227 277
1 052	Diamondback Energy, Inc.	144 763	247 873
1 634	Digital Realty Trust, Inc.	247 340	416 729
1 312	Discover Financial Services	84 755	326 871
1 164	Dollar General Corporation	123 166	126 928
1 081	Dollar Tree, Inc.	89 267	116 509
4 392	Dominion Energy, Inc.	366 455	340 211
190	Domino's Pizza, Inc.	102 399	114 703
711	Dover Corporation	43 282	191 832
3 635	Dow Inc.	199 956	209 794
1 073	DTE Energy Company	96 483	186 340
4 060	Duke Energy Corporation	389 198	629 104
2 175	DuPont de Nemours, Inc.	164 855	238 516
662	Eastman Chemical Company	46 311	86 945
2 491	eBay Inc.	65 017	221 939
1 321	Ecolab Inc.	208 872	445 176
2 013	Edison International	144 808	231 145
3 083	Edwards Lifesciences Corporation	128 176	328 247
1 244	Electronic Arts Inc.	83 414	261 748
1 219	Elevance Health, Inc.	272 398	646 743
4 163	Eli Lilly and Company	527 987	4 622 139

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 994	Emerson Electric Co.	214 956	533 639
717	Enphase Energy, Inc.	179 123	70 822
2 232	Entergy Corporation	115 831	243 387
2 952	EOG Resources, Inc.	279 649	520 422
309	EPAM System, Inc.	271 132	103 911
3 094	EQT Corporation	166 068	205 180
645	Equifax Inc.	73 663	236 409
507	Equinix, Inc.	273 791	687 525
1 768	Equity Residential	135 161	182 467
147	Erie Indemnity Company	103 973	87 152
330	Essex Property Trust, Inc.	80 585	135 472
1 288	Eversource Energy	93 864	114 015
2 096	Eversource Energy	145 201	173 121
5 241	Exelon Corporation	184 990	283 716
635	Expedia Group, Inc.	79 132	170 167
750	Expeditors International of Washington, Inc.		
		36 265	119 482
1 103	Extra Space Storage Inc.	161 680	237 316
23 215	Exxon Mobil Corporation	2 111 403	3 591 527
334	F5, Inc.	51 155	120 796
223	FactSet Research Systems Inc.	135 316	154 035
127	Fair Isaac Corporation	114 394	363 646
2 993	Fastenal Company	74 969	309 539
419	Federal Realty Investment Trust	85 530	67 462
1 179	FedEx Corporation	219 318	477 034
2 814	Fidelity National Information Services, Inc.		
		372 540	326 884
3 483	Fifth Third Bancorp	88 108	211 791
575	First Solar, Inc.	122 161	145 744
2 644	FirstEnergy Corp.	124 991	151 267
2 995	Fiserv, Inc.	269 303	884 828
636	FMC Corporation	36 874	44 463
20 372	Ford Motor Company	278 397	290 060
3 336	Fortinet, Inc.	78 232	453 299
1 799	Fortive Corporation	104 047	194 049
1 263	Fox Corporation, cat. A	69 756	88 243
704	Fox Corporation, cat. B	38 742	46 311
1 910	Franklin Resources, Inc.	84 407	55 736
7 529	Freeport-McMoRan Inc.	207 626	412 338
402	Gartner, Inc.	68 335	280 099
2 382	GE HealthCare Technologies Inc.	262 172	267 828
1 450	GE Vernova Inc.	162 325	685 947
3 084	Gen Digital Inc.	78 951	121 442
352	Generac Holdings Inc.	134 606	78 494
1 354	General Dynamics Corporation	262 438	513 100
5 707	General Electric Company	628 608	1 368 980
2 893	General Mills, Inc.	178 413	265 329
5 765	General Motors Company	256 042	441 673
770	Genuine Parts Company	61 424	129 302
6 561	Gilead Sciences, Inc.	482 792	871 606
1 322	Global Payments Inc.	161 218	213 060
458	Globe Life Inc.	25 947	73 458
729	GoDaddy Inc., cat. A	137 510	206 932
4 915	Halliburton Company	201 750	192 199
714	Hasbro, Inc.	54 294	57 413
955	HCA Healthcare, Inc.	112 951	412 250
3 908	Healthpeak Properties, Inc.	143 334	113 927
703	Henry Schein, Inc.	54 451	69 965

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 441	Hess Corporation	109 708	275 656
6 744	Hewlett Packard Enterprise Company	89 592	207 078
1 278	Hilton Worldwide Holdings Inc.	124 584	454 285
1 369	Hologic, Inc.	69 690	141 938
3 427	Honeywell International Inc.	450 719	1 113 347
1 744	Hormel Foods Corporation	60 445	78 683
3 682	Host Hotels & Resorts, Inc.	71 023	92 776
2 124	Howmet Aerospace Inc.	73 466	334 097
5 015	HP inc.	191 384	235 346
278	Hubbell Incorporated	113 625	167 480
626	Humana Inc.	161 573	228 418
8 008	Huntington Bancshares Incorporated	111 519	187 383
227	Huntington Ingalls Industries, Inc.	64 724	61 693
406	IDEX Corporation	90 192	122 206
427	IDEXX Laboratories, Inc.	91 087	253 898
1 411	Illinois Tool Works Inc.	169 167	514 549
952	Incyte Corporation	157 358	94 568
2 102	Ingersoll Rand Inc.	97 721	273 469
361	Insulet Corporation	154 410	135 545
22 674	Intel Corporation	950 586	653 825
3 018	Intercontinental Exchange, Inc.	204 868	646 776
4 877	International Business Machines Corporation	825 240	1 541 910
1 320	International Flavors & Fragrances Inc.	144 003	160 512
1 788	International Paper Company	71 441	138 398
1 478	Intuit Inc.	327 861	1 335 977
1 878	Intuitive Surgical, Inc.	259 935	1 409 782
3 358	Invitation Homes Inc.	164 368	154 398
898	IQVIA Holdings Inc.	135 346	253 793
1 526	Iron Mountain Incorporated	55 617	230 684
458	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	50 327	112 413
605	Jabil Inc.	107 513	125 209
425	Jack Henry & Associates, Inc.	85 250	107 150
718	Jacobs Solutions Inc.	61 131	137 980
12 713	Johnson & Johnson	1 680 371	2 644 208
14 876	JPMorgan Chase & Co.	1 348 706	5 128 515
1 783	Juniper Networks, Inc.	52 859	96 033
1 537	Kellanova	100 574	178 985
10 014	Kenvue Inc.	321 912	307 486
6 215	Keurig Dr Pepper Inc.	282 289	287 102
5 239	KeyCorp	77 376	129 145
901	Keysight Technologies, Inc.	88 417	208 147
1 743	Kimberly-Clark Corporation	216 999	328 489
3 850	Kimco Realty Corporation	95 937	129 734
10 121	Kinder Morgan, Inc., cat. P	316 251	398 835
3 552	KKR & Co., Inc.	529 641	755 596
703	KLA Corporation	70 204	637 086
990	L3Harris Technologies, Inc.	132 971	299 400
431	Labcorp Holdings Inc.	71 399	142 147
6 767	Lam Research Corporation	145 449	702 964
760	Lamb Weston Holdings, Inc.	79 246	73 047
1 942	Las Vegas Sands Corp.	143 255	143 448
687	Leidos Holdings, Inc.	79 640	142 338
1 243	Lennar Corporation, cat. A	82 715	243 786
186	Lennox International Inc.	167 910	162 991
809	Live Nation Entertainment, Inc.	79 888	150 674

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 436	LKQ Corporation	62 792	75 898
1 110	Lockheed Martin Corporation	329 459	775 756
1 074	Loews Corporation	59 233	130 814
2 989	Lowe's Companies, Inc.	251 400	1 060 939
590	Lululemon Athletica Inc.	332 318	324 489
863	M&T Bank Corporation	139 009	233 352
1 679	Marathon Petroleum Corporation	98 763	336 856
219	MarketAxess Holdings Inc.	94 857	71 195
1 210	Marriott International, Inc., cat. A	122 330	485 418
2 584	Marsh & McLennan Companies, Inc.	231 131	789 381
318	Martin Marietta Materials, Inc.	66 837	236 220
1 104	Masco Corporation	30 133	115 225
4 329	MasterCard Incorporated, cat. A	731 376	3 278 408
1 302	Match Group, Inc.	260 952	61 251
1 299	McCormick & Company, Incorporated	72 643	142 433
3 780	McDonald's Corporation	597 064	1 575 957
667	McKesson Corporation	119 916	546 703
13 349	Merck & Co., Inc.	891 443	1 909 870
11 523	Meta Platforms Inc., cat. A	1 867 754	9 703 293
3 043	MetLife, Inc.	159 189	358 343
109	Mettler-Toledo International Inc.	83 261	191 829
1 208	MGM Resorts International	50 009	60 199
2 793	Microchip Technology Incorporated	116 507	230 369
5 833	Micron Technology, Inc.	227 970	706 020
39 289	Microsoft Corporation	4 338 773	23 817 043
666	Mid-America Apartment Communities, Inc.	84 481	148 054
1 821	Moderna, Inc.	735 754	108 896
310	Mohawk Industries, Inc.	65 125	53 113
293	Molina Healthcare, Inc.	117 413	122 646
942	Molson Coors Brewing Company, cat. B	74 697	77 656
7 026	Mondelez International, Inc., cat. A	324 799	603 559
254	Monolithic Power Systems	123 929	216 150
3 651	Monster Beverage Corporation	110 723	275 986
818	Moody's Corporation	95 426	556 895
6 538	Morgan Stanley	316 099	1 182 139
878	Motorola Solutions, Inc.	103 949	583 676
410	MSCI Inc., cat. A	95 579	353 803
2 154	Nasdaq, Inc.	67 274	239 497
1 060	NetApp, Inc.	54 283	176 963
2 257	Netflix, Inc.	539 019	2 893 240
5 949	Newmont Corporation	294 962	318 449
2 248	News Corporation, cat. A	26 945	89 039
456	News Corporation, cat. B	7 770	19 957
10 837	NextEra Energy, Inc.	526 920	1 117 344
6 261	NIKE, Inc., cat. B	434 295	681 376
2 643	NiSource Inc.	91 066	139 731
300	Nordson Corporation	84 937	90 279
1 185	Norfolk Southern Corporation	183 245	399 991
1 022	Northern Trust Corporation	88 004	150 659
718	Northrop Grumman Corporation	184 862	484 602
1 123	NRG Energy, Inc.	34 370	145 714
1 219	Nucor Corporation	94 026	204 612
129 532	NVIDIA Corporation	795 279	25 017 277
16	NVR, Inc.	77 715	188 206

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 516	Occidental Petroleum Corporation	260 982	249 852
979	Old Dominion Freight Line, Inc.	98 748	248 371
1 037	Omnicom Group Inc.	73 233	128 321
2 211	ON Semiconductor Corporation	151 621	200 490
3 062	ONEOK, Inc.	212 492	442 138
8 483	Oracle Corporation	435 597	2 033 050
303	O'Reilly Automotive, Inc.	81 075	516 742
2 084	Otis Worldwide Corporation	137 149	277 572
2 747	PACCAR Inc.	132 446	410 956
518	Packaging Corporation of America	73 296	167 719
10 806	Palantir Technologies Inc.	558 553	1 175 380
3 447	Palo Alto Networks, Inc.	564 142	902 062
3 090	Paramount Global, cat. B	181 042	46 485
677	Parker-Hannifin Corporation	96 938	619 278
1 675	Paychex, Inc.	103 508	337 788
267	Paycom Software, Inc.	112 068	78 708
5 271	PayPal Holdings, Inc.	442 851	647 017
7 237	PepsiCo, Inc.	872 651	1 582 679
29 864	Pfizer Inc.	1 106 781	1 139 474
11 427	PG&E Corporation	211 709	331 644
8 199	Philip Morris International Inc.	793 900	1 419 143
2 160	Phillips 66	184 534	353 925
653	Pinnacle West Capital Corporation	45 802	79 611
215	Pool Corporation	94 771	105 423
1 204	PPG Industries, Inc.	112 181	206 839
3 819	PPL Corp.	141 019	178 286
1 078	Principal Financial Group, Inc.	54 097	120 015
4 872	Prologis, Inc.	409 848	740 630
1 860	Prudential Financial, Inc.	169 176	317 074
621	PTC Inc.	110 733	164 218
2 603	Public Service Enterprise Group Incorporated	136 299	316 300
824	Public Storage	201 023	354 859
1 060	PulteGroup Inc.	21 922	166 017
5 858	QUALCOMM Incorporated	486 498	1 294 245
772	Quanta Services, Inc.	31 714	350 907
573	Quest Diagnostics Incorporated	46 741	124 322
230	Ralph Lauren Corporation, cat. A	29 534	76 405
950	Raymond James Financial, Inc.	71 929	212 226
4 577	Realty Income Corporation	358 747	351 579
963	Regency Centers Corp.	86 903	102 392
553	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., actions nominatives	286 395	566 534
4 693	Regions Financial Corporation, actions nominatives	64 549	158 748
1 063	Republic Services, Inc.	69 439	307 565
765	ResMed Inc.	107 843	251 610
648	Revvity, Inc.	43 790	104 015
588	Rockwell Automation, Inc.	82 855	241 682
1 646	Rollins, Inc.	63 574	109 723
562	Roper Technologies, Inc.	127 614	420 178
1 737	Ross Stores Inc.	123 362	377 896
7 015	RTX Corporation	498 088	1 167 496
1 674	S&P Global Inc.	349 302	1 199 031
5 047	Salesforce, Inc.	788 685	2 426 766
555	SBA Communications Corporation	131 245	162 673
7 396	Schlumberger NV	549 516	407 820
3 318	Sempra	230 341	418 595
1 087	ServiceNow, Inc.	460 243	1 657 310

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 606	Simon Property Group, Inc.	261 605	397 762
883	Skyworks Solutions, Inc.	110 635	112 617
309	Snap-on Incorporated	43 321	150 866
751	Solventum Corporation	82 939	71 351
3 294	Southwest Airlines Co.	135 165	159 272
895	Stanley Black & Decker, Inc.	99 278	103 348
5 964	Starbucks Corporation	365 864	782 690
1 523	State Street Corporation	122 050	214 986
796	Steel Dynamics, Inc.	113 587	130 588
1 807	Stryker Corporation	305 206	935 708
2 672	Super Micro Computer, Inc.	386 449	117 131
2 018	Synchrony Financial	81 082	188 649
807	Synopsys Inc.	98 777	563 322
2 563	Sysco Corporation	151 356	281 840
1 249	T. Rowe Price Group Inc.	117 445	203 145
849	Take-Two Interactive Software, Inc.	131 481	224 768
1 266	Tapestry, Inc.	60 973	118 950
1 138	Targa Resources Corp.	103 635	292 146
2 416	Target Corporation	243 239	469 709
269	Teledyne Technologies Inc.	121 521	179 561
250	Teleflex Incorporated	91 009	63 993
841	Teradyne, Inc.	92 169	152 304
14 747	Tesla, Inc.	4 505 704	8 565 097
4 810	Texas Instruments Incorporated	416 508	1 297 146
97	Texas Pacific Land Corporation	219 001	154 287
1 112	Textron Inc.	50 922	122 329
3 618	The AES Corporation	53 993	66 968
1 386	The Allstate Corporation	114 425	384 297
3 810	The Bank of New York Mellon Corporation	175 877	420 993
3 938	The Boeing Company	796 180	1 002 463
1 067	The Campbell's Company	57 645	64 267
7 869	The Charles Schwab Corporation	365 128	837 586
1 461	The Cigna Group	281 947	580 228
638	The Clorox Company	73 196	149 023
20 458	The Coca-Cola Company	1 029 895	1 831 857
1 024	The Cooper Companies, Inc.	72 758	135 387
1 198	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	193 861	129 188
1 655	The Goldman Sachs Group, Inc.	380 987	1 362 962
1 509	The Hartford Financial Services Group, Inc.	70 138	237 425
765	The Hershey Company	112 560	186 323
5 246	The Home Depot, Inc.	833 945	2 934 851
1 991	The Interpublic Group of Companies, Inc.	40 573	80 234
564	The J.M. Smucker Company	68 970	89 323
4 579	The Kraft Heinz Company	266 521	202 241
3 477	The Kroger Co.	112 790	305 788
1 632	The Mosaic Company	76 851	57 693
2 084	The PNC Financial Services Group, Inc.	247 764	578 012
12 437	The Procter & Gamble Company	1 361 693	2 998 738
3 087	The Progressive Corporation	181 232	1 063 802
1 217	The Sherwin-Williams Company	159 886	594 976
5 761	The Southern Company	347 546	682 060
5 942	The TJX Companies, Inc.	252 497	1 032 416
1 189	The Travelers Companies, Inc.	136 231	411 927
9 552	The Walt Disney Company	1 003 511	1 529 691

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 396	The Williams Companies, Inc.	221 924	497 835
2 017	Thermo Fisher Scientific Inc.	497 890	1 509 109
2 565	T-Mobile US, Inc.	330 336	814 269
2 776	Tractor Supply Company	56 983	211 839
295	TransDigm Group Incorporated	143 425	537 668
1 360	Trimble Inc.	124 549	138 208
6 958	Truist Financial Corporation	313 694	434 103
222	Tyler Technologies, Inc.	103 556	184 110
1 615	Tyson Foods, Inc., cat. A	88 466	133 415
8 194	U.S. Bancorp	365 598	563 658
11 091	Uber Technologies, Inc.	917 336	962 169
1 706	UDR, Inc.	83 298	106 509
243	Ulta Beauty, Inc.	69 406	152 000
3 194	Union Pacific Corporation	385 608	1 047 527
1 712	United Airlines Holdings, Inc.	116 834	239 079
3 846	United Parcel Service, Inc., cat. B	486 381	697 499
343	United Rentals, Inc.	70 630	347 502
4 861	UnitedHealth Group Incorporated	1 030 634	3 536 513
345	Universal Health Services, Inc., cat. B	50 167	89 024
1 651	Valero Energy Corporation	107 935	291 086
2 173	Ventas, Inc.	139 813	184 044
1 282	Veralto Corporation	70 003	187 788
453	VeriSign, Inc.	49 151	134 835
737	Verisk Analytics, Inc., cat. A	102 318	291 943
22 192	Verizon Communications Inc.	1 303 789	1 276 342
1 355	Vertex Pharmaceuticals Inc.	244 678	784 766
6 471	Viatis Inc.	130 272	115 867
5 481	VICI Properties Inc.	220 104	230 256
9 130	Visa Inc., cat. A	1 237 868	4 149 847
1 780	Vistra Corp.	199 047	352 947
688	Vulcan Materials Co.	70 236	254 524
1 546	W. R. Berkley Corporation	62 800	130 117
232	W.W. Grainger, Inc.	84 826	351 697
3 810	Walgreens Boots Alliance, Inc.	266 284	51 124
22 924	Walmart Inc.	851 109	2 978 776
11 550	Warner Bros. Discovery, Inc.	451 998	175 580
1 918	Waste Management, Inc.	150 851	556 631
307	Waters Corporation	47 237	163 798
1 644	WEC Energy Group, Inc.	112 146	222 348
17 568	Wells Fargo & Company	840 082	1 774 705
3 107	Welltower Inc.	273 753	563 163
375	West Pharmaceutical Services, Inc.	112 990	176 661
1 858	Western Digital Corporation	139 811	159 342
895	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	88 462	244 038
3 746	Weyerhæuser Company	116 522	151 658
1 116	Workday, Inc., cat. A	437 826	414 146
543	Wynn Resorts, Ltd.	72 926	67 286
2 997	Xcel Energy Inc.	154 537	291 030
1 262	Xylem, Inc.	96 028	210 577
1 456	YUM! Brands, Inc.	113 832	280 934
282	Zebra Technologies Corporation, cat. A	96 206	156 640
1 027	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	125 566	156 019
2 369	Zoetis Inc., cat. A	186 990	555 118
		132 048 688	367 396 759
Total des actions (74,6 % de l'actif net)		645 004 042	1 146 763 153

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
TITRES À REVENU FIXE (25,0 % de l'actif net)			
Émis ou garantis par le gouvernement fédéral du Canada (10,0 % de l'actif net)			
1 055 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	1 050 720	1 018 590
976 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	938 178	859 102
1 657 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	1 658 936	1 617 011
622 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	619 423	557 880
660 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	629 258	642 816
736 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	722 955	657 762
1 886 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 965 005	1 751 572
1 248 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	1 265 301	1 226 261
619 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	616 474	572 455
25 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	26 117	24 758
921 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	943 374	881 311
669 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	673 745	620 549
713 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	733 219	708 102
1 768 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 758 092	1 742 994
311 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	315 617	304 882
464 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	462 242	438 970
861 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	872 085	851 896
1 156 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	1 148 082	1 139 392
868 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 déc. 2029	863 767	859 647

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
784 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	783 122	786 277
1 192 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,50 %, 15 déc. 2034	1 185 333	1 183 646
1 744 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	1 754 409	1 761 958
1 634 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	1 647 587	1 662 861
1 549 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	1 551 092	1 568 796
1 457 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,70 %, 15 juin 2029	1 472 110	1 494 808
967 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	964 834	986 241
745 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	744 769	767 769
677 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	675 416	710 260
1 649 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	1 678 774	1 722 824
2 570 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	2 601 172	2 711 781
3 742 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	3 328 393	3 231 811
3 193 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	3 154 882	3 096 634
1 153 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	1 062 518	1 104 831
3 175 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	2 971 098	3 067 103
4 549 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	4 704 143	4 150 292
1 816 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	1 828 857	1 782 307
5 143 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	5 124 381	4 676 569
4 776 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	4 458 765	4 302 689
4 549 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	3 491 909	3 225 212
857 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	862 483	832 562
4 387 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	3 986 281	4 059 956
5 202 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	4 707 192	3 975 126
829 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	806 929	807 960
920 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	910 626	890 743
4 052 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	3 817 055	3 867 566

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
2 699 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	2 629 986	2 688 966
3 600 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mars 2030	3 550 660	3 558 729
3 531 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	3 354 257	3 422 789
1 963 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 974 345	1 776 460
5 019 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	4 455 701	4 459 675
1 010 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	1 113 615	903 837
230 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} avr. 2026	224 423	230 120
2 550 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} févr. 2027	2 544 805	2 554 083
5 923 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	5 751 338	5 820 977
3 400 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} nov. 2026	3 407 242	3 419 180
3 953 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	3 882 662	3 997 272
3 808 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2033	3 710 109	3 825 328
5 233 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	5 275 244	5 243 079
3 124 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	3 129 820	3 180 472
8 734 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	8 878 910	8 936 319
2 750 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2034	2 784 068	2 815 143
1 086 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 180 125	1 114 804
5 150 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mai 2026	5 142 677	5 219 225
3 800 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} août 2026	3 803 542	3 861 179
5 043 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	5 169 906	5 250 305
1 370 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	1 476 449	1 491 126
1 990 000	Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} févr. 2026	2 020 606	2 021 913
630 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	810 271	741 191
528 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	739 013	590 009
1 224 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 860 268	1 452 518
287 000	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	443 817	321 335
75 000	Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 ^{er} juin 2025	122 616	76 809
		156 973 195	153 877 375

Émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien (8,2 % de l'actif net)

18 000	Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,20 %, 29 sept. 2051	17 868	11 643
94 000	Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	89 854	84 392

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
22 000	Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025	21 995	21 946
50 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030	49 991	46 689
86 000	Hydro One Inc., 2,23 %, 17 sept. 2031	85 939	78 737
168 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050	154 405	122 492
88 000	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	87 969	87 526
63 000	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025	62 329	62 909
73 000	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029	72 981	71 803
158 000	Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	158 890	123 335
156 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	157 074	135 377
55 000	Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	54 959	47 684
94 000	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	96 483	83 109
13 000	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	12 962	11 165
120 000	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	137 825	109 927
45 000	Hydro One Inc., 3,93 %, 30 nov. 2029	44 994	45 872
62 000	Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	76 496	56 881
59 000	Hydro One Inc., 4,16 %, 27 janv. 2033	58 991	60 077
105 000	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	116 058	100 038
90 000	Hydro One Inc., 4,25 %, 4 janv. 2035	89 967	90 980
56 000	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	60 515	55 010
32 000	Hydro One Inc., 4,46 %, 27 janv. 2053	31 995	31 733
83 000	Hydro One Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043	99 851	83 468
169 000	Hydro One Inc., 4,85 %, 30 nov. 2054	174 602	178 150
75 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	83 350	78 339
130 000	Hydro One Inc., 4,91 %, 27 janv. 2028	132 865	135 721
95 000	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	115 321	101 059
100 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	116 008	109 601
115 000	Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	148 203	127 215
45 000	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	54 828	52 005
55 000	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	69 832	63 765
75 000	Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	102 101	88 469
35 000	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	45 802	40 833

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
90 000	Hydro One Limited, 1,41 %, 15 oct. 2027	89 970	86 063
497 000	Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	459 900	477 349
757 000	Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	661 097	467 743
350 000	Hydro-Québec, 3,40 %, 1 ^{er} sept. 2029	341 701	352 808
645 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	815 460	618 595
1 038 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063	997 256	999 317
227 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2065	220 095	218 451
208 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	275 766	228 005
240 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	291 865	268 061
125 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	157 468	143 618
370 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	534 188	445 806
531 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	780 316	644 742
77 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	117 984	82 666
40 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	57 500	40 840
59 000	Ontario Power Generation Inc., 4,83 %, 28 juin 2034	59 000	61 773
54 000	Ontario Power Generation Inc., 4,99 %, 28 juin 2054	53 436	57 052
176 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juin 2034	175 863	181 281
609 000	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	588 593	548 322
1 375 000	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	1 392 586	1 292 091
634 000	Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	631 719	627 220
1 059 000	Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	1 073 318	1 047 533
561 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	584 286	556 910
368 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	350 118	363 435
579 000	Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	581 948	462 084
1 170 000	Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 217 766	960 746
1 460 000	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	1 480 618	1 205 296
796 000	Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	823 223	688 809
403 000	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	402 100	362 165
175 000	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	181 244	176 058
201 000	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	218 739	203 614

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
150 000	Province d'Alberta, 3,95 %, 1 ^{er} juin 2035	150 075	150 991
540 000	Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	540 005	558 643
325 000	Province d'Alberta, 4,45 %, 1 ^{er} déc. 2054	330 864	338 465
95 000	Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	106 875	98 766
840 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	769 148	750 019
649 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	651 121	613 896
340 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	342 300	336 791
512 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	531 623	506 434
724 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	691 326	551 338
786 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	772 814	615 677
400 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	430 095	397 537
1 117 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 109 241	892 159
334 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	319 527	325 816
650 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	648 741	558 917
550 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	524 706	543 843
1 050 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	1 060 967	1 076 725
803 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	808 018	805 609
563 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	656 336	567 535
630 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 déc. 2055	640 408	653 826
165 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	209 013	175 631
372 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	475 980	404 705
88 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	116 345	99 113
620 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	788 995	684 745
270 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	369 355	315 660
188 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	192 232	176 372
381 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	377 484	350 935
375 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	333 390	239 499
408 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	415 376	405 550
274 000	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	272 658	271 280
395 000	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	404 448	388 008
351 000	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	345 563	277 623

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
330 000	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	337 270	329 051
443 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	475 930	367 152
74 000	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	73 088	74 086
62 000	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	60 794	54 362
315 000	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	343 985	271 380
300 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 2 juin 2033	290 742	301 670
350 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	322 346	321 206
175 000	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	172 379	177 951
224 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	256 446	215 049
339 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	395 173	331 373
213 000	Province du Manitoba, 4,25 %, 2 juin 2034	215 187	219 765
107 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	121 808	107 943
32 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	34 220	32 386
346 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2055	341 331	351 597
150 000	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	162 453	156 902
95 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	105 668	99 277
15 000	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	16 725	15 834
175 000	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	230 151	201 631
45 000	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	61 546	52 122
22 000	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	33 567	22 983
7 000	Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	13 706	9 728
189 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	183 708	185 710
51 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	50 999	48 225
191 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	193 409	189 763
77 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,90 %, 14 août 2052	71 369	59 916
305 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	331 007	246 027
265 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	280 362	264 774
211 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	237 366	172 940
147 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	153 555	132 856
28 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	28 878	24 295
258 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	262 697	239 679

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
300 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 14 août 2032	295 193	306 617
100 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,45 %, 14 août 2033	102 029	105 264
193 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	199 754	201 739
95 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	111 610	100 668
175 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	211 893	186 442
216 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	260 371	229 322
120 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	130 237	134 295
55 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	74 560	61 954
20 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	25 597	21 829
171 000	Province de Terre-Neuve, 1,75 %, 2 juin 2030	167 202	157 262
200 000	Province de Terre-Neuve, 2,05 %, 2 juin 2031	188 965	183 354
381 000	Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	334 806	276 178
184 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2028	194 160	182 224
164 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2029	170 905	161 311
176 000	Province de Terre-Neuve, 3,00 %, 2 juin 2026	177 419	175 933
147 000	Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 déc. 2052	131 344	116 910
258 000	Province de Terre-Neuve, 3,30 %, 17 oct. 2046	256 198	215 486
205 000	Province de Terre-Neuve, 3,70 %, 17 oct. 2048	221 602	181 522
275 000	Province de Terre-Neuve, 3,85 %, 17 oct. 2027	274 093	280 483
144 000	Province de Terre-Neuve, 4,10 %, 17 oct. 2054	132 787	135 860
200 000	Province de Terre-Neuve, 4,15 %, 2 juin 2033	197 248	204 867
50 000	Province de Terre-Neuve, 4,50 %, 17 avr. 2037	61 691	51 201
200 000	Province de Terre-Neuve, 4,60 %, 17 oct. 2055	203 353	205 440
87 000	Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2040	99 231	89 395
40 000	Province de Terre-Neuve, 5,60 %, 17 oct. 2033	51 303	45 184
60 000	Province de Terre-Neuve, 5,70 %, 17 oct. 2035	79 112	68 238
100 000	Province de Terre-Neuve, 6,15 %, 17 avr. 2028	133 184	109 212
100 000	Province de Terre-Neuve, 6,50 %, 17 oct. 2029	133 105	114 018
100 000	Province de Terre-Neuve, 6,55 %, 17 oct. 2030	142 434	116 165
216 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	200 000	202 228
244 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	243 339	227 480

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
149 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	143 581	145 807
246 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	228 361	229 284
295 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	335 549	241 362
77 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	80 915	67 824
232 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	249 690	198 196
172 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	196 002	174 195
160 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	195 167	166 444
150 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	168 288	157 432
290 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,75 %, 1 ^{er} déc. 2054	307 634	311 740
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	75 771	64 821
50 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	62 588	57 393
40 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} juin 2027	54 891	43 298
20 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} déc. 2031	29 323	23 750
353 000	Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	353 629	335 197
253 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	253 608	246 247
1 069 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	1 042 374	955 583
827 000	Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	780 963	766 523
417 000	Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	436 931	407 367
1 997 000	Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	1 717 808	1 269 789
1 833 000	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	1 902 427	1 722 254
1 832 000	Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	1 831 999	1 701 402
1 063 000	Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	1 062 566	983 302
1 351 000	Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	1 372 877	1 340 375
1 283 000	Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	1 119 628	942 095
2 050 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	2 098 479	2 030 416
2 016 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	2 150 516	1 526 851
1 398 000	Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 478 871	1 371 371
1 921 000	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 806 236	1 517 581
1 844 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	1 893 302	1 833 824
2 188 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	2 094 853	1 776 132
1 958 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 959 477	1 566 445

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
250 000	Province d'Ontario, 3,40 %, 8 sept. 2028	241 565	252 424
2 020 000	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	2 182 775	1 808 222
1 616 000	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 635 737	1 469 513
1 000 000	Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	982 176	1 016 299
2 550 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	2 474 601	2 544 581
1 575 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	1 554 799	1 595 200
1 975 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 857 877	1 834 292
1 426 000	Province d'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	1 419 650	1 420 646
621 000	Province d'Ontario, 4,00 %, 8 mars 2029	633 013	641 462
467 000	Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	466 039	483 184
180 000	Province d'Ontario, 4,10 %, 4 mars 2033	182 084	185 684
240 000	Province d'Ontario, 4,10 %, 7 oct. 2054	240 137	236 709
1 835 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	1 841 604	1 885 229
1 970 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	1 913 610	1 958 359
1 266 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	1 563 343	1 332 996
1 447 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	1 519 533	1 551 730
1 672 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	2 028 646	1 765 857
1 455 000	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	1 795 619	1 552 962
1 060 000	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 396 484	1 214 293
756 000	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	970 487	870 143
395 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	537 454	458 117
30 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 déc. 2041	45 180	36 988
625 000	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	847 890	705 927
340 000	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	491 979	375 953
23 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 1,20 %, 11 févr. 2028	22 985	21 687
62 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	60 656	61 675
53 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	54 265	38 584
59 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	68 222	51 539
71 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	66 200	64 567
32 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,75 %, 1 ^{er} déc. 2032	31 999	32 120
8 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	7 958	7 305

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
45 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	49 863	46 324
1 337 000	Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	1 256 361	1 184 495
84 000	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	83 945	82 063
1 704 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	1 762 045	1 580 977
189 000	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	189 390	175 243
1 093 000	Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 140 961	1 052 079
1 225 000	Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	1 271 110	1 215 302
32 000	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	31 931	31 931
1 120 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	1 149 911	1 111 872
938 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	950 935	926 241
1 836 000	Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 703 220	1 420 146
2 319 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	2 588 356	1 904 419
1 489 000	Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	1 415 361	1 455 676
1 700 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 716 540	1 522 295
1 880 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 132 798	1 667 663
2 125 000	Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	2 041 837	2 106 997
94 000	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	93 855	94 759
185 000	Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	183 438	189 051
446 000	Province de Québec, 4,20 %, 1 ^{er} déc. 2057	447 173	444 786
1 161 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	1 339 514	1 161 175
2 958 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	3 066 030	3 049 769
1 955 000	Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034	2 016 812	2 049 862
728 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	924 601	795 569
1 352 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	1 754 734	1 479 564
83 000	Province de Québec, 5,35 %, 1 ^{er} juin 2025	99 793	83 753
680 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	948 879	791 687
435 000	Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	571 869	488 152
827 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	1 103 506	967 882
425 000	Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	489 947	453 053
220 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	214 027	204 180
295 000	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	306 644	279 226

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
277 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	279 875	275 337
184 000	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	184 168	182 420
347 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	333 280	273 008
232 000	Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	215 732	178 864
274 000	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	280 427	273 345
471 000	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	537 410	388 546
412 000	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	440 968	354 240
220 000	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	225 358	198 384
50 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	56 414	46 101
300 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	289 263	304 715
303 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	317 446	288 637
200 000	Province de la Saskatchewan, 4,20 %, 2 déc. 2054	195 980	199 638
217 000	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	271 323	231 478
75 000	Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	93 389	82 000
55 000	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	61 665	62 988
40 000	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	51 323	44 007
25 000	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	35 700	28 828
25 000	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	32 731	29 368
		138 512 754	125 830 867

Émis ou garantis par une administration municipale canadienne (0,3 % de l'actif net)

200 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	197 712	182 515
139 000	Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	131 978	125 987
69 000	Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	68 438	65 984
136 000	Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	131 516	103 132
62 000	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	61 602	61 619
66 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	67 154	65 938
196 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	200 340	195 091
128 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	131 321	127 558
79 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	77 145	71 322
216 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	232 430	197 737
129 000	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	141 935	129 730

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
66 000	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	65 887	68 118
200 000	Ville de Montréal, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2043	196 360	198 183
50 000	Ville de Montréal, 4,70 %, 1 ^{er} déc. 2041	49 822	51 514
122 000	Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juin 2043	178 151	145 136
141 000	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	136 036	99 205
17 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 10 mai 2039	16 912	14 737
9 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	8 913	7 255
102 000	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	97 861	81 879
68 000	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	68 729	56 212
29 000	Ville d'Ottawa, 4,10 %, 6 déc. 2052	28 925	27 527
60 000	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	71 180	57 807
6 000	Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	5 991	6 263
57 000	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	70 738	58 201
3 000	Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	3 479	3 256
15 000	Ville de St. John's, 2,92 %, 3 sept. 2040	15 000	12 218
97 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	93 943	72 908
30 000	Ville de Toronto, 2,20 %, 21 déc. 2031	29 898	27 563
55 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	53 771	54 501
132 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	129 867	129 924
53 000	Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	52 264	52 964
69 000	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	68 362	56 257
137 000	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	144 213	133 434
147 000	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	148 614	110 422
79 000	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	79 165	60 455
98 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	100 175	89 209
72 000	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 ^{er} août 2048	72 023	58 887
57 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	56 764	55 673
129 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	132 087	107 403
178 000	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	185 129	168 583
66 000	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	61 056	60 949
62 000	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	73 722	59 508

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
162 000	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	159 010	158 867
50 000	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	49 875	49 853
32 000	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	31 938	32 476
126 000	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	145 461	130 240
113 000	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	133 275	123 639
13 000	Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	12 984	12 923
12 000	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	11 974	11 928
7 000	Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	6 976	6 990
44 000	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	48 398	38 861
23 000	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	25 485	21 689
107 000	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	121 502	103 771
8 000	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	9 418	8 715
3 000	Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	3 771	3 303
20 000	Société de capitaux Hydro Ottawa, 2,61 %, 3 févr. 2025	20 000	19 980
16 000	Société de capitaux Hydro Ottawa, 3,64 %, 2 févr. 2045	16 000	13 633
18 000	Municipalité régionale de Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045	17 938	14 807
6 000	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 oct. 2041	5 971	5 716
12 000	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	11 961	11 845
83 000	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	76 762	58 214
46 000	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	48 790	42 671
68 000	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	71 666	70 278
120 000	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	147 528	130 056
85 000	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	85 161	78 184
37 000	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	36 891	34 230
54 000	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	52 394	53 075
42 000	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	42 189	41 698
30 000	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	29 804	29 876
90 000	Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	88 206	87 942
88 000	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	86 932	87 228
92 000	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	101 611	94 310
101 000	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	111 462	102 072

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
		5 747 941	5 191 834
Autres (6,5 % de l'actif net)			
4 120	407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	4 120	4 089
52 000	407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	52 491	51 183
96 000	407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032	96 292	88 536
155 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	157 283	115 577
62 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	64 913	60 907
15 000	407 International Inc., 3,30 %, 27 mars 2045	14 974	12 556
41 000	407 International Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2033	40 966	39 488
118 000	407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	112 734	102 377
125 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	129 261	110 402
127 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	127 832	110 729
107 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	107 000	94 423
99 000	407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	101 216	89 413
101 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052	108 038	92 140
66 000	407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042	72 917	63 162
92 000	407 International Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	104 171	90 789
73 000	407 International Inc., 4,54 %, 9 oct. 2054	72 928	72 955
31 000	407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053	34 742	31 675
70 000	407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	84 326	77 916
55 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	70 645	63 032
125 000	407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	131 369	140 058
13 231	Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 ^{er} mars 2048	13 231	12 071
41 042	Accès Recherche Montréal LP, 7,07 %, 31 déc. 2042	58 717	48 005
103 000	Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avr. 2050	103 569	80 540
50 000	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	49 452	42 162
111 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	113 866	93 365
70 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	71 244	65 165
46 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045	47 135	42 490
55 000	Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	58 597	58 963
20 000	Aéroports de Montréal, 5,47 %, 16 avr. 2040	27 580	22 162

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
50 000	Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	41 048	55 791
50 000	Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033	62 750	58 141
90 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 4 nov. 2026	90 000	88 195
84 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 ^{er} juin 2029	88 196	80 679
57 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028	56 950	56 007
45 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 ^{er} juin 2027	45 000	44 958
76 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 févr. 2030	75 998	78 878
76 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,97 %, 23 mai 2034	76 000	79 913
81 479	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} déc. 2053	82 024	73 539
77 631	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	78 097	69 353
88 000	Alectra Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031	88 000	78 658
115 000	Alectra Inc., 2,49 %, 17 mai 2027	113 219	112 687
17 000	Alectra Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049	17 000	14 301
40 000	Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	40 530	37 126
50 000	Alectra Inc., 5,23 %, 14 nov. 2052	52 979	55 345
14 000	Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	14 000	15 188
55 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	54 996	55 052
17 000	Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	16 988	17 191
68 000	Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	67 967	70 452
90 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 4,60 %, 25 janv. 2029	90 009	92 754
131 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 sept. 2030	131 000	141 080
84 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,73 %, 12 févr. 2026	84 000	81 840
76 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 6 févr. 2032	76 000	65 164
49 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027	49 000	47 556
72 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030	72 000	64 981
55 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028	55 000	51 928
33 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029	33 000	30 585
54 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 %, 21 avr. 2025	54 000	53 970
100 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	100 000	94 846
41 000	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	41 000	39 844
50 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	50 000	45 942

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
52 000	AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	53 335	51 997
12 000	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	11 995	12 107
68 000	AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	71 184	68 385
75 000	AltaGas Ltd., 5,14 %, 14 mars 2034	74 659	78 729
100 000	AltaGas Ltd., 5,60 %, 14 mars 2054	99 958	106 340
43 000	AltaLink, LP, 1,51 %, 11 sept. 2030	43 000	38 321
64 000	AltaLink, LP, 2,75 %, 29 mai 2026	64 130	63 578
115 000	AltaLink, LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	118 356	102 178
131 000	AltaLink, LP, 3,99 %, 30 juin 2042	142 950	122 325
64 000	AltaLink, LP, 4,05 %, 21 nov. 2044	67 972	59 980
89 000	AltaLink, LP, 4,09 %, 30 juin 2045	98 146	83 634
6 000	AltaLink, LP, 4,27 %, 6 juin 2064	6 000	5 665
35 000	AltaLink, LP, 4,45 %, 11 juill. 2053	38 912	34 552
77 000	AltaLink, LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	84 056	76 363
33 000	AltaLink, LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	36 812	34 252
89 000	AltaLink, LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	93 290	93 189
30 000	AltaLink, LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	41 165	32 463
15 000	AltaLink, LP, 5,38 %, 26 mars 2040	15 000	16 354
90 000	AltaLink, LP, 5,46 %, 11 oct. 2055	100 741	103 749
101 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	101 000	99 656
115 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	115 000	110 074
13 550	Arrow Lakes Power Corporation, 5,52 %, 5 avr. 2041	13 550	14 277
192 000	Banque asiatique de développement, 1,50 %, 4 mai 2028	191 461	182 365
331 000	Banque de Montréal, 1,55 %, 28 mai 2026	328 145	323 161
236 000	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	227 216	231 837
184 000	Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	184 000	179 549
544 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	563 786	540 667
360 000	Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	348 588	361 253
464 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	456 744	472 292
425 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juill. 2029	430 110	436 781
360 000	Banque de Montréal, 4,54 %, 18 déc. 2028	359 661	371 080
453 000	Banque de Montréal, 4,71 %, 7 déc. 2027	449 523	466 915
134 000	Banque de Montréal, 4,98 %, 3 juill. 2034	134 000	138 489
274 000	Banque de Montréal, 5,04 %, 29 mai 2028	274 000	286 191
239 000	Banque de Montréal, 6,03 %, 7 sept. 2033	245 630	255 175
125 000	Banque de Montréal, 6,53 %, 27 oct. 2032	130 109	133 719
84 000	BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 févr. 2026	84 000	82 002
38 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	37 994	37 902

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
91 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	91 000	81 898
83 000	BCI QuadReal Realty, 2,55 %, 24 juin 2026	83 001	82 103
87 000	bclMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	89 245	86 311
181 000	Bell Canada, 1,65 %, 16 août 2027	178 377	173 326
154 000	Bell Canada, 2,20 %, 29 mai 2028	146 433	147 239
196 000	Bell Canada, 2,50 %, 14 mai 2030	197 629	182 137
165 000	Bell Canada, 2,90 %, 12 août 2026	167 821	163 713
107 000	Bell Canada, 2,90 %, 10 sept. 2029	111 150	102 570
98 000	Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	97 916	92 016
328 000	Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025	337 169	327 934
181 000	Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	174 068	137 728
118 000	Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	117 929	118 089
148 000	Bell Canada, 3,60 %, 29 sept. 2027	150 976	147 955
217 000	Bell Canada, 3,80 %, 21 août 2028	219 877	216 964
99 000	Bell Canada, 4,05 %, 17 mars 2051	98 693	82 811
139 000	Bell Canada, 4,35 %, 18 déc. 2045	144 297	123 979
104 000	Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	106 200	93 764
175 000	Bell Canada, 4,55 %, 9 févr. 2030	172 798	179 232
85 000	Bell Canada, 4,75 %, 29 sept. 2044	86 033	80 272
205 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	205 135	213 492
130 000	Bell Canada, 5,25 %, 15 mars 2029	133 440	136 712
100 000	Bell Canada, 5,60 %, 11 août 2053	103 959	105 858
226 000	Bell Canada, 5,85 %, 10 nov. 2032	230 752	247 002
80 000	Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	89 695	88 951
25 000	Bell Canada, 6,17 %, 26 févr. 2037	30 069	28 053
10 000	Bell Canada, 6,55 %, 1 ^{er} mai 2029	12 487	10 890
27 000	Bell Canada, 7,30 %, 23 févr. 2032	31 061	31 165
25 000	Bell Canada, 7,65 %, 30 déc. 2031	31 881	29 011
75 000	Bell Canada, 7,85 %, 2 avr. 2031	98 575	87 897
13 510	Blackbird Infrastructure 407 Cintra GP Inc., 3,76 %, 30 juin 2047	13 510	12 213
42 000	BMW Canada Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	41 995	41 969
21 000	Bridging North America General Partnership, 4,02 %, 31 mai 2038	21 242	19 379
17 000	Bridging North America General Partnership, 4,34 %, 31 août 2053	17 599	15 005
44 000	British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049	45 660	32 803
32 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044	32 000	31 044
53 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	60 872	54 177
45 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	50 570	47 346

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	46 560	44 287
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	51 214	46 304
235 000	British Columbia Investment Management Corporation, 3,40 %, 2 juin 2030	234 702	235 634
327 000	British Columbia Investment Management Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	336 556	353 944
108 000	Brookfield Corporation, 3,80 %, 16 mars 2027	107 904	108 682
130 000	Brookfield Corporation, 4,82 %, 28 janv. 2026	133 639	131 522
62 000	Brookfield Corporation, 5,95 %, 14 juin 2035	68 968	68 679
124 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	124 000	132 546
100 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	101 055	90 427
147 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	147 000	143 842
119 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	119 000	120 656
90 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avr. 2034	87 693	95 668
66 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	66 000	69 419
90 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juill. 2030	93 310	97 089
31 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avr. 2052	31 000	33 959
60 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,98 %, 14 févr. 2033	59 957	65 958
57 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	57 000	56 914
72 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	72 000	70 391
79 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	80 462	59 291
110 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janv. 2030	115 034	107 637
63 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	64 909	63 180
54 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	54 596	54 019
84 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	83 949	85 537
74 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 %, 5 nov. 2049	78 467	65 762
70 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 oct. 2033	71 107	74 557
75 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,32 %, 10 janv. 2054	76 033	77 658
12 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	11 350	13 179
61 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,88 %, 9 nov. 2032	60 963	67 356
56 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	55 979	54 084

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
98 000	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	98 461	98 687
138 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	144 511	138 691
70 000	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	70 003	70 843
118 000	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	117 590	116 819
91 000	Bruce Power LP, 4,27 %, 21 déc. 2034	90 977	90 268
82 000	Bruce Power LP, 4,70 %, 21 juin 2031	81 830	84 980
114 000	Bruce Power LP, 4,75 %, 21 juin 2049	129 821	113 688
67 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,20 %, 7 oct. 2036	65 738	59 833
57 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,34 %, 7 oct. 2038	56 270	50 758
77 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,45 %, 7 oct. 2041	77 379	67 419
88 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2051	88 591	75 204
68 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2053	67 660	57 420
27 036	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 7 oct. 2061	27 036	24 141
119 000	Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027	118 970	117 004
60 000	Corporation Cameco, 4,94 %, 24 mai 2031	59 993	62 491
35 000	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	37 299	35 192
14 000	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	14 021	14 473
42 000	Immobilier Canadien de Base S.E.C., 3,30 %, 2 mars 2027	42 000	41 503
307 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	304 566	300 490
263 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	261 683	256 846
191 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	190 937	187 222
385 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	379 444	376 065
127 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,65 %, 10 déc. 2028	126 854	127 211
400 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,80 %, 10 déc. 2030	399 147	399 490
107 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	107 000	107 977
155 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,90 %, 12 juin 2034	154 769	159 643
320 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	319 510	330 574
200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	201 872	205 661
414 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	411 930	429 841
202 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,30 %, 16 janv. 2034	201 992	210 928
138 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	137 988	143 439

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	151 573	156 396
385 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	395 304	405 676
24 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	23 923	23 918
42 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	41 806	41 262
128 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	126 936	99 355
73 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	72 666	72 372
93 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	96 524	80 370
62 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	61 356	53 465
102 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	105 676	87 497
82 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	87 792	75 125
100 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,15 %, 10 mai 2030	98 962	102 017
70 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,40 %, 10 mai 2033	69 365	71 929
103 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029	102 845	107 211
75 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053	73 362	76 710
82 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 5,10 %, 2 mai 2054	81 800	88 729
76 000	Canadian Natural Resources Limited, 2,50 %, 17 janv. 2028	75 986	73 559
87 000	Canadian Natural Resources Limited, 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	87 000	87 061
76 000	Canadian Natural Resources Limited, 4,15 %, 15 déc. 2031	75 875	76 115
72 000	Canadian Natural Resources Limited, 4,85 %, 30 mai 2047	76 067	70 827
257 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 févr. 2028	260 138	250 100
100 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	91 504	76 997
83 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,15 %, 13 mars 2029	82 823	81 677
45 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	56 400	53 769

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
38 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 févr. 2034	45 133	41 816
32 000	Canadian Utilities Limited, 4,85 %, 3 juin 2052	32 000	32 845
96 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	96 000	91 979
71 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avr. 2026	71 000	69 801
69 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,86 %, 21 avr. 2025	69 000	69 104
34 647	Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	35 276	32 910
61 000	Capital Power Corporation, 3,15 %, 1 ^{er} oct. 2032	61 149	55 306
33 000	Capital Power Corporation, 4,42 %, 8 févr. 2030	32 994	33 427
93 000	Capital Power Corporation, 4,83 %, 16 sept. 2031	93 000	94 967
42 000	Capital Power Corporation, 4,99 %, 23 janv. 2026	42 000	42 532
70 000	Capital Power Corporation, 5,97 %, 25 janv. 2034	69 992	76 031
34 000	Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	34 000	25 262
268 000	CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	267 536	260 770
145 000	CDP Financière Inc., 3,65 %, 2 juin 2034	144 642	142 437
319 000	CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	317 068	324 374
175 000	CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	174 951	177 956
245 000	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	244 341	252 308
307 000	CDP Financière Inc., 4,20 %, 2 déc. 2030	309 803	319 732
271 000	Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	270 981	269 548
95 000	Cenovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	95 727	95 123
62 000	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	62 000	60 607
46 000	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	46 000	44 919
5 000	Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 ^{er} oct. 2049	5 000	4 849
83 000	CGI Inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	82 871	78 685
22 000	Chartwell résidences pour retraités, 4,21 %, 28 avr. 2025	22 000	22 018
53 000	CHIP Mortgage Trust, 1,74 %, 15 déc. 2045	53 000	52 164
83 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30 nov. 2026	83 000	81 540
69 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027	69 000	67 903
60 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	60 191	57 044

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
182 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029	187 323	179 176
47 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 %, 10 janv. 2025	47 000	46 993
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,83 %, 4 mars 2050	20 227	15 588
33 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 %, 24 nov. 2025	32 961	33 130
109 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028	109 415	110 479
100 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 févr. 2031	104 054	104 240
13 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,27 %, 7 mars 2046	13 000	12 670
100 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,40 %, 1 ^{er} mars 2033	101 188	105 775
49 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032	49 000	53 746
48 000	CI Financial Corp., 6,00 %, 20 sept. 2027	47 676	49 718
101 000	CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	101 000	103 416
14 039	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 31 mars 2034	14 039	13 875
17 212	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 30 juin 2034	17 212	16 983
18 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 5,25 %, 29 oct. 2030	18 000	18 037
109 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 4,69 %, 30 sept. 2029	108 997	113 642
100 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 4,91 %, 30 juin 2031	102 098	105 563
79 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,19 %, 30 sept. 2034	79 000	84 777
100 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,40 %, 30 sept. 2036	103 696	109 212
82 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,54 %, 30 juin 2039	81 997	90 661
63 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 sept. 2042	62 999	69 577
97 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 juin 2044	96 996	107 869
102 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 mars 2047	101 996	114 380
82 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 sept. 2031	82 000	75 685
68 000	Services financiers Co-operators Limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	68 000	64 560
47 432	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 juin 2034	47 432	46 274
47 686	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	47 686	46 451
196 000	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	195 257	185 299

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
327 000	CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	323 769	302 415
274 000	CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	273 666	272 758
450 000	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	443 244	448 689
600 000	CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	579 202	603 150
518 000	CPPIB Capital Inc., 3,60 %, 2 juin 2029	521 124	526 823
558 000	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	557 656	572 361
343 000	CPPIB Capital Inc., 4,30 %, 2 juin 2034	355 908	356 688
526 000	CPPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	535 005	566 531
19 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 2,69 %, 31 mars 2028	19 000	18 302
28 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,13 %, 12 août 2031	28 000	25 897
23 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,21 %, 9 oct. 2030	23 000	21 734
34 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026	34 000	34 043
33 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,92 %, 21 juin 2027	33 000	33 122
14 000	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,56 %, 30 juin 2051	13 758	11 939
134 256	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 %, 30 sept. 2046	137 168	126 216
53 000	CT Real Estate Investment Trust, 2,37 %, 6 janv. 2031	53 000	47 374
61 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,03 %, 5 févr. 2029	61 000	58 614
22 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026	22 000	21 915
14 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,47 %, 16 juin 2027	14 000	13 908
24 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 9 juin 2025	24 000	23 988
30 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,87 %, 7 déc. 2027	29 580	29 995
98 000	CU Inc., 2,61 %, 28 sept. 2050	88 089	69 426
130 000	CU Inc., 2,96 %, 7 sept. 2049	133 810	99 726
183 000	CU Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	174 859	144 675
108 000	CU Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	118 211	92 791
73 000	CU Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	72 967	65 134
125 000	CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	130 445	113 994
10 000	CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	10 000	8 633
40 000	CU Inc., 3,86 %, 14 nov. 2052	38 036	35 655
63 000	CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	67 826	57 560
84 000	CU Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	89 139	77 555
204 000	CU Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	219 401	192 120
36 000	CU Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	39 301	33 967
125 000	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	141 107	124 991
57 000	CU Inc., 4,56 %, 7 nov. 2053	67 309	57 068
21 000	CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	22 644	21 034
123 000	CU Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	138 018	125 737
41 000	CU Inc., 4,77 %, 14 sept. 2052	41 000	42 456

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
6 000	CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	5 870	6 364
45 000	CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	48 060	47 449
50 000	CU Inc., 5,18 %, 21 nov. 2035	58 687	53 405
40 000	CU Inc., 5,56 %, 26 mai 2028	37 381	42 294
47 000	CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	55 556	51 922
15 000	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	16 878	16 553
15 000	CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	18 505	16 906
40 000	CU Inc., 6,50 %, 7 mars 2039	60 672	48 043
78 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	77 989	76 473
80 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 sept. 2025	79 982	80 943
32 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	31 998	33 255
46 000	Dollarama inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	46 000	43 775
83 000	Dollarama inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	83 000	81 303
97 000	Dollarama inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	97 000	92 065
80 000	Dollarama inc., 5,17 %, 26 avr. 2030	82 000	84 856
100 000	Dollarama inc., 5,53 %, 26 sept. 2028	100 000	106 547
63 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 1,66 %, 22 déc. 2025	62 958	61 937
106 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,06 %, 17 juin 2027	106 000	101 809
48 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,54 %, 7 déc. 2026	48 000	47 012
70 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 5,38 %, 22 mars 2028	70 762	72 986
20 000	Dream Summit Industrial LP, 1,82 %, 1 ^{er} avr. 2026	17 945	19 633
18 000	Dream Summit Industrial LP, 2,15 %, 17 sept. 2025	16 576	17 822
38 000	Dream Summit Industrial LP, 2,25 %, 12 janv. 2027	33 907	36 951
27 000	Dream Summit Industrial LP, 2,44 %, 14 juill. 2028	23 341	25 677
23 118	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,27 %, 17 juill. 2025	23 118	22 868
40 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,55 %, 17 juin 2026	40 000	39 009
22 000	E-L Financial Corporation Limited, 4,00 %, 22 juin 2050	21 886	19 442
86 000	Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	85 977	78 684
70 000	Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	71 000	66 484
32 000	Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	32 119	31 578
50 000	Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 1 ^{er} juin 2026	50 000	49 600
90 000	Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	89 938	88 631

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
130 000	Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 ^{er} avr. 2030	133 324	125 412
52 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	53 960	39 638
20 000	Enbridge Gas Inc., 3,19 %, 17 sept. 2025	19 991	19 965
119 000	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	118 863	93 080
66 000	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	65 861	65 930
86 000	Enbridge Gas Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	86 000	72 377
56 000	Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	57 640	47 707
156 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	173 462	133 225
49 000	Enbridge Gas Inc., 3,80 %, 1 ^{er} juin 2046	48 974	43 429
101 000	Enbridge Gas Inc., 4,00 %, 22 août 2044	107 179	92 626
57 000	Enbridge Gas Inc., 4,15 %, 17 août 2032	56 811	57 627
91 000	Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 2 juin 2044	94 156	85 805
38 000	Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	40 549	37 294
50 000	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	49 870	49 285
48 000	Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	52 996	49 285
76 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	91 878	79 517
66 000	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	75 423	69 974
55 000	Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	62 621	58 637
20 000	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	24 090	21 651
75 000	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 6 oct. 2033	75 000	83 614
40 000	Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	51 187	45 770
20 000	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 19 mai 2028	23 386	21 482
15 000	Enbridge Gas Inc., 6,16 %, 16 déc. 2033	18 742	16 953
25 000	Enbridge Gas Inc., 6,65 %, 3 nov. 2027	32 759	26 983
20 000	Enbridge Gas Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	27 130	23 468
205 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	204 859	198 410
270 000	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	266 942	247 922
218 000	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	220 419	216 171
109 000	Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	109 734	93 593
100 000	Enbridge Inc., 4,21 %, 22 févr. 2030	99 961	101 571
140 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	136 058	126 487
12 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 28 mars 2064	11 991	10 799

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
137 000	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	141 264	128 776
133 000	Enbridge Inc., 4,73 %, 22 août 2034	132 989	136 013
49 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	54 498	47 771
212 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	212 000	204 566
29 000	Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	31 834	29 196
67 000	Enbridge Inc., 5,32 %, 22 août 2054	66 910	69 549
121 000	Enbridge Inc., 5,36 %, 26 mai 2033	120 982	130 262
303 000	Enbridge Inc., 5,38 %, 27 sept. 2077	306 725	306 152
25 000	Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	28 823	26 817
36 000	Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	40 203	38 421
160 000	Enbridge Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	168 098	179 337
100 000	Enbridge Inc., 6,51 %, 9 nov. 2052	109 094	121 087
99 000	Enbridge Inc., 6,63 %, 12 avr. 2078	99 000	104 092
21 000	Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	28 187	24 401
10 000	Enbridge Inc., 7,22 %, 24 juill. 2030	12 622	11 326
110 000	Enbridge Inc., 8,75 %, 15 janv. 2084	110 000	130 525
102 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	96 844	95 385
70 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	69 994	69 495
85 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	84 964	84 357
97 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	99 199	85 369
82 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	85 519	71 897
136 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	148 500	122 390
83 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	87 504	78 025
78 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	80 050	73 073
20 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	22 340	20 395
50 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	54 322	51 481
43 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	48 429	44 361
50 000	Énergir Inc., 2,10 %, 16 avr. 2027	52 808	48 545
36 000	Énergir Inc., 3,28 %, 9 oct. 2046	36 485	29 458
23 000	Énergir Inc., 3,30 %, 31 mars 2045	21 397	19 156
44 000	Énergir Inc., 3,53 %, 16 mai 2047	43 952	37 450
40 000	Énergir Inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	41 716	44 835
62 000	Energir, LP, 3,04 %, 9 févr. 2032	61 984	58 224
75 000	Energir, LP, 4,83 %, 2 juin 2053	75 299	77 965
61 000	ENMAX Corporation, 3,33 %, 2 juin 2025	60 998	60 921
22 000	ENMAX Corporation, 3,84 %, 5 juin 2028	22 000	21 996
60 000	ENMAX Corporation, 3,88 %, 18 oct. 2029	60 000	59 776

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
53 000	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	53 000	48 729
63 000	EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19 mai 2050	60 233	47 418
63 000	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	65 110	49 584
29 000	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	29 000	23 387
70 000	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	70 000	59 982
47 000	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	47 000	42 922
52 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	55 280	52 021
51 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 sept. 2052	51 000	52 258
100 000	EPCOR Utilities Inc., 5,33 %, 3 oct. 2053	108 407	112 226
40 000	EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	50 102	44 407
60 000	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	83 690	67 720
27 000	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	31 982	32 641
43 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	43 000	42 366
42 000	Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	42 000	41 881
41 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	41 000	40 820
63 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 déc. 2027	62 984	63 080
75 000	Fair Hydro Trust, 3,36 %, 15 mai 2035	75 002	72 400
63 000	Fair Hydro Trust, 3,52 %, 15 mai 2038	63 001	58 906
245 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	245 603	243 054
102 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	101 951	103 571
148 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	147 988	150 331
67 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	67 559	68 290
35 000	Federated Co-Operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	35 672	35 020
96 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	96 000	93 388
209 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,99 %, 28 mai 2031	208 294	204 721
147 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,80 %, 24 sept. 2029	147 000	147 137
135 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	135 000	137 717
106 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	106 000	109 183
166 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,28 %, 15 mai 2034	166 000	173 329
200 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,47 %, 17 nov. 2028	205 668	212 505
100 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,48 %, 16 août 2028	103 480	106 058

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
330 000	Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	411 466	365 329
42 000	Finning International Inc., 2,63 %, 14 août 2026	42 000	41 498
88 000	Finning International Inc., 4,78 %, 13 févr. 2029	88 000	91 238
8 000	Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	8 000	7 817
45 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028	45 000	44 415
14 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,46 %, 22 janv. 2027	14 000	13 933
52 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,60 %, 6 mai 2026	53 161	51 981
72 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,75 %, 12 juill. 2027	74 111	71 890
25 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,32 %, 31 juill. 2025	25 968	25 107
34 000	First National Financial Corporation, 2,96 %, 17 nov. 2025	34 000	33 716
41 491	First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	41 491	38 835
70 000	Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	71 240	64 160
59 000	Administration financière des Premières Nations, 2,85 %, 1 ^{er} juin 2032	58 931	55 855
31 000	Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	30 542	30 900
114 000	Administration financière des Premières Nations, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2034	112 338	115 483
150 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,96 %, 16 sept. 2026	141 591	147 773
95 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,79 %, 12 sept. 2029	95 000	95 989
89 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,24 %, 23 mai 2028	89 000	91 624
131 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,44 %, 9 févr. 2029	130 991	135 861
150 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 22 févr. 2027	151 340	154 720
74 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	74 000	77 012
100 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 févr. 2030	101 535	104 718
100 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	103 925	104 445
139 000	Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	139 000	135 663
100 000	Fortified Trust, 4,42 %, 23 déc. 2027	99 360	102 446
58 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	57 970	55 715
72 000	Fortis Inc., 4,17 %, 9 sept. 2031	72 000	72 491
95 000	Fortis Inc., 4,43 %, 31 mai 2029	95 000	97 561
90 000	Fortis Inc., 5,68 %, 8 nov. 2033	95 520	98 829
20 000	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	21 861	23 791

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
49 000	FortisAlberta Inc., 2,63 %, 8 juin 2051	48 248	34 587
21 000	FortisAlberta Inc., 3,34 %, 21 sept. 2046	20 964	17 484
78 000	FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	82 183	68 079
41 000	FortisAlberta Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	40 734	36 021
9 000	FortisAlberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	8 995	8 195
24 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 sept. 2044	27 103	22 553
26 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 sept. 2045	27 790	24 932
21 000	FortisAlberta Inc., 4,54 %, 18 oct. 2041	24 187	20 907
16 000	FortisAlberta Inc., 4,62 %, 30 mai 2052	16 000	16 128
36 000	FortisAlberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	46 055	37 235
9 000	FortisAlberta Inc., 4,85 %, 11 sept. 2043	8 990	9 299
50 000	FortisAlberta Inc., 4,90 %, 27 mai 2054	50 000	52 611
20 000	FortisAlberta Inc., 4,99 %, 3 janv. 2047	24 814	21 131
15 000	FortisAlberta Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	15 954	16 247
10 000	FortisAlberta Inc., 5,85 %, 15 avr. 2038	12 160	11 231
25 000	FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	32 482	28 539
15 000	FortisAlberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	19 346	18 840
30 000	FortisBC Energy Inc., 2,42 %, 18 juill. 2031	29 987	27 552
56 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juill. 2050	52 760	39 023
18 000	FortisBC Energy Inc., 2,58 %, 8 avr. 2026	17 989	17 824
73 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	67 413	54 122
24 000	FortisBC Energy Inc., 3,38 %, 13 avr. 2045	24 000	20 236
16 000	FortisBC Energy Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	16 141	14 065
30 000	FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	30 299	26 281
17 000	FortisBC Energy Inc., 3,78 %, 6 mars 2047	16 979	15 131
36 000	FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	35 949	32 271
15 000	FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	15 449	14 417
10 000	FortisBC Energy Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	9 971	10 702
40 000	FortisBC Energy Inc., 5,55 %, 25 sept. 2036	50 804	43 957
40 000	FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	34 011	44 757
15 000	FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	18 255	16 659

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
28 000	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	32 765	31 886
40 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	51 540	45 690
50 000	FortisBC Energy Inc., 6,50 %, 1 ^{er} mai 2034	62 900	57 730
25 000	FortisBC Energy Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	38 383	30 019
45 000	FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	51 848	40 949
5 000	FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	4 991	5 215
30 000	FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	37 075	32 825
25 000	FortisBC Inc., 5,90 %, 4 juill. 2047	33 975	29 109
25 000	FortisBC Inc., 6,10 %, 2 juin 2039	37 687	28 643
75 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	74 899	74 315
93 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	92 941	90 950
103 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	102 967	102 087
120 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,00 %, 9 févr. 2029	120 690	124 298
94 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,10 %, 14 juill. 2028	93 811	97 603
30 000	George Weston limitée, 7,10 %, 5 févr. 2032	33 704	34 268
39 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juill. 2025	38 924	38 768
28 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	27 993	27 446
124 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	123 628	122 364
56 000	Gibson Energy Inc., 4,45 %, 12 nov. 2031	55 970	56 654
99 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juill. 2033	98 962	107 378
95 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc., 4,36 %, 22 nov. 2029	95 000	96 527
10 396	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	10 396	10 055
5 787	GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	5 787	5 636
115 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,19 %, 30 août 2028	115 000	108 431
108 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,38 %, 18 déc. 2030	105 712	97 699
28 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 3,06 %, 4 juin 2027	28 000	27 613
81 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 4,35 %, 4 oct. 2031	81 000	80 756
70 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 6,07 %, 12 avr. 2029	73 207	75 507
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028	99 937	94 410
247 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029	246 936	240 468
178 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039	176 331	146 536
85 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	86 674	67 964
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	100 081	89 612

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
117 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 déc. 2041	121 391	118 014
123 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	146 688	134 872
63 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	75 068	71 169
47 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	63 119	50 707
10 026	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juill. 2029	13 069	10 710
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	128 524	116 821
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	114 122	94 947
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	103 863	91 972
75 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	108 113	87 858
109 000	Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	109 000	102 318
100 000	Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	99 126	75 659
86 000	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	86 000	85 691
250 000	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	249 750	224 332
50 000	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	61 208	57 373
55 000	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	66 467	64 193
20 000	Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	27 106	23 116
45 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	45 000	43 791
88 000	Fonds de placement immobilier H&R, 4,07 %, 16 juin 2025	91 111	88 124
25 000	Halifax International Airport Authority, 3,68 %, 3 mai 2051	25 000	20 673
10 000	Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	10 000	10 011
11 000	Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	13 770	11 695
20 000	Hamilton Health Sciences Corporation, 3,68 %, 17 janv. 2059	20 000	16 891
66 000	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	65 928	64 689
146 223	Santé Montréal Collectif S.E.C., 6,72 %, 30 sept. 2049	184 788	171 036
90 000	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	90 000	87 893
130 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	128 116	122 806
58 000	Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	58 000	56 407
100 000	Honda Canada Finance Inc., 4,87 %, 23 sept. 2027	101 142	103 297
79 000	Honda Canada Finance Inc., 4,90 %, 4 juin 2029	79 000	82 564
109 000	Honda Canada Finance Inc., 5,73 %, 28 sept. 2028	109 000	116 648

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
40 195	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	45 425	41 858
180 000	Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	180 000	176 536
45 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	45 000	44 108
84 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,20 %, 16 févr. 2027	84 000	83 387
120 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	123 718	126 304
33 000	iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	33 000	32 949
42 000	iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	42 000	41 643
51 000	iA Société financière inc., 3,19 %, 25 févr. 2032	51 000	50 519
100 000	iA Société financière inc., 5,69 %, 20 juin 2033	100 000	105 696
50 000	Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	49 967	49 939
99 000	Société financière IGM Inc., 4,12 %, 9 déc. 2047	99 000	90 547
31 000	Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	31 000	28 572
72 000	Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	72 000	66 481
9 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	9 000	8 754
15 000	Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	15 600	17 101
20 000	Société financière IGM Inc., 6,65 %, 13 déc. 2027	23 955	21 587
27 057	InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	26 894	26 909
50 000	Intact Corporation financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	50 000	45 446
53 000	Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	53 000	50 831
96 000	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	97 663	94 776
37 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	37 000	27 710
45 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	44 992	45 161
70 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 20 mai 2053	73 811	60 545
50 000	Intact Corporation financière, 4,13 %, 31 mars 2081	51 067	49 528
41 000	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	45 089	43 607
100 000	Intact Corporation financière, 5,28 %, 14 sept. 2054	106 433	110 443
25 000	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	26 729	29 713
4 277	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	4 277	4 187
11 327	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	11 327	12 164
37 000	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	36 480	36 969

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
68 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	68 660	67 839
125 000	Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25 nov. 2031	125 000	120 172
138 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	138 000	139 204
85 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	89 279	75 983
60 000	Inter Pipeline Ltd., 5,09 %, 27 nov. 2051	63 788	56 128
125 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 févr. 2028	126 883	131 422
105 000	Inter Pipeline Ltd., 5,85 %, 18 mai 2032	105 000	111 746
164 000	Inter Pipeline Ltd., 6,59 %, 9 févr. 2034	163 936	181 487
151 000	Banque interaméricaine de développement, 0,88 %, 27 août 2027	149 856	142 731
113 000	Banque interaméricaine de développement, 1,00 %, 29 juin 2026	112 359	109 701
48 000	Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	53 428	48 673
171 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,75 %, 2 juill. 2025	170 637	169 009
110 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	109 771	107 050
259 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 19 janv. 2027	258 557	252 934
237 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,90 %, 16 janv. 2025	236 754	236 871
157 000	John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	156 969	149 417
48 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	47 995	47 043
69 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	69 211	68 973
97 000	John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	96 951	95 825
49 000	John Deere Financial Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	48 976	47 687
125 000	John Deere Financial Inc., 5,17 %, 15 sept. 2028	128 745	131 964
73 000	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	73 000	73 376
69 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	69 000	68 788
55 000	Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	55 000	57 472
41 393	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	41 393	39 149
14 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033	14 259	14 120
77 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	78 284	73 309

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
66 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045	67 635	63 126
32 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	32 000	31 266
80 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,55 %, 20 avr. 2027	80 000	80 018
70 000	Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	70 021	70 443
19 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	19 000	14 646
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	20 000	18 653
70 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	70 000	72 296
75 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,01 %, 13 sept. 2032	75 000	79 403
63 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	63 000	65 115
63 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,34 %, 13 sept. 2052	63 000	67 080
50 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	66 807	55 144
75 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	80 318	83 400
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	21 137	22 404
30 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 9 févr. 2028	35 160	32 215
10 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 ^{er} mars 2039	10 885	11 481
14 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	17 217	15 277
25 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	29 033	28 420
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 ^{er} mars 2032	21 775	23 009
32 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	31 091	31 449
103 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14 mai 2031	103 000	95 161
55 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	61 786	52 108
32 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	33 324	30 220
50 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,94 %, 21 sept. 2043	58 598	52 608
52 000	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	59 688	55 471
100 000	Magna International Inc., 4,80 %, 30 mai 2029	102 854	103 463
100 000	Magna International Inc., 4,95 %, 31 janv. 2031	104 055	104 185
62 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	62 000	60 656
75 000	Banque Manuvie du Canada, 1,50 %, 25 juin 2025	75 000	74 413
72 000	Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	72 000	69 923
84 000	Banque Manuvie du Canada, 2,86 %, 16 févr. 2027	84 000	83 207
83 000	Banque Manuvie du Canada, 4,55 %, 8 mars 2029	83 000	85 762

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
90 000	Manulife Finance (Delaware), LP, 5,06 %, 15 déc. 2041	98 733	92 871
191 000	Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	191 936	180 826
149 000	Société Financière Manuvie, 4,06 %, 6 déc. 2034	149 000	149 374
146 000	Société Financière Manuvie, 5,05 %, 23 févr. 2034	146 000	152 283
250 000	Société Financière Manuvie, 5,41 %, 10 mars 2033	254 740	262 196
137 846	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	140 993	129 633
58 000	Maritime Link Financing Trust, 4,05 %, 1 ^{er} déc. 2052	57 998	57 763
50 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	50 000	48 583
8 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	8 000	8 002
5 000	Université McGill, 3,98 %, 29 janv. 2056	5 000	4 383
10 000	Université McGill, 6,15 %, 22 sept. 2042	12 527	11 606
10 000	Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	9 996	10 842
13 000	McMaster University, 3,41 %, 17 juin 2071	13 000	9 868
8 000	McMaster University, 4,11 %, 26 nov. 2065	8 000	7 125
12 728	MelancthonWolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	12 729	12 531
62 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	61 905	61 272
79 000	Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	78 953	78 835
49 000	Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050	49 000	38 552
90 000	Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047	92 175	82 075
39 000	Metro inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044	41 243	39 640
70 000	Metro Inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	68 551	78 818
19 000	Administration portuaire de Montréal, 3,24 %, 22 mars 2051	19 000	14 829
70 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2025	69 892	69 433
85 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	84 905	82 942
107 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031	106 997	100 225
232 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	238 829	230 400
58 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041	57 936	45 617
140 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029	133 540	135 732
93 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	100 252	92 729

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
96 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	95 794	95 608
58 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032	57 932	56 943
57 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	56 909	57 378
100 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,05 %, 3 déc. 2033	97 359	102 067
126 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028	127 148	132 094
123 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027	149 774	129 259
100 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,38 %, 1 ^{er} juin 2057	102 059	86 669
8 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	8 136	8 161
166 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série B, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	169 702	163 994
62 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série C, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	63 335	59 237
215 000	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	213 106	209 666
191 000	Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	191 000	187 070
150 000	Banque Nationale du Canada, 3,64 %, 7 oct. 2027	150 168	150 343
150 000	Banque Nationale du Canada, 4,98 %, 18 mars 2027	152 513	152 621
305 000	Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 ^{er} févr. 2029	308 467	320 165
311 000	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	310 220	326 977
120 000	Banque Nationale du Canada, 5,28 %, 15 févr. 2034	120 953	125 105
121 000	Banque Nationale du Canada, 5,43 %, 16 août 2032	120 994	125 792
42 000	NAV Canada, 0,94 %, 9 févr. 2026	42 000	40 981
47 000	NAV Canada, 2,06 %, 29 mai 2030	47 000	43 381
147 000	NAV Canada, 2,92 %, 29 sept. 2051	152 489	113 033
55 000	NAV Canada, 3,21 %, 29 sept. 2050	52 162	44 958
42 000	NAV Canada, 3,29 %, 30 mars 2048	42 317	35 198
35 000	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046	34 581	30 744
40 000	NAV Canada, 7,40 %, 1 ^{er} juin 2027	52 196	43 621
56 000	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	55 887	48 960
21 559	North Battleford Power LP, série A, 4,96 %, 31 déc. 2032	21 560	21 920

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
122 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	121 771	118 927
132 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027	127 105	130 028
218 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	217 590	204 923
85 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	83 755	84 810
165 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035	165 919	155 583
91 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043	90 160	80 076
135 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	136 806	116 263
157 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044	161 091	144 287
103 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	106 311	103 181
95 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	98 261	97 276
76 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039	75 661	74 514
124 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037	134 347	127 637
78 919	Northern Courier Pipeline Limited Partnership, 3,37 %, 30 juin 2042	78 919	72 798
6 850	Northland Power Solar Finance One LP, série A, 4,40 %, 30 juin 2032	6 851	6 809
15 074	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	17 335	16 300
4 883	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,74 %, 31 déc. 2032	4 883	4 744
6 145	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,75 %, 31 mars 2033	6 145	5 950
20 865	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	20 865	19 121

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
17 826	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	17 826	16 279
24 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,31 %, 25 avr. 2050	24 000	18 324
66 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,57 %, 5 avr. 2049	66 000	53 157
28 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,61 %, 1 ^{er} mai 2045	28 000	23 186
45 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 %, 6 mars 2042	45 126	40 780
35 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 %, 20 juill. 2043	36 858	33 031
45 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,61 %, 15 juin 2040	55 944	48 143
34 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,67 %, 14 nov. 2035	37 064	36 436
36 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 %, 27 juill. 2039	42 697	39 656
25 000	Nova Scotia Power Incorporated, 6,95 %, 25 août 2033	33 488	28 800
199 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	198 803	191 901
143 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	142 850	138 830
174 000	OMERS Realty Corporation, 3,24 %, 4 oct. 2027	174 000	173 231
74 000	OMERS Realty Corporation, 3,33 %, 5 juin 2025	74 000	73 999
129 000	OMERS Realty Corporation, 3,63 %, 5 juin 2030	129 000	127 683
110 000	OMERS Realty Corporation, 5,38 %, 14 nov. 2028	113 530	116 719
66 000	Ontario Power Generation Inc., 2,89 %, 8 avr. 2025	66 000	65 908
112 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	108 481	83 573
98 000	Ontario Power Generation Inc., 2,98 %, 13 sept. 2029	101 613	95 352
176 000	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avr. 2030	181 864	171 746
69 000	Ontario Power Generation Inc., 3,32 %, 4 oct. 2027	69 000	68 881
77 000	Ontario Power Generation Inc., 3,65 %, 13 sept. 2050	83 198	65 710
67 000	Ontario Power Generation Inc., 3,84 %, 22 juin 2048	67 000	59 530
87 000	Ontario Power Generation Inc., 4,25 %, 18 janv. 2049	106 673	82 166
63 000	Ontario Power Generation Inc., 4,92 %, 19 juill. 2032	63 000	66 610
3 133	Ontario School Boards Financing Corporation, 5,90 %, 11 oct. 2027	3 653	3 246
194 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	193 484	183 537
158 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 ^{er} nov. 2029	157 916	164 013
152 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	151 524	159 692
15 000	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	14 992	14 973

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
100 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	100 049	99 496
36 000	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	37 680	33 541
168 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 oct. 2027	168 000	182 033
45 071	Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045	45 071	41 100
11 553	Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 6,97 %, 25 mai 2032	15 349	12 557
108 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	108 609	105 147
112 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,53 %, 10 déc. 2031	107 929	107 722
41 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,54 %, 3 févr. 2025	41 434	40 994
111 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	114 025	110 376
57 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,71 %, 11 août 2026	57 652	57 181
220 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028	226 601	222 345
71 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	70 994	71 991
140 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,49 %, 10 déc. 2051	146 787	125 818
170 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049	180 564	154 601
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050	89 164	74 352
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	83 515	75 409
110 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	114 104	104 591
158 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048	168 312	148 481
113 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044	117 567	107 727
110 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,02 %, 12 janv. 2032	109 987	115 138
110 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,21 %, 12 janv. 2034	110 053	115 997
98 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,22 %, 28 juin 2033	97 958	103 528
15 000	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	15 000	14 347
14 835	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	14 835	15 001
8 055	Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	8 055	8 671
79 027	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	95 744	88 583
61 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	62 083	58 892
13 000	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	13 000	13 174
20 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	19 985	27 831
36 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,27 %, 30 mars 2025	36 000	36 055

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
27 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,73 %, 30 mars 2027	27 000	27 543
329 000	PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	323 646	319 255
248 000	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	246 683	236 075
274 000	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	271 171	258 584
178 000	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	177 470	167 372
258 000	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	257 595	257 870
326 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	326 186	333 410
473 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	469 729	488 027
85 000	PSP Capital Inc., 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2055	84 565	85 210
166 000	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	165 857	175 125
15 000	PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	15 000	14 286
102 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	101 921	97 544
68 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	69 522	65 970
61 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	60 802	61 094
57 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	57 037	57 015
88 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,36 %, 10 mars 2027	88 000	85 672
90 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,83 %, 8 nov. 2028	90 000	86 137
77 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,62 %, 3 oct. 2031	77 000	77 219
47 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2029	46 999	47 837
80 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 5,47 %, 1 ^{er} mars 2030	80 439	83 940
78 000	Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	80 528	73 107
141 000	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	143 189	137 548
108 000	Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	104 923	104 761
300 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	331 649	300 384
158 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	157 828	157 147
38 000	Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	38 522	38 164
221 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	219 531	219 924
77 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	81 137	67 191
79 000	Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	78 779	80 526
397 000	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	400 085	397 820
134 000	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	134 154	135 538
115 000	Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	114 922	124 578
180 000	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	190 633	197 737

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
188 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	222 908	206 050
47 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	52 784	54 005
77 000	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	91 522	88 933
262 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	310 410	304 322
264 000	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	264 000	258 359
245 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	245 000	231 088
218 000	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	216 740	206 795
356 000	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	355 247	346 715
458 000	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	465 306	448 091
201 000	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	200 956	197 760
457 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	456 395	456 893
386 000	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 17 oct. 2030	387 402	389 560
285 000	Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	285 000	290 398
238 000	Banque Royale du Canada, 4,46 %, 17 oct. 2035	239 110	241 954
316 000	Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	316 000	324 762
494 000	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2028	490 018	510 254
342 000	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	342 000	352 821
139 000	Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034	138 997	143 082
212 000	Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} févr. 2033	212 000	218 955
286 000	Banque Royale du Canada, 5,10 %, 3 avr. 2034	286 000	297 320
175 000	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	175 000	186 936
328 000	Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	330 371	338 412
250 000	Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	249 625	256 786
57 669	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2037	64 075	62 100
39 000	Ryerson University, 3,54 %, 4 mai 2061	39 000	30 914
14 000	Ryerson University, 3,77 %, 11 oct. 2057	14 000	11 510
49 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	49 000	47 838
49 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	49 000	44 634
70 000	Saputo inc., 1,42 %, 19 juin 2026	66 240	68 105
142 000	Saputo inc., 2,24 %, 16 juin 2027	141 654	137 848
55 000	Saputo inc., 2,30 %, 22 juin 2028	55 000	52 682
78 000	Saputo inc., 3,60 %, 14 août 2025	78 000	78 043
100 000	Saputo inc., 5,49 %, 20 nov. 2030	103 626	107 274

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
20 010	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership, 2,63 %, 31 oct. 2030	20 009	19 044
26 934	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	30 840	26 491
16 921	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,11 %, 31 janv. 2045	16 921	15 801
10 000	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,16 %, 31 juill. 2049	10 000	8 740
27 000	Sienna Senior Living Inc., 2,82 %, 31 mars 2027	26 988	26 385
36 000	Sienna Senior Living Inc., 3,45 %, 27 févr. 2026	35 996	35 891
19 000	Sinai Health System, 3,53 %, 9 juin 2056	19 000	15 543
75 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025	75 000	73 767
63 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028	63 000	58 721
73 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027	70 764	71 869
23 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026	23 031	22 927
67 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029	67 000	64 596
20 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	20 082	19 992
72 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030	73 680	68 713
40 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027	40 000	39 822
83 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 5,16 %, 1 ^{er} août 2030	83 000	85 872
41 811	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	50 466	48 165
40 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 oct. 2035	42 593	42 142
5 000	Sobeys Inc., 6,64 %, 7 juin 2040	4 997	5 601
12 243	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	12 243	11 183
60 000	South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd., 4,32 %, 1 ^{er} févr. 2030	59 999	60 804
100 000	South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd., 4,62 %, 1 ^{er} févr. 2032	99 889	101 346
51 000	South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd., 4,93 %, 1 ^{er} févr. 2035	50 998	51 846
55 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	55 000	50 251
28 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	27 941	20 307

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
25 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	24 891	24 995
35 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	38 534	28 253
58 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	57 916	58 290
8 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	8 184	7 285
45 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	44 875	42 947
65 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	82 783	64 843
18 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	17 983	18 452
54 093	SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	54 093	50 267
20 000	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	20 000	16 999
68 000	Stantec Inc., 2,05 %, 8 oct. 2027	68 000	65 313
64 000	Stella Jones Inc., 4,31 %, 1 ^{er} oct. 2031	64 000	64 024
22 000	Sun Life, compagnie d'assurance-vie, 6,30 %, 15 mai 2028	27 581	23 687
161 000	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 ^{er} oct. 2035	160 870	145 625
96 000	Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031	95 960	94 268
184 000	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	186 255	180 010
221 000	Financière Sun Life inc., 2,80 %, 21 nov. 2033	222 397	213 549
85 000	Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036	85 000	80 078
124 000	Financière Sun Life inc., 4,78 %, 10 août 2034	123 970	128 670
121 000	Financière Sun Life inc., 5,12 %, 15 mai 2036	121 000	127 660
70 000	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	70 968	75 204
71 000	Financière Sun Life inc., 5,50 %, 4 juill. 2035	70 927	76 113
25 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,09 %, 30 juin 2052	30 468	28 495
121 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	119 241	104 370
68 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	71 337	62 922
260 000	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	259 652	264 608
78 000	Sysco Canada, Inc., 3,65 %, 25 avr. 2025	77 970	78 018
15 000	TELUS Communications Inc., 8,80 %, 22 sept. 2025	22 137	15 540
87 000	TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	86 996	78 279

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
143 000	TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028	144 442	137 785
181 000	TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026	183 323	179 182
143 000	TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031	144 625	131 374
125 000	TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	126 801	120 363
203 000	TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029	215 433	198 797
78 000	TELUS Corporation, 3,63 %, 1 ^{er} mars 2028	77 505	77 941
95 000	TELUS Corporation, 3,75 %, 10 mars 2026	95 660	95 314
157 000	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050	160 951	129 775
24 000	TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051	24 334	20 271
130 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043	128 155	117 954
112 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046	115 115	100 796
80 000	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048	88 007	74 747
64 000	TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045	65 108	60 527
130 000	TELUS Corporation, 4,80 %, 15 déc. 2028	129 952	134 644
185 000	TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	191 653	177 416
100 000	TELUS Corporation, 4,95 %, 18 févr. 2031	100 533	103 998
100 000	TELUS Corporation, 4,95 %, 28 mars 2033	99 747	103 301
64 000	TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	63 724	66 894
100 000	TELUS Corporation, 5,10 %, 15 févr. 2034	100 246	104 212
88 000	TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043	97 500	87 591
186 000	TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	185 392	196 092
95 000	TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	94 632	101 302
101 000	TELUS Corporation, 5,75 %, 8 sept. 2033	100 780	109 694
70 000	TELUS Corporation, 5,95 %, 8 sept. 2053	74 859	77 711
82 000	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025	82 000	81 922
73 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 févr. 2029	73 000	71 039
55 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	58 322	54 539
50 000	Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	53 159	51 354
22 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,02 %, 24 sept. 2031	22 000	21 298
30 000	The Hospital for Sick Children, 3,42 %, 7 déc. 2057	30 000	24 060

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
15 000	The Hospital for Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	15 000	16 310
50 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035	50 000	45 246
467 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 déc. 2025	457 547	458 257
370 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	370 000	352 948
277 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	275 945	262 494
306 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	300 654	298 930
313 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	319 041	309 096
290 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,00 %, 31 oct. 2030	290 540	292 289
517 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	509 362	525 238
213 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	213 000	214 937
126 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,42 %, 31 oct. 2035	126 000	127 268
400 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,48 %, 18 janv. 2028	387 556	410 422
400 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,52 %, 29 janv. 2027	401 704	410 105
358 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	358 000	370 900
295 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	326 002	299 043
235 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,18 %, 9 avr. 2034	235 000	244 672
354 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21 oct. 2027	357 440	370 953
239 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	239 000	245 877
237 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	237 000	251 567
10 000	The University of Western Ontario, 3,39 %, 4 déc. 2057	10 000	7 608
12 000	The University of Western Ontario, 4,80 %, 24 mai 2047	12 318	12 064
10 250	THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	10 250	9 803
87 000	Groupe TMX Limitée, 2,02 %, 12 févr. 2031	87 000	78 925
28 000	Groupe TMX Limitée, 3,78 %, 5 juin 2028	28 000	28 235
100 000	Groupe TMX Limitée, 4,97 %, 16 févr. 2034	101 212	105 721
73 000	Industries Toromont Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	73 000	73 572
53 000	Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030	52 917	47 229
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029	41 472	38 143
52 000	Toronto Hydro Corporation, 2,47 %, 20 oct. 2031	51 986	48 075
41 000	Toronto Hydro Corporation, 2,52 %, 25 août 2026	40 993	40 550
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049	43 588	30 993

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
67 000	Toronto Hydro Corporation, 3,27 %, 18 oct. 2051	69 445	54 187
56 000	Toronto Hydro Corporation, 3,49 %, 28 févr. 2048	55 821	47 814
27 000	Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045	26 917	23 554
17 000	Toronto Hydro Corporation, 3,96 %, 9 avr. 2063	16 982	15 267
56 000	Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044	57 792	52 973
40 000	Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	51 880	44 532
50 000	Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	50 000	47 817
33 000	Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12 févr. 2029	33 000	31 487
45 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	44 985	43 923
41 000	Toyota Credit Canada Inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	40 986	40 924
150 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,55 %, 4 oct. 2027	149 328	150 194
108 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,73 %, 2 oct. 2029	107 985	108 032
71 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,44 %, 27 juin 2029	71 000	73 197
81 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,46 %, 19 mars 2029	80 975	83 476
15 000	TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	15 571	16 019
12 000	TransAlta Corporation, 7,30 %, 22 oct. 2029	13 111	12 901
129 000	TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 9 juin 2031	124 169	121 938
133 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	133 898	128 926
196 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,30 %, 17 juill. 2025	200 628	195 797
128 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,39 %, 15 mars 2028	127 421	127 101
401 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	424 034	402 658
78 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,18 %, 3 juill. 2048	80 044	68 710
201 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 16 sept. 2047	208 827	181 489
215 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	218 253	193 480
92 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 12 mai 2026	91 977	92 953
157 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 6 juin 2046	158 328	142 617
191 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	192 887	180 250
232 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,28 %, 15 juill. 2030	231 907	246 401
124 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,33 %, 12 mai 2032	123 981	132 588
25 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,28 %, 26 mai 2028	32 385	26 599
25 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,50 %, 9 déc. 2030	31 842	27 154

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
86 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	138 061	111 816
10 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,23 %, 16 janv. 2031	13 601	11 632
150 000	TransCanada Trust, 4,20 %, 4 mars 2081	150 000	141 297
270 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	275 862	268 203
46 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	46 000	44 885
38 134	TransEd Partners General Partnership, 3,95 %, 30 sept. 2050	35 271	33 500
6 427	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	6 428	6 708
37 000	TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	36 998	36 791
44 000	TriSummit Utilities Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	43 968	44 338
15 000	Unity Health Toronto, 3,31 %, 1 ^{er} juin 2061	15 000	11 596
22 000	Université d'Ottawa, 2,64 %, 13 févr. 2060	22 000	13 981
11 000	Université d'Ottawa, 3,26 %, 12 oct. 2056	11 000	8 380
13 000	Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	12 984	12 231
10 000	University of Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	10 564	10 764
35 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	35 000	31 609
82 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	80 221	61 368
72 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,87 %, 18 oct. 2049	71 316	55 030
35 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	35 000	30 765
29 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,86 %, 10 nov. 2045	29 000	26 538
25 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 7,43 %, 7 déc. 2026	32 875	26 793
76 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 2,17 %, 23 juin 2025	76 000	75 560
83 000	Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027	82 825	81 160
86 000	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031	85 702	80 240
89 000	Ventas Canada Finance Limited, 5,10 %, 5 mars 2029	88 926	92 716
100 000	Veren Inc., 4,97 %, 21 juin 2029	103 382	103 179
100 000	Vidéotron Itée, 3,13 %, 15 janv. 2031	93 500	94 092
150 000	Vidéotron Itée, 3,63 %, 15 juin 2028	144 282	149 060
150 000	Vidéotron Itée, 4,50 %, 15 janv. 2030	147 897	151 957

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
100 000	Vidéotron Itée, 4,65 %, 15 juill. 2029	100 000	102 546
57 000	Crédit VW Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	56 880	56 229
100 000	Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	94 146	97 816
73 000	Crédit VW Canada Inc., 4,42 %, 20 août 2029	72 996	73 619
100 000	Crédit VW Canada Inc., 5,73 %, 20 sept. 2028	105 337	105 669
90 000	Waste Management of Canada Corporation, 2,60 %, 23 sept. 2026	90 446	88 882
71 000	Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc., 2025	71 581	71 146
29 000	Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	32 713	28 563
25 000	Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	34 515	28 526
25 000	Westcoast Energy Inc., 8,85 %, 21 juill. 2025	34 515	25 641
5 000	Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	5 000	4 299
25 000	Windsor Regional Hospital, 2,71 %, 18 nov. 2060	25 000	16 934
29 000	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	29 000	24 171
8 136	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 6,10 %, 20 nov. 2040	10 022	8 810
89 000	Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	89 000	85 620
72 000	Groupe WSP Global Inc., 4,12 %, 12 sept. 2029	72 000	72 708
72 000	Groupe WSP Global Inc., 4,75 %, 12 sept. 2034	72 000	72 928
8 000	York University, 4,46 %, 26 févr. 2054	8 000	7 560
4 000	Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	3 973	4 270
		102 611 228	99 791 855
	Total des titres à revenu fixe (25,0 % de l'actif net)	403 845 118	384 691 931
	Total des placements (99,6 % de l'actif net)	1 048 849 160	1 531 455 084
	Autres actifs, moins les passifs courants (0,4 % de l'actif net)		5 614 385
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») (100,0 % de l'actif net)		1 537 069 469

Notes annexes

1. Structure du Fonds

Le Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (le « Fonds ») est une fiducie de fonds communs 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 à revenu fixe et dans des titres de participation d'après une répartition ciblée entre quatre types de placement distincts selon les proportions suivantes : obligations canadiennes (25 %), titres de participation canadiens (25 %), titres de participation américains (25 %) et titres de participation internationaux (25 %). Chacun de ces quatre types de placement cherche à reproduire, le plus fidèlement possible, le rendement d'un indice de titres reconnu : la composante des obligations canadiennes cherche à reproduire l'indice obligataire universel FTSE Canada; 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 participation internationaux cherche à reproduire l'indice Morgan Stanley Capital International (« MSCI ») Europe, Australasie et Extrême-Orient (« EAEO »). Le Fonds a été créé le 10 janvier 2008.

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. 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 aux 31 décembre 2024 et 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 exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023. L'inventaire du portefeuille du Fonds est arrêté au 31 décembre 2024. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les période(s) de présentation de l'information décrite(s) ci-dessus. La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 6 mars 2025.

2. Résumé des informations significatives sur les méthodes comptables

Les informations significatives sur les méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à la période présentée.

a) Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité.

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.

b) 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 ».

Notes annexes

c) 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 2f.

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.

d) Décomptabilisation des instruments financiers

Actifs financiers

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés à ces actifs ont expiré ou que 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.

e) 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 des Fonds comportent une obligation contractuelle de distribuer tout revenu net et tout gain en capital net réalisé chaque année en décembre en trésorerie (à la demande du porteur de parts). Elles répondent par conséquent aux critères de classement dans les passifs financiers. Les parts rachetables sont rachetables au gré des porteurs de parts et sont classées comme des passifs financiers. Les porteurs peuvent demander le rachat de leurs parts en tout temps contre un montant de trésorerie égal à la quote-part correspondante de l'actif net du Fonds. Les parts rachetables sont comptabilisées au montant du rachat qui serait payable au porteur qui en demanderait le rachat à la date de clôture de l'état de la situation financière.

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

En vertu du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, le Fonds est tenu de calculer quotidiennement sa valeur liquidative aux fins des

Notes annexes

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.

f) Opérations sur instruments dérivés

Les lois canadiennes en matière de 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.

g) 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.

h) 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 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.

i) 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.
- Les obligations et les titres semblables sont évalués en fonction de leur cours de clôture obtenu auprès de courtiers en valeurs mobilières reconnus.

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.

Notes annexes

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.

j) 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 et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ni les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

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

k) 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.

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

L'« augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part » est présentée dans l'état du résultat global et correspond à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de l'exercice divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice.

m) Trésorerie et découvert bancaire

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

n) Opération 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.

3. Jugements et estimations comptables importants

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

Notes annexes

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.

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.

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.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance des titres à revenu fixe.

	0 à 1 an	1 à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
31 décembre 2024					
Obligations	6 548 830 \$	73 627 514 \$	68 599 905 \$	235 915 682 \$	384 691 931 \$
	6 548 830 \$	73 627 514 \$	68 599 905 \$	235 915 682 \$	384 691 931 \$
31 décembre 2023					
Obligations	5 670 173 \$	69 601 485 \$	60 600 779 \$	201 883 774 \$	337 756 211 \$
	5 670 173 \$	69 601 485 \$	60 600 779 \$	201 883 774 \$	337 756 211 \$

Au 31 décembre 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 28 968 794 \$ (24 841 093 \$ au 31 décembre 2023) ou 1,88 % (1,80 % au 31 décembre 2023) du total de l'actif net. La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée en fonction de la durée moyenne pondérée du portefeuille d'obligations. Dans les faits, le résultat réel de négociation des titres peut différer, et l'écart peut être important.

ii) Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés en une devise autre que le dollar canadien.

Notes annexes

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 31 décembre 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.

31 décembre 2024 Devises	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	29 426 656	1,91 %	2 942 666
Livre sterling	56 161 400	3,65 %	5 616 140
Couronne danoise	11 117 868	0,72 %	1 111 787
Dollar de Hong Kong	115 787 667	7,53 %	11 578 767
Shekel israélien	8 494 975	0,55 %	849 498
Yen japonais	3 302 458	0,21 %	330 246
Dollar néo-zélandais	104 596 121	6,80 %	10 459 612
Couronne norvégienne	1 164 771	0,08 %	116 477
Zloty polonais	3 055 061	0,20 %	305 506
Dollar de Singapour	1 462 922	0,10 %	146 292
Couronne suédoise	5 785 301	0,38 %	578 530
Dollar de Hong Kong	14 444 125	0,94 %	1 444 413
Franc suisse	32 350 989	2,10 %	3 235 099
Dollar américain	384 452 764	25,03 %	38 445 275
Total	771 603 078	50,20 %	77 160 308

31 décembre 2023 Devises	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	26 112 927	1,89 %	2 611 293
Livre sterling	50 150 147	3,63 %	5 015 015
Couronne danoise	11 488 064	0,83 %	1 148 806
Euro	114 014 280	8,24 %	11 401 428
Dollar de Hong Kong	7 211 701	0,52 %	721 170
Shekel israélien	1 423 380	0,10 %	142 338
Yen japonais	76 747 186	5,55 %	7 674 718
Dollar néo-zélandais	736 040	0,05 %	73 604
Couronne norvégienne	2 306 586	0,17 %	230 659
Dollar de Singapour	4 329 336	0,31 %	432 934
Couronne suédoise	11 871 478	0,86 %	1 187 148
Franc suisse	34 184 279	2,48 %	3 418 428
Dollar américain	354 572 954	25,63 %	35 457 295
Total	695 148 358	50,26 %	69 514 836

iii) 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 en titres de capitaux propres du Fonds est assujéti au risque de 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 31 décembre 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. La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future et, par conséquent, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Notes annexes

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Indice de référence	Incidence sur l'actif net (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
Indice S&P/TSX 60	38 299 076	34 533 318
Indice S&P 500	37 661 574	35 096 662
Indice Morgan Stanley Capital International EAEO / indice Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD NTR*	38 078 278	33 898 166
	114 038 928	103 528 146

* À compter du 1^{er} novembre 2024, l'indice Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD NTR a remplacé l'indice Morgan Stanley Capital International EAEO.

Au 31 décembre 2024, 74,61 % de l'actif net du Fonds (75,29 % au 31 décembre 2023) était négocié sur des bourses mondiales.

b) 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. L'exposition du Fonds au risque de crédit est liée principalement aux placements du Fonds dans des titres à revenu fixe composant l'indice des obligations universelles FTSE Canada et à sa participation à des opérations de prêt de titres. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit du Fonds. Les notations de crédit proviennent de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services. Le Fonds détient, en vertu du programme de prêt de titres, des garanties équivalant à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les garanties détenues sont ajustées quotidiennement afin de tenir compte des variations de la juste valeur tant pour les titres prêtés que pour les titres détenus en garantie.

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, les titres de créance par notation de crédit se présentaient comme suit :

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Titres de créance par notation de crédit	% du total des titres de créance	% du total des titres de créance
AAA/Aaa	44 %	40 %
AA/Aa	32 %	34 %
A/A	14 %	16 %

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Titres de créance par notation de crédit	% du total des titres de créance	% du total des titres de créance
BBB/Bbb	10 %	10 %
Total	100 %	100 %

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.

c) 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.

d) 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.

Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Notes annexes

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

Aux	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Pays d'émission	% de l'actif net	% de l'actif net
Canada	49,8	49,6
États-Unis	23,9	24,7
Australie	1,7	1,8
Autriche	0,1	0,0
Belgique	0,2	0,2
Bermudes	0,3	0,3
Îles Caimans	0,2	0,1
Danemark	0,7	0,8
Finlande	0,2	0,3
France	2,2	2,7
Allemagne	2,1	2,1
Hong Kong	0,4	0,4
Irlande	0,7	0,8
Israël	0,3	0,2
Italie	0,6	0,5
Japon	6,4	5,5
Jersey	0,1	0,1
Pays-Bas	1,5	1,6
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Norvège	0,2	0,2
Pologne	0,1	—
Singapour	0,4	0,3
Espagne	0,7	0,6
Suède	0,8	0,8
Suisse	2,3	2,6
Royaume-Uni	3,6	3,4
Total des placements	99,6	99,7

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

Aux	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Groupement sectoriel	% de l'actif net	% de l'actif net
Titres de participation		
Services de communication	4,1	4,0
Consommation discrétionnaire	6,5	6,8
Consommation de base	4,6	4,9
Énergie	6,0	6,5
Finance	18,0	17,6
Soins de santé	5,5	6,4
Industrie	9,3	9,4
Technologies de l'information	13,0	12,6
Matériaux	4,3	4,6
Immobilier	1,2	0,7
Services aux collectivités	2,1	1,8
Titres à revenu fixe		
Titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement fédéral canadien	10,0	8,9
Titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien	8,2	8,3
Titres à revenu fixe émis ou garantis par une administration municipale canadienne	0,3	0,4
Autres titres à revenu fixe	6,5	6,8
Total des placements	99,6	99,7

Notes annexes

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 :

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	1 146 763 153	—	—	1 146 763 153
Titres à revenu fixe	—	384 691 931	—	384 691 931
Total des placements	1 146 763 153	384 691 931	—	1 531 455 084

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	1 041 425 472	—	—	1 041 425 472
Titres à revenu fixe	—	337 756 211	—	337 756 211
Total des placements	1 041 425 472	337 756 211	—	1 379 181 683

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 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 31 décembre 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. La date de clôture de l'année d'imposition du Fonds est le 15 décembre 2024.

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.

Au 31 décembre 2024, 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.

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

Nombre de parts	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Solde, à l'ouverture de l'exercice	71 735 122	76 241 816
Parts émises	7 084 343	5 922 787
Parts réinvesties	1 038 240	1 149 659
Parts rachetées	(10 822 232)	(11 579 140)
Solde, à la clôture de l'exercice	69 035 473	71 735 122

Les objectifs du Fonds sont de gérer le capital de manière à préserver sa capacité d'assurer la continuité

Notes annexes

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. 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 exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, aucune tranche des commissions de courtage ne se rapportait à des accords de paiement indirects.

9. Opérations entre parties liées

a) 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 ».

b) 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.

10. 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.

11. Honoraires d'audit

Les honoraires payés ou à payer à KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l., à titre d'auditeur externe de tous les Fonds gérés par le gestionnaire, pour les exercices clos s'établissent comme suit :

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Honoraires d'audit	118 000	106 405
Honoraires pour services autres que d'audit	22 000	19 526
Total	140 000	125 931

12. Prêt de titres

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

Notes annexes

jour ouvrable suivant. La trésorerie donnée en garantie est investie en équivalents de trésorerie. Les titres prêtés continuent d'être inscrits à l'état de la situation financière au poste « Placements ». La garantie hors trésorerie donnée par l'emprunteur et l'obligation connexe des Fonds 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.

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



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
Bay Adelaide Centre
333, rue Bay, Bureau 4600
Toronto (Ontario) M5H 2S5
Canada
Téléphone 416-777-8500
Télécopieur 416-777-8818

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts et au fiduciaire du Portefeuille Tangerine – croissance équilibrée (« le Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023;
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des informations significatives sur les méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.



En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 20 mars 2025

