

États financiers annuels audités

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

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 – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



États de la situation financière

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements (notes 2c et 2i)	331 995 390 \$	370 680 305 \$
Trésorerie (note 2m)	1 045 813	259 634
Souscriptions à recevoir	96 692	110 172
Montant à recevoir pour la vente de titres	136 795	378 985
Revenu de placement à recevoir	1 710 937	1 779 350
Total de l'actif	334 985 627	373 208 446
Passif		
Montant à payer pour l'achat de titres	478 691	2 122
Rachats à payer	605 110	1 155 427
Charges à payer	304 061	337 931
Total du passif courant	1 387 862	1 495 480
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	333 597 765 \$	371 712 966 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 7)	23 187 435	27 512 898
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2e)	14,39 \$	13,51 \$

États du résultat global

Pour les exercices clos les

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Revenus		
Dividendes (note 2j)	2 790 123 \$	3 519 676 \$
Intérêts à distribuer (note 2j)	8 047 971	8 573 297
Gain net réalisé sur les placements	11 416 646	1 820 188
Variation de la plus-value latente sur les placements	10 665 549	22 587 866
Perte de change nette réalisée	(430)	(3 467)
Variation de la plus-value latente de change	3 856	1 143
Total des revenus	32 923 715	36 498 703
Charges		
Frais de gestion (note 9a)	2 794 298	3 145 754
Frais d'administration (note 9a)	523 931	589 829
Autres charges, y compris les impôts indirects (note 9a)	386 895	435 551
Frais du comité d'examen indépendant (note 9a)	2 492	8 301
Retenues d'impôts étrangers (note 6)	216 368	225 551
Coûts de transactions (note 2g)	9 626	5 041
Total des charges	3 933 610	4 410 027
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	28 990 105 \$	32 088 676 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2i)	1,16 \$	1,07 \$

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	371 712 966 \$	418 458 772 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	28 990 105	32 088 676
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(6 930 303)	(7 301 009)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 930 303)	(7 301 009)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	26 952 846	21 426 877
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 919 057	7 292 213
Rachat de parts rachetables	(94 046 906)	(100 252 563)
Diminution nette liée aux transactions sur parts rachetables	(60 175 003)	(71 533 473)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice	(38 115 201)	(46 745 806)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice	333 597 765 \$	371 712 966 \$

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	28 990 105 \$	32 088 676 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur les placements	(11 416 646)	(1 820 188)
Perte de change latente sur la trésorerie	24	405
Variation de la plus-value latente sur les placements	(10 665 549)	(22 587 866)
Produit de la vente et de l'échéance des placements*	141 222 121	167 227 322
Achats de placements*	(79 736 252)	(97 316 063)
Variation nette de l'actif et du passif sans effet sur la trésorerie	34 543	103 510
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	68 428 346	77 695 796
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit en trésorerie de l'émission de parts rachetables*	26 966 326	21 659 515
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11 246)	(9 409)
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(94 597 223)	(99 708 414)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(67 642 143)	(78 058 308)
Perte de change latente sur la trésorerie	(24)	(405)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de l'exercice	786 179	(362 917)
Trésorerie, à l'ouverture de l'exercice	259 634	622 551
Trésorerie, à la clôture de l'exercice	1 045 813 \$	259 634 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	8 080 985 \$	8 708 466 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	2 609 243 \$	3 314 909 \$

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

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (29,7 % de l'actif net)			
Australie (0,7 % de l'actif net)			
807	AGL Energy Limited	7 722	8 116
321	Ampol Limited	8 456	8 076
4 257	ANZ Group Holdings Limited	97 008	107 935
1 763	APA Group	12 574	10 933
798	Aristocrat Leisure Limited	16 519	48 481
282	ASX Limited	12 260	16 309
1 421	Atlas Arteria Limited	6 331	6 010
2 470	Aurizon Holdings Limited	7 623	7 135
7 098	BHP Group Limited	227 677	249 220
640	BlueScope Steel Limited	9 428	10 621
2 017	Brambles Limited	18 800	34 497
500	CAR Group Limited	13 113	15 988
626	Charter Hall Group	8 636	8 013
95	Cochlear Limited	9 855	24 483
1 884	Coles Group Limited	25 649	31 695
2 378	Commonwealth Bank of Australia	172 269	323 658
721	Computershare Limited	8 772	21 764
687	CSL Limited	115 976	172 168
1 554	Dexus	12 144	9 218
2 190	Endeavour Group Limited	13 304	8 192
2 631	Evolution Mining Limited	12 588	11 331
2 163	Fortescue Ltd.	22 565	34 913
2 672	Goodman Group	30 859	84 837
3 281	Insurance Australia Group Limited	15 813	24 733
1 246	Lynas Rare Earths Limited	8 646	7 079
511	Macquarie Group Limited	54 528	100 941
3 979	Medibank Private Limited	9 579	13 408
255	Mineral Resources Limited	10 637	7 783
5 630	Mirvac Group	8 138	9 404
4 370	National Australia Bank Limited	107 277	144 003
808	NEXTDC Limited	12 114	10 801
1 507	Northern Star Resources, Ltd.	19 805	20 805
690	Orica Limited	14 332	10 200
2 302	Origin Energy Limited	18 194	22 337
4 076	Pilbara Minerals Limited	17 245	7 986
68	Pro Medicus Limited	7 405	15 085
2 187	Qantas Airways Limited	14 714	17 430
2 177	QBE Insurance Group Limited	26 143	37 258
263	Ramsay Health Care Limited	12 569	8 090
70	REA Group Limited	4 890	14 488
451	Reece Limited	9 181	8 956
533	Rio Tinto Limited	43 164	55 769
4 728	Santos Limited	33 399	28 268
7 601	Scentre Group Limited	26 463	23 251
458	Seek Limited	7 413	9 175
277	SGH Limited	9 423	11 342
620	Sonic Healthcare Limited	10 358	14 883
6 242	South32 Limited	14 659	18 948
3 158	Stockland	11 703	13 515
1 748	Suncorp Group Limited	17 691	29 515
16 588	Telstra Group Limited	61 155	59 145
2 768	The GPT Group	11 130	10 774
3 212	The Lottery Corporation Limited	13 440	14 106
547	TPG Telecom Limited	2 257	2 184
4 297	Transurban Group	44 430	51 149

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 157	Treasury Wine Estates Ltd.	9 655	11 673
5 805	Vicinity Centres	11 833	10 869
327	Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	9 635	9 942
1 609	Wesfarmers Limited	64 182	102 243
4 893	Westpac Banking Corporation	114 052	140 489
1 102	Whitehaven Coal Limited	6 852	6 069
247	Wisetech Global Limited	8 999	26 296
2 727	Woodside Energy Group Ltd.	75 992	60 679
1 747	Woolworths Group Limited	52 228	47 374
500	Worley Limited	6 391	6 101
		1 907 842	2 498 139

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

96	Andritz AG	8 041	7 000
101	BAWAG Group AG	10 852	12 200
68	CA Immobilien Anlagen AG	2 392	2 361
455	Erste Group Bank AG	19 787	40 418
49	EVN AG	1 769	1 604
192	OMV AG	9 145	10 668
186	Raiffeisen Bank International AG	4 642	5 479
49	Verbund AG, cat. A	3 370	5 107
49	Vienna Insurance Group AG	2 117	2 213
140	Voestalpine AG	5 337	3 819
144	Wienerberger AG	6 036	5 732
		73 488	96 601

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

30	Ackermans & van Haaren NV	8 476	8 512
219	Ageas SA/NV	8 325	15 298
1 333	Anheuser-Busch InBev SA/NV	118 252	95 893
154	Azelis Group NV	4 249	4 342
51	Colruyt Group	3 311	2 751
32	D'leteren SA	6 317	7 659
42	Elia Group SA/NV	6 748	4 641
27	Financiere de Tubize SA	5 901	5 704
110	Groupe Bruxelles Lambert SA	11 957	10 811
349	KBC Group NV	22 679	38 629
22	Sofina SA	7 934	7 156
96	Solvay SA, cat. A	5 384	4 455
111	Syngro SA	14 613	11 681
166	UCB SA	15 134	47 363
242	Warehouses De Pauw Comm. VA	8 950	6 850
		248 230	271 745

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

6 000	Alibaba Health Information Technology Limited	4 228	3 689
172	Arch Capital Group Ltd.	13 490	22 844
5 400	Brookfield Infrastructure Partners LP	198 788	246 672
3 600	China Gas Holdings Limited	4 317	4 512
1 000	CK Infrastructure Holdings Limited	10 073	10 692
20	Everest Re Group, Ltd.	6 462	10 426
1 500	Hongkong Land Holdings Limited	12 072	9 593
206	Invesco Ltd.	4 884	5 179
300	Jardine Matheson Holdings Limited	19 714	17 658
208	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	10 996	7 697
		285 024	338 962

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Canada (10,1 % de l'actif net)			
5 844	Mines Agnico-Eagle Limitée	389 898	657 216
8 975	Algonquin Power & Utilities Corp.	152 872	57 260
9 059	Alimentation Couche-Tard Inc.	341 764	722 183
8 503	Banque de Montréal	761 059	1 186 594
20 364	Société aurifère Barrick	526 849	453 914
10 625	BCE Inc.	551 022	354 025
4 334	Brookfield Asset Management Ltd. cat. A	91 105	337 879
16 715	Brookfield Corporation, cat. A	554 954	1 380 993
3 729	CAE inc.	137 127	136 109
5 069	Corporation Cameco	108 655	374 650
1 956	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	99 058	83 384
11 009	Banque Canadienne Impériale de Commerce	545 316	1 001 048
6 449	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	605 460	941 361
24 596	Canadian Natural Resources Limited	435 820	1 091 570
10 878	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	678 871	1 132 182
611	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	68 252	92 395
1 727	CCL Industries Inc., cat. B	103 996	127 712
14 890	Cenovus Energy Inc.	258 107	324 453
2 375	CGI inc.	162 271	373 540
230	Constellation Software Inc.	249 355	1 022 329
325	Constellation Software Inc., bons de souscription (échéance 31 mars 2040)	—	—
3 268	Dollarama inc.	138 864	458 435
3 426	Emera Incorporated	174 166	184 079
25 387	Enbridge Inc.	1 169 522	1 548 861
7 904	First Quantum Minerals Ltd.	120 599	146 461
486	FirstService Corporation	114 236	126 550
5 792	Fortis Inc.	273 954	345 956
2 242	Franco-Nevada Corporation	261 966	378 719
626	George Weston limitée	60 361	139 936
1 680	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	47 492	113 652
3 716	Hydro One Limited	122 231	164 507
1 898	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	75 359	168 144
2 078	Intact Corporation financière	390 075	543 875
14 378	Kinross Gold Corporation	121 032	191 946
1 658	Les Compagnies Loblaw Limitée	97 595	313 644
3 160	Magna International Inc.	171 248	189 853
20 416	Société Financière Manuvie	395 972	901 571
2 365	Metro inc.	99 964	213 205
3 968	Banque Nationale du Canada	220 085	519 967
5 747	Nutrien Ltd.	397 437	369 647
3 110	Open Text Corporation	148 934	126 515
6 762	Pembina Pipeline Corporation	257 751	359 130
6 333	Power Corporation du Canada	186 294	283 972
3 770	Restaurant Brands International Inc.	246 628	353 211
4 457	Rogers Communications Inc., cat. B	229 738	196 955
16 495	Banque Royale du Canada	1 455 526	2 858 913
2 879	Saputo inc.	89 748	71 946

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
14 137	Shopify Inc., cat. A	915 454	2 162 820
6 710	Financière Sun Life inc.	292 109	572 699
14 649	Suncor Énergie Inc.	486 860	751 640
12 095	Corporation TC Énergie	598 135	810 244
5 273	Ressources Teck Limitée, cat. B, à vote subalterne	142 881	307 310
17 373	TELUS Corporation	380 766	338 600
14 504	La Banque de Nouvelle-Écosse	899 411	1 119 564
20 378	La Banque Toronto-Dominion	1 226 559	1 559 528
1 572	Thomson Reuters Corporation	114 776	362 849
4 085	Tourmaline Oil Corp.	314 590	271 734
3 007	Waste Connections, Inc.	334 307	741 526
5 285	Wheaton Precious Metals Corp.	203 811	427 609
1 518	Groupe WSP Global Inc.	258 769	383 993
		20 057 016	32 930 563

Îles Caïmans (0,1 % de l'actif net)

2 300	Budweiser Brewing Company APAC Limited	3 344	3 190
4 000	China Mengniu Dairy Company Limited	12 479	12 834
2 400	Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	3 167	2 991
2 579	CK Asset Holdings Limited	23 576	15 233
3 736	CK Hutchison Holdings Limited	57 122	28 796
3 600	ESR Group Limited	6 816	7 972
100	Futu Holdings Limited, CAAE	8 901	11 504
8 000	Geely Automobile Holdings Limited	19 594	21 953
3 241	Grab Holdings Limited, cat. A	19 325	22 001
3 200	Sands China Ltd.	12 103	12 362
531	Sea Limited, CAAE	106 567	81 027
13 000	Sino Biopharmaceutical Limited	8 234	7 703
12 218	WH Group Limited	12 126	13 624
2 000	Wharf Real Estate Investment Company Limited	13 794	7 355
2 000	Xinyi Glass Holdings Limited	3 163	2 924
		310 311	251 469

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

192	Frontline PLC	5 141	3 803
-----	---------------	-------	-------

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

4	A.P. Moller – Mærsk A/S, cat. A	9 876	9 237
3	A.P. Moller – Mærsk A/S, cat. B	6 561	7 143
131	Carlsberg AS, cat. B	17 110	18 042
179	Coloplast A/S, série B	22 032	28 179
938	Danske Bank A/S	23 394	38 155
278	DSV A/S	45 298	84 621
91	Genmab AS	27 092	27 263
4 460	Novo Nordisk A/S, cat. B	166 845	551 883
505	Novonesis (Novozymes), série B	27 214	40 974
263	Orsted A/S	28 071	17 087
112	Pandora A/S	11 496	29 454
456	Tryg A/S	13 280	13 824
1 356	Vestas Wind Systems AS	31 999	26 704
		430 268	892 566

Îles Féroé (0,0 % de l'actif net)

67	Bakkafrost PF	5 592	5 380
----	---------------	-------	-------

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Finlande (0,1 % de l'actif net)			
204	Elisa OYJ, série A	9 079	12 689
584	Fortum OYJ	14 871	11 754
140	Huhtamaki OYJ	7 636	7 120
335	Kesko OYJ, cat. B	11 425	9 077
454	KONE OYJ, série B	25 246	31 741
907	Metso OYJ	13 194	12 220
604	Neste OYJ	22 208	10 964
7 283	Nokia OYJ	53 715	46 259
4 513	Nordea Bank Abp	50 928	70 708
132	Orion OYJ, série B	3 860	8 406
681	Sampo OYJ, série A	32 064	40 036
809	Stora Enso OYJ, série R	10 960	11 773
771	UPM-Kymmene OYJ	22 748	30 489
714	Wartsila OYJ Abp	10 786	18 160
		288 720	321 396

France (0,9 % de l'actif net)

38	Aéroports de Paris SA	5 121	6 283
799	Air Liquide SA	103 949	185 719
2 379	AXA SA	67 376	121 610
1 405	BNP Paribas SA	91 283	123 711
880	Bolloré SE	6 382	7 763
267	Bouygues SA	11 718	11 333
227	Capgemini SE	30 439	53 238
654	Compagnie de Saint-Gobain SA	36 766	82 767
954	Compagnie Générale des Établissements Michelin	28 596	45 038
1 303	Crédit Agricole SA	18 982	25 792
867	Danone SA	68 043	83 870
947	Dassault Systèmes SE	29 417	47 060
2 437	Engie SA	52 174	55 541
413	EssilorLuxottica SA	68 090	144 287
46	Hermès International	48 132	157 784
97	Kering	45 605	34 178
348	Legrand SA	32 557	48 419
317	L'Oréal SA	96 336	160 908
367	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	172 164	345 019
2 553	Orange SA	42 944	36 484
277	Pernod Ricard SA	50 165	44 541
503	Safran SA	70 983	157 974
1 572	Sanofi	169 935	218 559
38	Sartorius Stedim Biotech SA	8 263	10 654
768	Schneider Electric SE	99 976	272 946
1 040	Société Générale SA	38 324	41 865
122	Thales SA	13 551	25 026
3 141	TotalEnergies SE	176 489	250 941
685	VINCI SA	74 037	101 074
		1 757 797	2 900 384

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

238	adidas AG	53 100	84 028
559	Allianz SE, actions nominatives	122 920	246 283
1 280	BASF SE	107 763	80 923
1 421	Bayer AG, actions nominatives	132 062	40 863
424	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	42 808	49 878

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
73	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	5 703	7 872
135	Beiersdorf AG	14 597	24 921
100	BioNTech SE, CAAE	15 766	16 388
158	Continental AG	25 529	15 255
747	Daimler Truck Holding AG	30 340	40 992
2 637	Deutsche Bank AG, actions nominatives	57 835	65 339
261	Deutsche Boerse AG	40 188	86 466
1 378	Deutsche Post AG, actions nominatives	57 706	69 743
4 607	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	99 652	198 224
155	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG, priv.	17 999	13 480
3 187	E.ON SE	54 469	53 352
264	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	23 394	17 282
598	Fresenius SE & Co. KGaA	34 372	29 863
85	Hannover Rueck SE	8 513	30 556
9	Hapag-Lloyd AG	2 204	2 056
179	Heidelberg Materials AG	14 129	31 794
126	Henkel AG & Co. KGaA	11 069	13 954
229	Henkel AG & Co. KGaA, priv.	24 235	28 900
1 823	Infineon Technologies AG	45 952	85 131
102	Knorr-Bremse AG	15 335	10 687
1 069	Mercedes-Benz Group AG, actions nominatives	80 075	85 653
187	Merck KGaA	26 022	38 955
75	MTU Aero Engines AG	17 854	35 956
191	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, actions nominatives	53 070	138 128
230	Porsche Automobil Holding SE, actions privilégiées sans droit de vote	16 011	12 443
62	Rheinmetall AG	17 164	56 740
1 074	RWE AG, cat. A	48 715	46 105
1 458	SAP SE	186 693	513 007
33	Sartorius AG, actions privilégiées sans droit de vote	10 603	10 575
1 055	Siemens AG, actions nominatives	152 968	296 201
371	Siemens Healthineers AG	22 439	28 281
191	Symrise AG	19 890	29 196
77	Talanx AG	5 808	9 421
46	Volkswagen AG	6 338	6 276
262	Volkswagen AG, priv.	50 594	34 753
964	Vonovia SE	46 197	42 062
		1 818 081	2 727 982

Hong Kong (0,2 % de l'actif net)

15 531	AIA Group Limited	141 007	161 555
1 000	BYD Electronic (International) Company Limited	6 007	7 794
3 000	CLP Holdings Limited	33 921	36 271
12 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	12 373	10 514
3 000	Fosun International Limited	2 372	2 522
3 000	Galaxy Entertainment Group Limited	21 420	18 175
2 000	Hang Lung Properties Limited	2 345	2 307
1 100	Hang Seng Bank Limited	22 198	19 461

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 484	Henderson Land Development Company Limited	12 977	10 829
5 000	HKT Trust and HKT Limited	8 012	8 887
1 729	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	73 817	94 383
3 459	Link Real Estate Investment Trust	28 912	21 038
2 282	MTR Corporation Limited	11 411	11 450
2 000	Power Assets Holdings Limited	16 141	20 086
4 788	Sino Land Company Limited	6 897	6 945
1 943	Sun Hung Kai Properties Limited	31 773	26 856
500	Swire Pacific Limited, cat. A	5 494	6 525
2 500	Swire Pacific Limited, cat. B	5 206	5 184
1 400	Swire Properties Limited	3 976	4 106
2 000	Techtronic Industries Company Limited	18 302	37 912
13 668	The Hong Kong and China Gas Company Limited	19 394	15 715
1 000	The Wharf (Holdings) Limited	3 764	4 045
		487 719	532 560

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

3 000	HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited	2 833	2 944
-------	---	-------	-------

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

284	Accenture PLC, cat. A	50 528	143 688
2 532	AIB Group PLC	13 861	20 090
39	Allegion PLC	3 178	7 330
99	Aon PLC, cat. A	27 428	51 138
1 420	Bank of Ireland Group PLC	15 477	18 616
149	DCC PLC	17 915	13 770
181	Eaton Corporation PLC	18 262	86 391
100	Icon Public Limited Company	30 962	30 161
592	James Hardie Industries PLC, CDI	8 750	26 284
307	Johnson Controls International PLC	16 535	34 850
204	Kerry Group PLC, cat. A	19 908	28 276
211	Kingspan Group PLC	13 432	22 065
215	Linde Public Limited Company	47 099	129 458
588	Medtronic Public Limited Company	56 551	67 551
76	Pentair Public Limited Company	6 174	11 000
660	Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	40 720	41 376
97	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	5 552	12 041
226	Smurfit WestRock Public Limited Company	14 441	17 506
45	STERIS Public Limited Company	9 167	13 304
137	TE Connectivity Public Limited Company	11 082	28 170
100	Trane Technologies PLC	9 738	53 120
46	Willis Towers Watson PLC	10 332	20 723
		447 092	876 908

Île de Man (0,0 % de l'actif net)

915	Entain PLC	13 412	11 275
-----	------------	--------	--------

Israël (0,1 % de l'actif net)

110	Airport City Ltd.	2 516	2 543
302	Amot Investments Ltd.	2 137	2 455
47	Azrieli Group Ltd.	4 619	5 571
1 933	Bank Hapoalim BM	16 131	33 522

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 153	Bank Leumi Le-Israel BM	13 949	36 740
2 677	Bezeq – The Israeli Telecommunication Corporation Ltd.	4 787	5 482
21	Big Shopping Centers (2004) Ltd.	3 513	4 479
37	Camtek Ltd.	4 080	4 293
100	Cellebrite DI Ltd.	2 530	3 168
59	Check Point Software Technologies, Ltd.	14 779	15 842
68	CyberArk Software Ltd.	11 519	32 581
13	Delek Group, Ltd.	2 201	2 432
37	Elbit Systems, Ltd.	7 834	13 916
369	Energix Renewable Energies Ltd.	1 730	1 817
157	Enlight Renewable Energy Ltd.	3 481	3 900
13	Fattal Holdings 1998 Ltd.	2 681	2 678
70	First International Bank of Israel, Ltd.	4 338	4 952
168	Global-e Online Ltd.	9 008	13 175
146	Harel Insurance Investments & Financial Services, Ltd.	2 132	2 897
879	ICL Group Ltd.	6 810	6 240
1 748	Israel Discount Bank, Ltd., cat. A	10 156	17 170
34	Melisron Limited	3 769	4 339
788	Mivne Real Estate KD Ltd.	3 004	3 380
223	Mizrahi Tefahot Bank, Ltd.	6 480	13 849
39	monday.com Ltd.	9 125	13 206
95	NICE Ltd.	12 520	23 217
39	Nova Ltd.	10 202	10 928
162	OPC Energy Ltd.	1 879	1 898
206	Phoenix Financial Ltd.	3 328	4 317
98	Plus500 Ltd.	4 113	4 779
261	Shapir Engineering and Industry Ltd.	2 858	2 808
371	Shufersal, Ltd.	4 614	5 551
99	Strauss Group, Ltd.	2 687	2 680
1 589	Teva Pharmaceutical Industries Limited	74 758	50 338
7	The Israel Corporation, Ltd.	2 591	2 632
149	Tower Semiconductor, Ltd.	8 722	11 041
85	Wix.com, Ltd.	15 686	26 228
100	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	3 316	3 088
		300 583	400 132

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

2 093	A2A SPA	6 652	6 676
191	Amplifon SPA	10 234	7 046
1 461	Assicurazioni Generali SPA	32 281	59 359
273	Banca Mediolanum SPA	4 702	4 669
1 895	Banco BPM SPA	14 771	22 035
10 863	Enel SPA	81 113	111 713
3 073	Eni SPA	58 176	60 349
870	FinecoBank Banca Fineco SPA	12 870	21 857
489	Infrastrutture Wireless Italiane SPA	6 889	7 146
22 007	Intesa Sanpaolo SPA	67 022	126 547
564	Leonardo SPA	11 740	21 825
845	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SPA	11 356	17 701
309	Moncler SPA	19 031	23 596
595	Nexi SPA	12 679	4 768

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
339	Pirelli & C. SPA	2 578	2 773
602	Poste Italiana SPA	7 896	12 207
700	Prada SPA	7 474	7 796
389	Prysmian SPA	12 161	35 880
142	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SPA	8 571	10 696
2 734	Snam SPA	17 246	17 387
15 868	Telecom Italia SPA	15 167	5 825
8 112	Telecom Italia SPA, actions d'épargne	3 299	3 497
1 876	Terna – Rete Elettrica Nazionale SPA	13 137	21 300
2 251	UniCredit SPA	58 158	129 208
		495 203	741 856

Japon (2,5 % de l'actif net)

100	ABC-Mart, Inc.	2 742	2 902
700	Acom Co., Ltd.	2 508	2 440
1 100	Advantest Corporation	21 621	90 440
1 100	AEON Co., Ltd.	25 342	37 092
100	AEON Mall Co., Ltd.	1 853	1 855
300	AGC inc.	12 828	12 609
300	Air Water Inc.	5 300	5 214
700	Aisin Corporation	8 741	11 258
700	Ajinomoto Co., Inc.	14 293	41 013
300	Alfresa Holdings Corporation	6 071	5 912
400	Amada Co., Ltd.	5 553	5 556
600	ANA Holdings Inc.	16 813	15 662
2 100	Asahi Group Holdings, Ltd.	24 006	31 689
300	Asahi Intecc Co., Ltd.	6 774	7 004
1 900	Asahi Kasei Corporation	16 282	18 844
900	ASICS Corporation	18 375	25 231
2 450	Astellas Pharma Inc.	38 252	34 225
700	Azbil Corporation	7 693	7 728
800	Bandai Namco Holdings Inc.	7 145	27 411
200	Baycurrent Inc.	9 104	9 664
806	Bridgestone Corp.	29 189	39 017
300	Brother Industries, Ltd.	5 557	7 318
100	Calbee, Inc.	3 120	2 871
1 293	Canon Inc.	47 705	60 427
500	Capcom Co., Ltd.	9 053	15 694
1 280	Central Japan Railway Company	40 141	34 517
1 100	Chubu Electric Power Company, Incorporated	22 829	16 573
900	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	24 918	57 014
200	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	3 584	4 544
1 700	Concordia Financial Group, Ltd.	9 521	13 558
100	COSMOS Pharmaceutical Corporation	6 070	6 133
600	CyberAgent, Inc.	5 526	5 959
600	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	8 674	12 110
500	Daifuku Co., Ltd.	14 810	14 932
1 300	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	23 081	49 725
2 750	Daiichi Sankyo Company, Limited	59 811	108 842
374	Daikin Industries, Ltd.	73 687	63 091
100	Daito Trust Construction Co., Ltd.	14 029	16 012
900	Daiwa House Industry Co., Ltd.	24 861	39 694
3	Daiwa House REIT Investment Corporation	6 372	6 356

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 900	Daiwa Securities Group, Inc.	11 343	17 991
2 500	DENSO Corporation	32 614	49 945
300	Dentsu Group Inc.	13 514	10 550
85	DISCO Corporation	4 256	33 036
1 587	East Japan Railway Company	45 506	40 356
600	Ebara Corporation	12 906	13 225
400	Eisai Co., Ltd.	27 075	15 737
200	Electric Power Development Co., Ltd.	4 671	4 689
3 850	ENEOS Holdings, Inc.	22 219	28 809
1 300	FANUC Corporation	45 167	48 899
220	Fast Retailing Co., Ltd.	71 689	107 004
200	Fuji Electric Co., Ltd.	6 017	15 410
1 300	FUJIFILM Holdings Corporation	21 709	38 845
400	Fujikura, Ltd.	21 865	23 545
2 500	Fujitsu Limited	18 694	63 229
300	Fukuoka Financial Group, Inc.	9 799	10 835
6	GLP J-REIT	7 363	6 763
100	GMO Payment Gateway, Inc.	7 320	7 228
300	Hakuhodo Dy Holdings Incorporated	3 340	3 269
400	Hamamatsu Photonics KK	11 203	6 392
300	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	11 305	11 238
300	Haseko Corporation	5 086	5 551
100	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	2 304	3 180
6 335	Hitachi, Ltd.	69 892	224 199
6 613	Honda Motor Co., Ltd.	77 986	89 534
200	Hoshizaki Corporation	10 287	11 353
450	Hoya Corporation	51 040	80 514
600	Hulic Co., Ltd.	8 685	7 478
200	IBIDEN Co., Ltd.	10 026	8 590
1 325	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	9 577	12 450
200	IHI Corporation	15 109	16 788
200	Iida Group Holdings Co., Ltd.	4 067	4 327
1 200	INPEX Corporation	17 338	21 642
500	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	10 622	12 339
800	Isuzu Motors Limited	9 736	15 610
1 734	ITOCHU Corporation	40 589	122 895
300	J. Front Retailing Co., Ltd.	4 517	5 755
550	Japan Airlines Co., Ltd.	16 102	12 477
1 400	Japan Exchange Group, Inc.	8 841	22 403
9	Japan Metropolitan Fund Investment Corporation	7 692	7 422
600	Japan Post Bank Co., Ltd.	8 549	8 209
2 700	Japan Post Holdings Co., Ltd.	34 321	36 552
300	Japan Post Insurance Co., Ltd.	7 457	7 894
10	Japan Real Estate Investment Corporation	10 373	9 867
1 600	Japan Tobacco Inc.	48 803	59 255
822	JFE Holdings, Inc.	15 427	13 290
600	Kajima Corporation	7 131	15 672
200	Kansai Paint Co., Ltd.	4 576	4 118
700	Kao Corporation	47 819	40 739
200	Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	10 888	13 127
500	Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd.	5 083	10 316
2 100	KDDI Corporation	62 991	96 379
200	Keio Corporation	6 651	6 987
600	Keisei Electric Railway Co., Ltd.	5 821	7 729

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
100	Kewpie Corporation	3 304	3 057
249	Keyence Corporation	83 002	145 888
1 000	Kikkoman Corporation	13 398	15 931
300	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	9 757	9 041
1 100	Kirin Holdings Company, Limited	19 550	20 555
100	Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	5 200	5 684
200	Kobe Bussan Co., Ltd.	7 679	6 330
200	Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	2 899	3 373
300	Koito Manufacturing Co., Ltd.	5 471	5 452
200	Kokusai Electric Corporation	7 248	3 830
1 252	Komatsu, Ltd.	33 652	49 796
100	Konami Group Corporation	8 170	13 384
100	KOSE Corporation	6 548	6 530
1 555	Kubota Corporation	26 078	25 874
400	Kuraray Co., Ltd.	7 663	8 238
200	Kurita Water Industries Ltd.	10 381	10 024
2 000	Kyocera Corporation	32 878	28 546
400	Kyowa Kirin Co., Ltd.	8 596	8 645
600	Kyushu Electric Power Company, Incorporated	9 408	7 703
200	Kyushu Railway Company	7 345	6 987
100	Lasertec Corporation	16 209	13 619
400	LIXIL Corporation	6 574	6 285
4 000	LY Corporation	14 590	15 246
600	M3, Inc.	21 923	7 535
400	Makita Corporation	14 712	17 541
2 358	Marubeni Corporation	21 705	50 877
200	Marui Group Co., Ltd.	4 408	4 562
500	MatsukiyoCocokara & Co.	10 545	10 474
900	Mazda Motor Corporation	8 110	8 772
100	McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	4 411	5 651
1 200	Mebuki Financial Group, Inc.	6 346	6 981
200	Medipal Holdings Corporation	4 439	4 348
300	Meiji Holdings Co., Ltd.	12 121	8 781
500	Minebea Mitsumi Inc.	7 618	11 560
400	MISUMI Group Inc.	9 243	8 856
1 900	Mitsubishi Chemical Group Corporation	12 573	13 767
4 999	Mitsubishi Corporation	48 820	117 757
2 700	Mitsubishi Electric Corporation	35 775	65 892
1 600	Mitsubishi Estate Company, Limited	36 565	31 777
200	Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	4 922	5 111
1 400	Mitsubishi HC Capital Inc.	9 449	13 353
4 600	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	29 366	92 778
900	Mitsubishi Motors Corporation	3 789	4 334
16 517	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	107 806	278 910
4 000	Mitsui & Co., Ltd.	46 524	119 506
300	Mitsui Chemicals, Inc.	7 223	9 426
3 800	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	37 361	43 512
500	Mitsui O.S.K. Lines, Ltd.	17 142	25 002
3 614	Mizuho Financial Group, Inc.	73 110	126 960
300	MonotaRO Co., Ltd.	4 886	7 260
1 800	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	22 997	56 665

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 575	Murata Manufacturing Co., Ltd.	53 975	59 258
400	NEC Corporation	35 790	49 479
600	Nexon Co., Ltd.	12 386	12 896
400	NGK Insulators Limited	6 973	7 276
200	NH Foods, Ltd.	9 483	9 323
200	Nichirei Corp.	7 793	7 615
1 400	Nidec Corporation	52 891	36 182
400	Nikon Corporation	6 986	5 919
1 596	Nintendo Co., Ltd.	72 423	133 860
12	Nippon Building Fund Inc.	15 151	13 436
300	Nippon Express Holdings, Inc.	6 894	6 540
1 200	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	14 519	11 208
3	Nippon Prologis REIT, Inc.	9 352	6 113
300	Nippon Sanso Holdings Corporation	10 940	11 996
1 300	Nippon Steel Corporation	29 077	37 588
76 663	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	84 444	110 445
200	Nippon Television Holdings Inc.	4 320	4 980
700	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	14 750	33 510
200	Nissan Chemical Corporation	9 525	8 960
3 400	Nissan Motor Co., Ltd.	28 084	14 719
300	Nisshin Seifun Group Inc.	4 903	5 035
300	Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	9 836	10 408
200	Niterra Co., Ltd.	8 035	9 179
136	Nitori Holdings Co., Limited	20 713	23 239
1 000	Nitto Denko Corp.	20 266	24 078
4 200	Nomura Holdings, Inc.	23 616	35 168
200	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	6 748	7 075
6	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	7 907	7 545
600	Nomura Research Institute, Ltd.	17 065	25 416
500	NSK, Ltd.	3 209	3 112
900	NTT Data Corporation	11 556	24 610
1 000	Obayashi Corporation	7 430	18 997
100	OBIC Business Consultants Co., Ltd.	6 451	6 299
500	OBIC Co., Ltd.	17 193	21 361
400	Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	5 873	5 287
1 200	Oji Holdings Corporation	6 242	6 635
1 600	Olympus Corporation	24 054	34 314
300	Omron Corporation	20 445	14 504
500	ONO Pharmaceutical Co., Ltd.	17 119	7 466
100	Open House Co., Ltd.	5 182	4 846
100	Oracle Corporation Japan	13 907	13 783
1 600	Oriental Land Co., Ltd.	38 865	49 756
1 584	ORIX Corporation	24 790	48 760
4	ORIX JREIT Inc.	5 758	5 992
600	Osaka Gas Co., Ltd.	14 087	18 886
300	Otsuka Corporation	5 721	9 870
600	Otsuka Holdings Co., Ltd.	24 778	46 836
600	Pan Pacific International Holdings Corporation	12 005	23 451
3 100	Panasonic Holdings Corporation	37 876	46 343
2 500	Persol Holdings Co., Ltd.	5 901	5 364
2 100	Rakuten Group, Inc.	22 356	16 291
2 182	Recruit Holdings Co., Ltd.	91 720	218 599
2 310	Renesas Electronics Corporation	34 045	42 285
3 200	Resona Holdings, Inc.	18 457	33 530

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
300	Resonac Holdings Corp.	10 518	10 849
900	Ricoh Co., Ltd.	11 084	14 748
100	Rinnai Corp.	3 077	2 961
500	Rohm Company Limited	10 827	6 775
300	Rohto Pharmaceutical Company, Ltd.	9 452	7 810
400	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	10 214	13 043
200	Sanrio Company, Ltd.	8 818	10 037
500	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	8 369	7 369
300	Sanwa Holdings Corporation	12 185	11 953
400	SBI Holdings, Inc.	8 413	14 390
100	SCREEN Holdings Co., Ltd.	16 978	8 515
200	SCSK Corporation	4 968	6 039
600	SECOM Co., Ltd.	28 333	29 184
200	Sega Sammy Holding Inc.	5 290	5 585
300	SEIBU Holdings Inc.	9 392	8 754
500	Seiko Epson Corporation	9 011	12 988
600	Sekisui Chemical Co., Ltd.	6 254	14 908
900	Sekisui House, Ltd.	12 945	30 852
3 200	Seven & I Holdings Co., Ltd.	47 337	72 229
600	SG Holdings Co., Ltd.	10 462	8 238
400	Sharp Corporation	3 432	3 574
400	Shimadzu Corporation	11 420	16 188
100	SHIMAMURA Co., Ltd.	7 216	8 032
100	Shimano Inc.	20 832	19 424
700	Shimizu Corporation	6 515	7 964
2 771	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	69 990	131 947
100	Shinko Electric Industries Company, Ltd.	4 997	5 210
1 100	Shionogi & Co., Ltd.	18 853	22 192
500	Shiseido Company, Limited	26 904	12 786
600	Shizuoka Financial Group, Inc.	5 314	6 991
100	SMC Corporation	61 595	56 068
40 200	SoftBank Corp.	67 723	72 787
1 400	SoftBank Group Corp.	73 893	115 802
500	Sohgo Security Services Co., Ltd.	4 868	4 931
300	Sojitz Corporation	8 667	8 806
1 327	Sompo Holdings, Inc.	19 722	50 578
8 605	Sony Group Corporation	123 005	261 755
100	Square Enix Holdings Co., Ltd.	5 465	5 594
200	Stanley Electric Co., Ltd.	4 820	4 724
800	Subaru Corporation	17 214	20 299
100	Sugi Holdings Co., Ltd.	2 381	2 254
600	SUMCO Corporation	12 846	6 400
1 900	Sumitomo Chemical Company, Limited	7 130	6 010
1 676	Sumitomo Corporation	31 902	51 886
991	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	14 192	25 455
300	Sumitomo Forestry Co., Ltd.	15 744	14 536
200	Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	6 307	5 851
400	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	13 745	13 081
5 515	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	78 215	191 228
900	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	17 031	30 419
600	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	27 512	26 761
200	Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	2 887	3 231
100	Sundrug Co., Ltd.	3 460	3 675

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
200	Suntory Beverage & Food Limited	10 551	9 141
2 200	Suzuki Motor Corporation	19 553	35 935
700	Systemex Corporation	17 495	18 494
700	T&D Holdings, Inc.	10 622	18 388
200	Taisei Corp.	5 990	12 086
200	Taiyo Yuden Co., Ltd.	5 012	4 083
2 238	Takeda Pharmaceutical Company Limited	102 806	85 432
200	TBS Holdings Inc.	6 966	7 316
2 700	TDK Corporation	22 592	50 039
2 000	Terumo Corporation	28 705	55 416
1 100	The Chiba Bank, Ltd.	8 643	12 312
1 000	The Kansai Electric Power Company, Incorporated	18 364	16 215
200	The Yokohama Rubber Company, Limited	5 785	6 139
300	TIS inc.	8 848	10 177
300	Tobu Railway Co., Ltd.	6 799	7 008
100	Toei Animation Co., Ltd.	3 071	3 215
200	Toho Co., Ltd.	9 977	11 207
600	Tohoku Electric Power Co., Inc.	8 261	6 446
2 637	Tokio Marine Holdings, Inc.	52 795	135 981
200	Tokyo Century Corporation	2 863	2 903
2 100	Tokyo Electric Power Company Holdings, Incorporated	19 899	9 015
600	Tokyo Electron, Ltd.	54 825	130 921
600	Tokyo Gas Co., Ltd.	16 090	23 997
700	Tokyu Corporation	9 865	10 758
800	Tokyu Fudosan Holdings Corporation	7 088	6 994
400	Toppan, Inc.	9 099	15 244
2 000	Toray Industries, Inc.	13 804	18 165
400	Tosoh Corporation	6 991	7 689
200	Toto, Ltd.	9 068	6 908
100	Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	8 265	9 761
251	Toyota Industries Corporation	22 590	29 078
15 910	Toyota Motor Corporation	251 327	451 582
1 000	Toyota Tsusho Corporation	11 755	25 409
200	Trend Micro Incorporated	13 846	15 527
100	Tsuruha Holdings, Inc.	7 515	7 953
1 800	Unicharm Corporation	18 737	21 299
4	United Urban Investment Corporation	5 004	5 142
500	USS Co., Ltd.	5 870	6 301
700	West Japan Railway Company	23 422	17 802
400	Yakult Honsha Co., Ltd.	11 880	10 900
900	Yamada Holdings Co., Ltd.	3 609	3 720
500	Yamaha Corp.	5 692	5 197
1 300	Yamaha Motor Co., Ltd.	9 087	16 464
400	Yamato Holdings Co., Ltd.	5 932	6 460
200	Yamazaki Baking Co., Ltd.	5 696	5 359
400	Yaskawa Electric Corp.	11 548	14 666
300	Yokogawa Electric Corporation	5 003	9 184
100	Zensho Holdings Co., Ltd.	6 539	8 143
200	ZOZO, Inc.	6 000	8 895
		5 779 617	8 503 493

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Jersey (0,0 % de l'actif net)			
662	Ancor PLC	9 722	8 959
107	Aptiv PLC	10 446	9 307
940	CVC Capital Partners PLC	28 596	29 620
13 168	Glencore PLC	64 429	83 302
1 576	WPP PLC	25 671	23 480
		138 864	154 668

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Libéria (0,0 % de l'actif net)			
113	Royal Caribbean Cruises Ltée	11 734	37 491

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Luxembourg (0,0 % de l'actif net)			
863	Allegro.eu SA	8 491	8 133
672	ArcelorMittal SA	20 944	22 370
1 254	B&M European Value Retail SA	8 711	8 288
252	InPost SA	6 500	6 197
163	Millicom International Cellular SA, DTS	6 277	5 759
630	Tenaris SA	10 130	17 076
		61 053	67 823

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Pays-Bas (0,6 % de l'actif net)			
43	Adyen NV	83 374	91 205
256	AerCap Holdings NV	21 909	35 235
833	Airbus SE	84 297	190 878
85	argenx SE	32 778	75 454
66	ASM International NV	22 400	54 138
557	ASML Holding NV	183 940	563 193
878	Davide Campari-Milano NV	10 696	7 927
130	EXOR NV	9 050	17 071
187	Ferrari NV	34 711	115 349
670	Ferrovial SE	17 411	40 433
131	Heineken Holding NV	10 744	11 260
398	Heineken NV	40 957	40 629
4 510	ING Groep NV	63 527	101 390
1 285	Koninklijke Ahold Delhaize NV	35 611	60 251
4 417	Koninklijke KPN NV	22 399	23 112
1 114	Koninklijke Philips NV	36 643	40 642
112	LyondellBasell Industries NV, cat. A	9 409	11 963
517	NXP Semiconductors NV	158 176	154 547
1 959	Prosus NV	93 166	111 696
2 860	Stellantis NV	43 257	53 937
932	STMicroelectronics NV	22 983	33 422
1 080	Universal Music Group NV	38 025	39 625
338	Wolters Kluwer NV	23 810	80 600
		1 099 273	1 953 957

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nouvelle-Zélande (0,0 % de l'actif net)			
1 983	Auckland International Airport Limited	9 720	13 902
1 043	Contact Energy Limited	7 433	7 984
210	EBOS Group Limited	6 359	6 272
752	Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	12 055	23 234
1 220	Infratil Limited	12 752	12 387
111	Mainfreight Limited	6 598	6 573
986	Mercury NZ Limited	4 789	4 650
2 044	Meridian Energy Limited	9 414	9 736
2 359	Spark New Zealand Limited	5 867	5 612

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
909	The a2 Milk Company Limited	4 789	4 610
188	Xero Limited	23 794	28 123
		103 570	123 083

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Norvège (0,1 % de l'actif net)			
31	Aker ASA, série A	2 184	2 157
473	Aker BP ASA	20 064	13 396
1 117	DNB Bank ASA	20 752	32 102
996	Equinor ASA	25 628	33 935
275	Gjensidige Forsikring ASA	5 904	7 006
113	Kongsberg Gruppen ASA	6 732	18 323
361	Leroy Seafood Group ASA	2 304	2 247
677	Mowi ASA	15 759	16 713
222	Nordic Semiconductor ASA	3 050	2 829
1 715	Norsk Hydro ASA	10 114	13 603
1 184	Orkla ASA	12 283	14 758
103	Salmar ASA	9 645	7 055
92	Schibsted ASA, cat. A	4 306	4 109
124	Schibsted ASA, cat. B	5 366	5 251
240	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	4 410	4 464
546	Storebrand ASA, cat. A	8 632	8 386
830	Telenor ASA	15 033	13 340
314	TOMRA Systems ASA	6 226	5 831
1 023	Var Energi ASA	4 467	4 574
142	Wallenius Wilhelmsen ASA	1 822	1 685
198	Yara International ASA	8 682	7 546
		193 363	219 310

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Pologne (0,0 % de l'actif net)			
244	Bank Pekao SA	12 100	11 704
18	Budimex, SA	3 060	2 924
64	CCC SA	4 414	4 092
96	CD Projekt SA	5 176	6 396
66	Dino Polska SA	8 832	8 957
189	KGHM Polska Miedz SA	8 479	7 611
2	LPP SA	10 487	10 827
18	mBank SA	3 456	3 429
776	ORLEN SA	13 768	12 751
1 216	PGE SA	2 855	2 570
1 188	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	23 149	24 721
788	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	11 493	12 570
51	Santander Bank Polska SA	8 158	8 125
		115 427	116 677

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Portugal (0,0 % de l'actif net)			
9 857	Banco Comercial Portugues SA	6 912	6 822
3 879	EDP – Energias de Portugal SA	18 198	17 825
664	Galp Energia, SGPS, SA	10 912	15 826
406	Jeronimo Martins, SGPS, SA	8 389	11 155
243	The Navigator Company, SA	1 307	1 299
		45 718	52 927

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Singapour (0,1 % de l'actif net)			
4 700	Ascendas Real Estate Investment Trust	11 431	12 723
6 676	CapitaLand Integrated Commercial Trust	17 443	13 574
3 655	CapitaLand Investment Limited	10 200	10 082

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
600	City Developments Limited	3 282	3 231
2 831	DBS Group Holdings Limited	47 025	130 371
4 900	Frasers Logistics & Commercial Trust	5 515	4 543
8 200	Genting Singapore Limited	7 933	6 614
345	Hafnia Limited	2 790	2 658
100	Jardine Cycle & Carriage Limited	2 924	2 987
2 090	Keppel Corporation Limited	15 765	15 068
2 800	Mapletree Industrial Trust	7 069	6 521
4 500	Mapletree Logistics Trust	6 296	6 018
3 100	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	4 272	3 954
4 642	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	38 982	81 613
1 200	SATS Ltd.	4 973	4 602
4 300	Seatrium Limited	8 594	9 393
1 267	SembCorp Industries Limited	6 848	7 371
1 800	Singapore Airlines Limited	10 574	12 181
1 175	Singapore Exchange Limited	8 620	15 763
2 200	Singapore Technologies Engineering Limited	6 560	10 802
10 199	Singapore Telecommunications Limited	28 480	33 060
1 946	United Overseas Bank Limited	42 642	74 566
700	UOL Group Limited	3 954	3 810
400	Venture Corporation, Ltd.	5 596	5 541
3 309	Wilmar International, Ltd.	12 555	10 804
3 600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Limited	9 770	11 355
		330 093	499 205

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

252	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	11 710	18 182
103	Aena SME SA	14 710	30 226
646	Amadeus IT Group, SA	36 830	65 336
8 058	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	63 909	113 445
21 663	Banco Santander SA	119 373	144 058
4 867	CaixaBank, SA	19 996	37 956
824	Cellnex Telecom, SA	45 721	37 345
453	EDP Renovaveis SA	12 419	6 752
403	Endesa SA	10 351	12 460
8 197	Iberdrola SA	103 170	162 278
1 580	Industria de Diseno Textil, SA	50 909	116 298
4 931	International Consolidated Airlines Group, SA	18 637	26 804
168	Naturgy Energy Group SA	5 812	5 843
543	Redeia Corporacion SA	11 667	13 337
1 652	Repsol, SA	27 563	28 890
7 344	Telefonica SA	70 569	43 021
		623 346	862 231

Suède (0,3 % de l'actif net)

236	AAK AB	9 377	9 694
325	Addtech AB	13 892	12 717
407	Alfa Laval AB	9 627	24 328
1 397	ASSA ABLOY AB, série B	32 314	59 144
3 535	Atlas Copco AB, cat. A	37 688	77 873
2 173	Atlas Copco AB, cat. B	25 574	42 368

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
159	Avanza Bank Holding AB	4 590	5 636
146	Axfood AB	4 525	4 445
614	Beijer Ref AB, cat. B	12 522	13 008
383	Boliden AB	9 908	15 444
547	Castellum AB	9 467	8 633
1 094	Embracer Group AB	4 377	4 293
841	Epiroc AB, série A	17 864	21 031
563	Epiroc AB, série B	13 358	12 608
692	EQT AB	23 845	27 464
849	Essity AB, cat. B	31 407	32 689
241	Evolution AB	25 906	26 639
299	Fabege AB	3 303	3 243
951	Fastighets AB Balder, cat. B	10 571	9 501
320	Getinge AB, cat. B	17 140	7 559
794	H & M Hennes & Mauritz AB, cat. B	25 268	15 386
2 772	Hexagon AB, série B	21 531	37 875
142	Holmen AB, cat. B	8 310	7 519
510	Husqvarna AB, cat. B	5 163	3 832
171	Industrivarden AB, cat. A	7 852	7 766
203	Industrivarden AB, cat. C	9 004	9 208
396	Indutrade AB	11 284	14 271
198	Investment AB Latour, cat. B	6 345	7 108
2 597	Investor Aktiebolag, cat. B	39 959	98 892
645	Investor Aktiebolag, série A	25 376	24 521
57	L E Lundbergforetagen AB, série B	4 208	3 712
347	Lifco AB, série B	12 032	14 479
2 131	NIBE Industrier AB, série B	19 244	12 023
410	Saab AB, cat. B	7 582	12 453
288	Sagax AB, cat. B	14 379	8 490
1 451	Sandvik AB NPV	28 087	37 447
677	Securitas AB, série B	8 733	12 063
2 289	Skandinaviska Enskilda Banken AB, série A	28 062	45 169
476	Skanska AB, série B	12 623	14 414
490	SKF AB, série B	12 738	13 232
149	SSAB AB, série A	992	872
775	SSAB AB, série B	5 060	4 427
886	Svenska Cellulosa AB (SCA), série B	15 927	16 191
1 894	Svenska Handelsbanken AB, série A	24 921	28 176
243	Sweco AB, série B	5 689	5 208
1 441	Swedbank AB, série A	32 792	40 933
323	Swedish Orphan Biovitrum AB	9 210	13 365
690	Tele2 AB, série B	10 358	9 814
4 080	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	47 071	47 495
3 141	Telia Company AB	19 783	12 567
142	Thule Group AB	6 589	6 312
305	Trelleborg AB, série B	16 168	15 003
289	Volvo AB, cat. A	9 720	10 161
2 121	Volvo AB, cat. B	40 785	74 114
624	Volvo Car AB, cat. B	6 499	1 944
		876 599	1 104 759

Suisse (0,9 % de l'actif net)

2 282	ABB Ltd., actions nominatives	68 656	176 794
705	Alcon Inc.	56 893	85 985
64	Bunge Global SA	9 157	7 157

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	15 094	15 962
172	Chubb Limited	25 868	68 348
753	Compagnie Financière Richemont SA, série A, actions nominatives	76 183	164 851
366	DSM-Firmenich AG	42 726	53 131
71	Garmin Ltd.	5 788	21 062
46	Geberit AG	23 159	37 390
13	Givaudan SA, actions nominatives	46 988	82 051
709	Holcim AG	45 190	97 912
70	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	15 048	23 056
100	Lonza Group AG, actions nominatives	45 239	84 878
3 697	Nestlé SA, actions nominatives	411 156	436 619
2 710	Novartis AG, actions nominatives	268 388	379 860
30	Partners Group Holding AG	31 907	58 649
35	Roche Holding AG, actions au porteur	15 396	15 007
1 001	Roche Holding AG, sans droit de vote	347 637	403 545
62	Schindler Holding AG, certificat de participation	14 270	24 602
25	Schindler Holding AG, actions nominatives	7 026	9 816
207	SGS SA	23 668	29 853
818	Siemens Energy AG	29 424	61 367
218	Sika AG, actions nominatives	42 348	74 613
145	Straumann Holding AG, actions nominatives	17 847	26 208
40	Swiss Life Holding AG, actions nominatives	16 538	44 372
409	Swiss Re AG	43 415	85 054
34	Swisscom AG, actions nominatives	20 883	27 199
45	The Swatch Group AG, actions au porteur	17 650	11 778
61	The Swatch Group AG, actions nominatives	3 466	3 101
4 553	UBS Group AG, actions nominatives	90 536	199 964
203	Zurich Insurance Group AG	86 717	173 716
		1 964 261	2 983 900

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

1 370	3i Group PLC	17 353	87 567
311	Admiral Group PLC	11 116	14 774
1 759	Anglo American PLC	63 127	74 982
483	Antofagasta PLC	7 610	13 754
628	Ashtead Group PLC	25 072	55 886
415	Associated British Foods PLC	13 346	15 265
2 124	AstraZeneca PLC	236 877	397 808
1 341	Auto Trader Group PLC	10 456	19 099
3 764	Aviva PLC	30 926	31 779
4 330	BAE Systems PLC	39 482	89 374
20 619	Barclays PLC	63 919	99 347
1 884	Barratt Redrow PLC	17 555	14 872
20 874	BP PLC	130 783	147 992
2 802	British American Tobacco PLC	156 407	146 188
8 190	BT Group PLC	29 970	21 244
487	Bunzl PLC	14 775	28 846

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 925	Centrica PLC	13 742	16 662
276	Coca-Cola Europacific Partners PLC	14 443	30 651
2 400	Compass Group PLC	53 126	114 784
2 223	ConvaTec Group PLC	8 502	8 856
170	Croda International Public Limited Company	11 438	10 361
3 153	Diageo PLC	123 030	144 154
1 798	DS Smith PLC	17 577	17 551
1 317	Experian PLC	44 777	81 062
248	Fresnillo PLC	3 287	2 781
5 919	GSK PLC	176 857	142 642
9 836	Haleon PLC	52 663	66 664
572	Halma Public Limited Company	19 141	27 547
457	Hargreaves Lansdown PLC	9 681	9 037
228	Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	9 413	8 165
25 701	HSBC Holdings PLC	212 423	363 408
1 094	Imperial Brands PLC	41 483	50 299
1 937	Informa PLC	21 626	27 758
206	InterContinental Hotels Group PLC	11 154	36 920
389	Intermediate Capital Group PLC	14 375	14 451
233	Intertek Group PLC	13 662	19 837
2 313	J Sainsbury PLC	9 759	11 381
3 390	JD Sports Fashion PLC	9 564	5 853
2 624	Kingfisher PLC	10 963	11 712
1 122	Land Securities Group PLC	14 355	11 777
8 493	Legal & General Group PLC	28 843	35 007
86 546	Lloyds Banking Group PLC	74 476	84 944
590	London Stock Exchange Group PLC	63 758	119 528
3 108	M&G PLC	10 649	11 039
2 813	Marks and Spencer Group PLC	20 099	18 967
1 733	Melrose Industries PLC	15 230	17 281
627	Mondi PLC	18 653	13 406
6 985	National Grid PLC	98 483	119 093
9 638	Natwest Group PLC	47 568	69 797
163	Next PLC	10 421	27 870
873	Pearson PLC	14 090	20 134
457	Persimmon PLC	11 766	9 830
1 050	Phoenix Group Holdings PLC	11 604	9 615
3 901	Prudential PLC	74 274	44 746
989	Reckitt Benckiser Group PLC	94 269	85 958
2 636	RELX PLC	63 035	171 863
3 396	Rentokil Initial PLC	23 346	24 273
1 065	Rightmove PLC	11 238	12 268
1 517	Rio Tinto PLC	103 781	128 477
12 159	Rolls-Royce Holdings PLC	36 687	124 469
1 001	Schroders PLC	6 755	5 805
1 815	SEGRO PLC	19 225	22 917
350	Severn Trent PLC	12 118	15 802
8 764	Shell PLC	258 798	391 439
1 237	Smith & Nephew PLC	24 089	21 873
517	Smiths Group PLC	11 400	15 951
105	Spirax Group PLC	16 821	12 891
1 594	SSE PLC	31 041	46 027
2 850	Standard Chartered PLC	36 566	50 513
4 933	Taylor Wimpey PLC	13 134	10 808
9 673	Tesco PLC	51 831	64 062

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
134	The Berkeley Group Holdings PLC	9 628	9 420
1 464	The Sage Group PLC	10 844	33 243
349	The Weir Group PLC	13 072	13 672
3 440	Unilever PLC	237 040	280 296
921	United Utilities Group PLC	12 611	17 498
30 464	Vodafone Group PLC	94 637	37 378
265	Whitbread PLC	12 457	14 059
959	Wise PLC, cat. A	9 324	18 386
		3 499 476	4 723 695

États-Unis (9,5 % de l'actif net)

250	3M Company	35 069	46 414
53	A.O. Smith Corporation	3 717	5 199
795	Abbott Laboratories	61 758	129 326
805	AbbVie Inc.	74 102	205 732
202	Adobe Inc.	49 331	129 187
744	Advanced Micro Devices, Inc.	52 590	129 248
229	Aflac Incorporated	9 309	34 068
132	Agilent Technologies, Inc.	9 765	25 503
102	Air Products and Chemicals, Inc.	21 851	42 548
198	Airbnb, Inc., cat. A	38 229	37 421
69	Akamai Technologies, Inc.	4 686	9 492
50	Albemarle Corporation	6 725	6 190
71	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	12 233	9 961
32	Align Technology, Inc.	8 090	9 596
118	Alliant Energy Corporation	6 632	10 037
2 675	Alphabet Inc., cat. A	183 268	728 272
2 164	Alphabet Inc., cat. C	121 426	592 700
777	Altria Group, Inc.	38 161	58 433
4 271	Amazon.com, Inc.	413 365	1 347 615
122	Ameren Corporation	7 218	15 641
244	American Electric Power Company, Inc.	19 240	32 365
251	American Express Company	24 644	107 138
286	American International Group, Inc.	13 205	29 944
214	American Tower Corporation	39 173	56 449
90	American Water Works Company, Inc.	10 983	16 114
43	Ameriprise Financial, Inc.	4 526	32 927
106	AMETEK, Inc.	8 606	27 480
247	Amgen Inc.	46 211	92 589
552	Amphenol Corporation, cat. A	11 018	55 135
228	Analog Devices, Inc.	26 824	69 668
40	ANSYS, Inc.	10 258	19 406
170	APA Corporation	10 873	5 645
205	Apollo Global Management, Inc.	50 378	48 694
6 902	Apple Inc.	533 818	2 485 783
378	Applied Materials, Inc.	18 787	88 412
219	Archer-Daniels-Midland Company	11 315	15 912
474	Arista Networks, Inc.	12 548	75 349
112	Arthur J. Gallagher & Co.	15 293	45 722
19	Assurant, Inc.	2 151	5 826
3 295	AT&T inc.	97 298	107 904
72	Atmos Energy Corporation	9 294	14 421
99	Autodesk, Inc.	14 969	42 084
187	Automatic Data Processing, Inc.	25 545	78 728
8	AutoZone, Inc.	10 947	36 841
65	AvalonBay Communities, Inc.	12 418	20 563

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
37	Avery Dennison Corporation	3 095	9 958
33	Axon Enterprise, Inc.	9 934	28 207
454	Baker Hughes Company, cat. A	18 575	26 784
137	Ball Corporation	7 431	10 862
3 025	Bank of America Corporation	70 048	191 207
233	Baxter International Inc.	16 913	9 772
133	Becton, Dickinson and Company	31 408	43 396
836	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	175 255	544 995
90	Best Buy Co., Inc.	5 639	11 106
67	Biogen Inc.	17 762	14 735
73	Bio-Techne Corporation	11 409	7 562
65	Blackrock, Inc.	36 961	95 830
331	Blackstone Inc.	50 943	82 080
15	Booking Holdings Inc.	23 412	107 184
105	BorgWarner Inc.	4 997	4 801
65	Boston Properties, Inc.	7 950	6 951
676	Boston Scientific Corporation	20 641	86 839
930	Bristol-Myers Squibb Company	61 403	75 650
2 131	Broadcom Inc.	97 906	710 544
54	Broadridge Financial Solutions, Inc.	8 273	17 559
109	Brown & Brown, Inc.	7 926	15 993
80	Brown-Forman Corporation, cat. B	4 537	4 370
53	Builders FirstSource, Inc.	11 749	10 895
54	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	5 074	8 024
126	Cadence Design Systems, Inc.	9 733	54 447
105	Caesars Entertainment Inc.	11 735	5 047
37	Camden Property Trust	7 938	6 175
175	Capital One Financial Corporation	14 739	44 880
112	Cardinal Health, Inc.	6 496	19 051
55	CarMax, Inc.	2 599	6 467
476	Carnival Corporation	14 622	17 060
384	Carrier Global Corporation	11 132	37 698
221	Caterpillar Inc.	32 791	115 300
48	Cboe Global Markets, Inc.	6 029	13 489
138	CBRE Group, Inc., cat. A	7 884	26 057
61	CDW Corporation	9 683	15 269
51	Celanese Corporation, série A	6 007	5 076
81	Cencora Inc.	6 068	26 174
232	Centene Corporation	16 007	20 213
299	CenterPoint Energy, Inc.	7 205	13 645
80	CF Industries Holdings, Inc.	3 468	9 817
22	Charles River Laboratories International, Inc.	8 568	5 841
44	Charter Communications, Inc., cat. A	20 967	21 691
760	Chevron Corporation	98 914	158 315
625	Chipotle Mexican Grill, Inc.	13 155	54 202
112	Church & Dwight Co., Inc.	8 459	16 867
72	Cincinnati Financial Corp.	5 927	14 880
157	Cintas Corporation	7 759	41 253
1 810	Cisco Systems, Inc.	71 374	154 106
867	Citigroup Inc.	49 283	87 771
202	Citizens Financial Group, Inc.	6 487	12 713
165	CME Group Inc., cat. A	27 174	55 109
137	CMS Energy Corporation	6 086	13 132
227	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	14 359	25 106
375	Colgate-Palmolive Company	27 950	49 030
1 752	Comcast Corporation, cat. A	62 701	94 565

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
217	Conagra Brands, Inc	7 666	8 660
582	ConocoPhillips	42 458	83 009
158	Consolidated Edison, Inc.	13 755	20 276
72	Constellation Brands, Inc., cat. A	11 627	22 885
143	Constellation Energy Corporation	6 655	46 009
402	Copart, Inc.	8 968	33 180
353	Corning Incorporated	7 838	24 125
32	Corpay, Inc.	9 941	15 575
316	Corteva, Inc.	10 569	25 887
188	CoStar Group, Inc.	17 762	19 357
202	Costco Wholesale Corporation	54 335	266 191
339	Coterra Energy Inc.	9 252	12 452
107	CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	55 807	52 654
199	Crown Castle, Inc.	28 337	25 976
884	CSX Corporation	16 348	41 027
63	Cummins Inc.	12 224	31 585
577	CVS Health Corporation	47 359	37 252
138	D.R. Horton, Inc.	5 702	27 750
295	Danaher Corporation	39 348	97 391
54	Darden Restaurants, Inc.	6 126	14 499
21	DaVita Inc.	1 473	4 517
76	Dayforce Inc.	10 581	7 940
70	Deckers Outdoor Corporation	14 363	20 446
117	Deere & Company	21 605	71 296
141	Dell Technologies Inc.	22 491	23 369
293	Delta Air Lines, Inc.	12 119	25 494
302	Devon Energy Corporation	14 356	14 216
179	Dexcom, Inc.	25 758	20 021
86	Diamondback Energy, Inc.	11 998	20 263
143	Digital Realty Trust, Inc.	22 797	36 470
115	Discover Financial Services	7 087	28 651
101	Dollar General Corporation	12 999	11 013
91	Dollar Tree, Inc.	8 893	9 808
385	Dominion Energy, Inc.	32 843	29 823
16	Domino's Pizza, Inc.	8 467	9 659
63	Dover Corporation	6 265	16 998
323	Dow Inc.	17 115	18 642
95	DTE Energy Company	9 104	16 498
354	Duke Energy Corporation	35 217	54 853
193	DuPont de Nemours, Inc.	13 612	21 165
52	Eastman Chemical Company	3 665	6 829
220	eBay Inc.	8 407	19 601
116	Ecolab Inc.	19 110	39 092
178	Edison International	12 259	20 439
270	Edwards Lifesciences Corporation	16 478	28 747
110	Electronic Arts Inc.	10 318	23 145
106	Elevance Health, Inc.	25 045	56 239
359	Eli Lilly and Company	47 848	398 594
261	Emerson Electric Co.	18 918	46 520
62	Enphase Energy, Inc.	16 347	6 124
197	Entergy Corporation	10 448	21 482
258	EOG Resources, Inc.	22 223	45 484
26	EPAM System, Inc.	22 121	8 743
273	EQT Corporation	14 812	18 104
57	Equifax Inc.	5 842	20 892
44	Equinix, Inc.	27 350	59 667
157	Equity Residential	11 979	16 203
11	Erie Indemnity Company	7 780	6 522

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
30	Essex Property Trust, Inc.	7 455	12 316
106	Evergy, Inc.	7 631	9 383
168	Eversource Energy	12 313	13 876
462	Exelon Corporation	16 447	25 010
56	Expedia Group, Inc.	7 718	15 007
64	Expeditors International of Washington, Inc.	4 569	10 196
97	Extra Space Storage Inc.	14 825	20 870
2 006	Exxon Mobil Corporation	168 075	310 343
27	F5, Inc.	3 402	9 765
17	FactSet Research Systems Inc.	10 316	11 743
11	Fair Isaac Corporation	9 908	31 497
264	Fastenal Company	9 921	27 303
33	Federal Realty Investment Trust	5 177	5 313
103	FedEx Corporation	19 409	41 675
247	Fidelity National Information Services, Inc.	34 283	28 692
309	Fifth Third Bancorp	7 948	18 789
49	First Solar, Inc.	10 406	12 420
237	FirstEnergy Corp.	11 473	13 559
261	Fiserv, Inc.	25 504	77 109
58	FMC Corporation	2 940	4 055
1 790	Ford Motor Company	22 928	25 486
292	Fortinet, Inc.	8 240	39 677
159	Fortive Corporation	9 958	17 151
113	Fox Corporation, cat. A	5 650	7 895
43	Fox Corporation, cat. B	2 131	2 829
60	Franklin Resources, Inc.	2 662	1 751
659	Freeport-McMoRan Inc.	18 860	36 091
35	Gartner, Inc.	6 153	24 387
209	GE HealthCare Technologies Inc.	20 071	23 500
126	GE Vernova Inc.	12 407	59 606
249	Gen Digital Inc.	6 313	9 805
29	Generac Holdings Inc.	11 090	6 467
118	General Dynamics Corporation	23 297	44 716
496	General Electric Company	48 527	118 979
254	General Mills, Inc.	15 356	23 295
504	General Motors Company	22 550	38 613
63	Genuine Parts Company	5 691	10 579
572	Gilead Sciences, Inc.	39 150	75 988
117	Global Payments Inc.	14 817	18 856
41	Globe Life Inc.	2 065	6 576
64	GoDaddy Inc., cat. A	12 072	18 167
400	Halliburton Company	15 127	15 642
61	Hasbro, Inc.	4 732	4 905
84	HCA Healthcare, Inc.	10 976	36 261
321	Healthpeak Properties, Inc.	10 831	9 358
57	Henry Schein, Inc.	4 166	5 673
127	Hess Corporation	9 319	24 294
595	Hewlett Packard Enterprise Company	7 350	18 270
111	Hilton Worldwide Holdings Inc.	12 079	39 457
106	Hologic, Inc.	6 170	10 990
298	Honeywell International Inc.	42 495	96 813
138	Hormel Foods Corporation	4 766	6 226
321	Host Hotels & Resorts, Inc.	6 182	8 088
186	Howmet Aerospace Inc.	5 228	29 257
441	HP inc.	14 737	20 695
25	Hubbell Incorporated	10 393	15 061

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
55	Humana Inc.	14 625	20 069
667	Huntington Bancshares Incorporated	9 552	15 607
18	Huntington Ingalls Industries, Inc.	4 797	4 892
35	IDEX Corporation	7 622	10 535
38	IDEXX Laboratories, Inc.	12 063	22 595
114	Illinois Tool Works Inc.	16 672	41 572
71	Incyte Corporation	10 510	7 053
185	Ingersoll Rand Inc.	9 051	24 068
32	Insulet Corporation	13 687	12 015
1 978	Intel Corporation	88 270	57 037
264	Intercontinental Exchange, Inc.	19 532	56 577
419	International Business Machines Corporation	71 917	132 471
118	International Flavors & Fragrances Inc.	12 006	14 349
159	International Paper Company	7 267	12 307
127	Intuit Inc.	33 416	114 796
163	Intuitive Surgical, Inc.	28 448	122 361
259	Invitation Homes Inc.	12 678	11 909
79	IQVIA Holdings Inc.	12 709	22 327
134	Iron Mountain Incorporated	6 530	20 257
37	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	3 959	9 081
52	Jabil Inc.	9 163	10 762
33	Jack Henry & Associates, Inc.	6 425	8 320
57	Jacobs Solutions Inc.	2 554	10 954
1 098	Johnson & Johnson	151 102	228 376
1 284	JPMorgan Chase & Co.	123 284	442 660
152	Juniper Networks, Inc.	4 094	8 187
123	Kellanova	9 113	14 323
879	Kenvue Inc.	28 039	26 990
517	Keurig Dr Pepper Inc.	23 547	23 883
455	KeyCorp	6 696	11 216
79	Keysight Technologies, Inc.	7 189	18 250
153	Kimberly-Clark Corporation	20 214	28 835
310	Kimco Realty Corporation	7 564	10 446
887	Kinder Morgan, Inc., cat. P	27 783	34 954
310	KKR & Co., Inc.	46 224	65 944
61	KLA Corporation	9 373	55 281
87	L3Harris Technologies, Inc.	13 256	26 311
38	Labcorp Holdings Inc.	6 618	12 533
590	Lam Research Corporation	15 387	61 290
70	Lamb Weston Holdings, Inc.	6 801	6 728
159	Las Vegas Sands Corp.	11 640	11 745
61	Leidos Holdings, Inc.	7 038	12 638
114	Lennar Corporation, cat. A	6 711	22 359
15	Lennox International Inc.	13 541	13 144
70	Live Nation Entertainment, Inc.	6 269	13 037
116	LKQ Corporation	5 688	6 131
95	Lockheed Martin Corporation	27 711	66 394
73	Loews Corporation	4 157	8 891
256	Lowe's Companies, Inc.	25 539	90 867
52	Lululemon Athletica Inc.	29 289	28 599
76	M&T Bank Corporation	11 479	20 550
147	Marathon Petroleum Corporation	8 741	29 492
16	MarketAxess Holdings Inc.	7 710	5 201
106	Marriott International, Inc., cat. A	11 317	42 524
225	Marsh & McLennan Companies, Inc.	20 729	68 735

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
28	Martin Marietta Materials, Inc.	5 518	20 799
101	Masco Corporation	3 013	10 541
374	MasterCard Incorporated, cat. A	71 802	283 235
111	Match Group, Inc.	22 247	5 222
115	McCormick & Company, Incorporated	7 178	12 610
325	McDonald's Corporation	55 138	135 499
58	McKesson Corporation	9 979	47 539
1 150	Merck & Co., Inc.	81 919	164 533
995	Meta Platforms Inc., cat. A	175 121	837 870
267	MetLife, Inc.	13 250	31 442
10	Mettler-Toledo International Inc.	8 206	17 599
111	MGM Resorts International	4 386	5 532
246	Microchip Technology Incorporated	12 092	20 290
509	Micron Technology, Inc.	21 633	61 609
3 394	Microsoft Corporation	459 460	2 057 447
54	Mid-America Apartment Communities, Inc.	7 259	12 004
155	Moderna, Inc.	61 981	9 269
26	Mohawk Industries, Inc.	5 244	4 455
26	Molina Healthcare, Inc.	10 279	10 883
79	Molson Coors Brewing Company, cat. B	6 080	6 513
612	Mondelez International, Inc., cat. A	29 182	52 573
22	Monolithic Power Systems	10 734	18 722
321	Monster Beverage Corporation	10 566	24 265
72	Moody's Corporation	12 031	49 018
569	Morgan Stanley	26 734	102 881
77	Motorola Solutions, Inc.	9 905	51 188
36	MSCI Inc., cat. A	10 889	31 066
190	Nasdaq, Inc.	4 256	21 126
94	NetApp, Inc.	4 646	15 693
195	Netflix, Inc.	54 835	249 970
522	Newmont Corporation	28 051	27 943
185	News Corporation, cat. A	3 892	7 327
43	News Corporation, cat. B	1 538	1 882
943	NextEra Energy, Inc.	51 968	97 228
546	NIKE, Inc., cat. B	43 858	59 420
174	NiSource Inc.	4 705	9 199
25	Nordson Corporation	7 078	7 523
104	Norfolk Southern Corporation	15 296	35 105
91	Northern Trust Corporation	8 378	13 415
63	Northrop Grumman Corporation	15 804	42 521
93	NRG Energy, Inc.	2 172	12 067
108	Nucor Corporation	6 485	18 128
11 198	NVIDIA Corporation	76 597	2 162 736
1	NVR, Inc.	9 227	11 763
310	Occidental Petroleum Corporation	23 500	22 029
86	Old Dominion Freight Line, Inc.	7 765	21 818
90	Omnicom Group Inc.	5 725	11 137
195	ON Semiconductor Corporation	13 372	17 682
268	ONEOK, Inc.	18 920	38 698
731	Oracle Corporation	40 695	175 193
26	O'Reilly Automotive, Inc.	8 377	44 341
183	Otis Worldwide Corporation	12 342	24 374
241	PACCAR Inc.	12 295	36 054
41	Packaging Corporation of America	5 866	13 275
940	Palantir Technologies Inc.	47 471	102 245

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
300	Palo Alto Networks, Inc.	49 246	78 508
291	Paramount Global, cat. B	14 008	4 378
59	Parker-Hannifin Corporation	10 963	53 970
147	Paychex, Inc.	10 246	29 645
23	Paycom Software, Inc.	9 911	6 780
460	PayPal Holdings, Inc.	48 227	56 465
622	PepsiCo, Inc.	80 048	136 027
2 599	Pfizer Inc.	99 980	99 166
1 002	PG&E Corporation	18 475	29 081
713	Philip Morris International Inc.	67 215	123 411
190	Phillips 66	14 167	31 132
49	Pinnacle West Capital Corporation	3 703	5 974
18	Pool Corporation	7 835	8 826
106	PPG Industries, Inc.	11 119	18 210
340	PPL Corp.	11 793	15 873
96	Principal Financial Group, Inc.	4 986	10 688
425	Prologis, Inc.	36 961	64 608
164	Prudential Financial, Inc.	14 058	27 957
55	PTC inc.	9 459	14 544
228	Public Service Enterprise Group Incorporated	12 008	27 705
72	Public Storage	17 852	31 007
100	PulteGroup Inc.	2 393	15 662
501	QUALCOMM Incorporated	47 205	110 689
68	Quanta Services, Inc.	2 313	30 909
51	Quest Diagnostics Incorporated	4 483	11 065
19	Ralph Lauren Corporation, cat. A	2 602	6 312
84	Raymond James Financial, Inc.	6 381	18 765
402	Realty Income Corporation	31 505	30 879
74	Regency Centers Corp.	6 458	7 868
48	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., actions nominatives	27 434	49 175
416	Regions Financial Corporation, actions nominatives	5 481	14 072
93	Republic Services, Inc.	5 452	26 908
67	ResMed Inc.	10 424	22 036
56	Revvity, Inc.	2 621	8 989
52	Rockwell Automation, Inc.	9 661	21 373
129	Rollins, Inc.	4 807	8 599
49	Roper Technologies, Inc.	15 566	36 635
153	Ross Stores Inc.	12 009	33 286
610	RTX Corporation	43 970	101 521
144	S&P Global Inc.	34 882	103 142
435	Salesforce, Inc.	74 998	209 163
49	SBA Communications Corporation	13 109	14 362
648	Schlumberger NV	40 759	35 731
290	Sempra	18 884	36 586
94	ServiceNow, Inc.	44 255	143 318
141	Simon Property Group, Inc.	21 597	34 922
70	Skyworks Solutions, Inc.	10 207	8 928
24	Snap-on Incorporated	3 624	11 718
67	Solventum Corporation	7 111	6 366
275	Southwest Airlines Co.	10 706	13 297
71	Stanley Black & Decker, Inc.	10 502	8 199
520	Starbucks Corporation	34 184	68 243
135	State Street Corporation	10 456	19 057
65	Steel Dynamics, Inc.	9 275	10 664
157	Stryker Corporation	28 996	81 298
231	Super Micro Computer, Inc.	33 409	10 126

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
179	Synchrony Financial	7 667	16 733
70	Synopsys Inc.	11 449	48 863
226	Sysco Corporation	14 336	24 852
102	T. Rowe Price Group Inc.	13 130	16 590
75	Take-Two Interactive Software, Inc.	11 107	19 856
107	Tapestry, Inc.	5 616	10 053
100	Targa Resources Corp.	9 107	25 672
211	Target Corporation	22 129	41 022
19	Teledyne Technologies Inc.	8 687	12 683
23	Teleflex Incorporated	8 787	5 887
75	Teradyne, Inc.	8 060	13 582
1 274	Tesla, Inc.	395 926	739 943
413	Texas Instruments Incorporated	41 156	111 377
8	Texas Pacific Land Corporation	18 062	12 725
85	Textron Inc.	3 097	9 351
324	The AES Corporation	5 095	5 997
121	The Allstate Corporation	9 746	33 550
334	The Bank of New York Mellon Corporation	14 233	36 906
343	The Boeing Company	67 770	87 315
98	The Campbell's Company	5 139	5 903
686	The Charles Schwab Corporation	31 560	73 019
128	The Cigna Group	25 151	50 835
57	The Clorox Company	9 036	13 314
1 762	The Coca-Cola Company	92 810	157 774
91	The Cooper Companies, Inc.	7 014	12 031
107	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	16 555	11 538
144	The Goldman Sachs Group, Inc.	32 269	118 590
133	The Hartford Financial Services Group, Inc.	5 298	20 926
68	The Hershey Company	7 678	16 562
452	The Home Depot, Inc.	80 863	252 869
170	The Interpublic Group of Companies, Inc.	3 268	6 851
49	The J.M. Smucker Company	6 267	7 760
402	The Kraft Heinz Company	20 517	17 755
305	The Kroger Co.	9 760	26 824
146	The Mosaic Company	7 141	5 161
182	The PNC Financial Services Group, Inc.	21 267	50 479
1 072	The Procter & Gamble Company	125 615	258 474
269	The Progressive Corporation	18 910	92 699
106	The Sherwin-Williams Company	17 203	51 822
487	The Southern Company	31 575	57 657
518	The TJX Companies, Inc.	23 852	90 002
104	The Travelers Companies, Inc.	11 834	36 031
831	The Walt Disney Company	95 165	133 079
559	The Williams Companies, Inc.	18 365	43 510
173	Thermo Fisher Scientific Inc.	47 528	129 438
223	T-Mobile US, Inc.	29 435	70 792
246	Tractor Supply Company	5 014	18 772
25	TransDigm Group Incorporated	13 364	45 565
112	Trimble Inc.	10 160	11 382
609	Truist Financial Corporation	27 780	37 995
20	Tyler Technologies, Inc.	9 193	16 586
132	Tyson Foods, Inc., cat. A	6 984	10 905
716	U.S. Bancorp	31 688	49 253
966	Uber Technologies, Inc.	80 029	83 803

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
139	UDR, Inc.	6 862	8 678
22	Ultra Beauty, Inc.	6 416	13 761
278	Union Pacific Corporation	39 203	91 175
151	United Airlines Holdings, Inc.	10 857	21 087
336	United Parcel Service, Inc., cat. B	45 404	60 936
30	United Rentals, Inc.	4 282	30 394
419	UnitedHealth Group Incorporated	99 196	304 834
27	Universal Health Services, Inc., cat. B	3 807	6 967
145	Valero Energy Corporation	8 391	25 565
193	Ventas, Inc.	12 683	16 346
114	Veralto Corporation	6 749	16 699
38	VeriSign, Inc.	4 008	11 311
65	Verisk Analytics, Inc., cat. A	9 854	25 748
1 932	Verizon Communications Inc.	116 470	111 116
118	Vertex Pharmaceuticals Inc.	23 890	68 341
547	Viatis Inc.	10 888	9 794
486	VICI Properties Inc.	19 411	20 417
787	Visa Inc., cat. A	120 786	357 714
156	Vistra Corp.	17 793	30 932
61	Vulcan Materials Co.	6 085	22 567
138	W. R. Berkley Corporation	5 388	11 615
20	W.W. Grainger, Inc.	6 561	30 319
327	Walgreens Boots Alliance, Inc.	20 969	4 388
1 980	Walmart Inc.	78 466	257 284
1 023	Warner Bros. Discovery, Inc.	39 672	15 551
168	Waste Management, Inc.	16 078	48 756
24	Waters Corporation	4 642	12 805
145	WEC Energy Group, Inc.	10 999	19 611
1 510	Wells Fargo & Company	65 610	152 539
272	Welltower Inc.	23 147	49 302
33	West Pharmaceutical Services, Inc.	10 940	15 546
144	Western Digital Corporation	9 703	12 349
79	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	7 196	21 541
334	Weyerhaeuser Company	9 485	13 522
98	Workday, Inc., cat. A	38 447	36 368
45	Wynn Resorts, Ltd.	6 331	5 576
264	Xcel Energy Inc.	15 799	25 636
111	Xylem, Inc.	9 965	18 521
128	YUM ! Brands, Inc.	11 364	24 697
24	Zebra Technologies Corporation, cat. A	8 486	13 331
91	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	11 337	13 824
207	Zoetis Inc., cat. A	21 816	48 505
		12 066 914	31 780 689
	Total des actions (29,7 % de l'actif net)	55 843 660	98 988 573

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

TITRES À REVENU FIXE (69,8 % de l'actif net)

Émis ou garantis par le gouvernement fédéral du Canada (25,0 % de l'actif net)

444 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	440 806	428 677
---------	--	---------	---------

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
432 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	420 471	380 258
1 094 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	1 094 108	1 067 598
292 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	289 968	261 898
520 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	518 960	506 461
435 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	433 686	388 759
1 114 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 170 235	1 034 598
721 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	733 755	708 441
399 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	397 372	368 997
660 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	677 874	631 558
557 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	556 504	516 660
1 097 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 111 625	1 081 484
279 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	285 928	273 511
440 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	438 332	416 265
364 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	362 723	360 151
696 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	720 513	686 001
558 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 déc. 2029	555 286	552 630
482 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	481 460	483 400
552 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,50 %, 15 déc. 2034	548 443	548 132
1 154 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	1 160 720	1 165 883
988 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	996 324	1 005 451
844 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	847 591	854 786

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
675 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,70 %, 15 juin 2029	677 510	692 516
690 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	688 454	703 729
633 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	632 804	652 346
442 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	440 966	463 715
1 031 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	1 049 362	1 077 157
1 522 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	1 535 248	1 605 965
2 448 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	2 271 091	2 114 237
1 991 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	1 942 805	1 930 911
784 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	735 100	751 247
1 805 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	1 672 544	1 743 660
2 672 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	2 811 212	2 437 806
1 548 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	1 567 025	1 519 279
3 584 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	3 570 436	3 258 958
3 515 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	3 318 832	3 166 657
2 867 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	2 312 189	2 032 685
388 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	407 002	376 936
2 658 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	2 440 273	2 459 850
3 388 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	3 218 074	2 588 952
645 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	615 308	628 630
757 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	753 783	732 926
2 292 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	2 155 588	2 187 676
1 801 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	1 738 395	1 794 304
2 034 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 916 672	1 971 666
783 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	734 150	708 593
3 051 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 749 887	2 710 992
920 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	1 024 248	823 297
1 600 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} févr. 2027	1 601 079	1 602 562
3 368 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	3 266 612	3 309 987

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2 450 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} nov. 2026	2 455 498	2 463 821
1 678 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	1 669 822	1 696 793
1 840 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2033	1 786 330	1 848 373
3 475 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	3 499 470	3 481 693
1 338 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	1 322 774	1 362 187
3 268 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	3 331 313	3 343 702
495 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2034	504 836	506 726
185 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	200 139	189 907
700 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mai 2026	698 606	709 409
1 850 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} août 2026	1 856 024	1 879 784
2 088 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	2 127 866	2 173 832
706 500	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	775 741	768 964
500 000	Gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} févr. 2026	507 690	508 018
220 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	256 439	258 829
651 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	924 701	727 454
902 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 344 635	1 070 401
457 000	Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	727 268	511 673
190 000	Gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 ^{er} juin 2025	274 532	194 583
		86 353 017	83 464 987

Émis ou garantis par un gouvernement provincial du Canada (22,8 % de l'actif net)

21 000	Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest, 2,20 %, 29 sept. 2051	20 845	13 584
87 000	Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	87 722	78 107
22 000	Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025	21 995	21 946
52 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030	51 991	48 556
69 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050	69 687	50 309
52 000	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	51 982	51 720
42 000	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025	41 987	41 940
79 000	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029	78 979	77 705
73 000	Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	73 261	56 984
25 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	28 158	21 695
60 000	Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	59 956	52 019
29 000	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	28 985	25 640

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
24 000	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	23 930	20 612
58 000	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	69 295	53 131
41 000	Hydro One Inc., 3,93 %, 30 nov. 2029	40 994	41 795
52 000	Hydro One Inc., 4,16 %, 27 janv. 2033	51 992	52 950
59 000	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	63 210	56 212
59 000	Hydro One Inc., 4,25 %, 4 janv. 2035	58 978	59 642
70 000	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	73 980	68 762
28 000	Hydro One Inc., 4,46 %, 27 janv. 2053	27 996	27 766
111 000	Hydro One Inc., 4,85 %, 30 nov. 2054	114 680	117 010
35 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	39 642	36 558
90 000	Hydro One Inc., 4,91 %, 27 janv. 2028	91 984	93 961
70 000	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046	87 942	74 464
113 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	132 640	123 849
55 000	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	70 817	63 561
50 000	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	60 761	57 968
95 000	Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	129 797	112 060
70 000	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030	95 891	81 665
239 000	Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	225 814	229 550
557 000	Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	486 322	344 165
300 000	Hydro-Québec, 3,40 %, 1 ^{er} sept. 2029	291 520	302 407
473 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	613 741	453 636
463 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063	446 319	445 746
100 000	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2065	101 445	96 234
118 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	149 068	129 349
139 000	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	200 932	155 252
125 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	169 362	143 618
190 000	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	276 943	228 927
25 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 16 janv. 2035	38 716	30 187
321 000	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	468 404	389 759
119 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juin 2034	118 907	122 570
153 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	234 409	164 259

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
40 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	57 500	40 840
432 000	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	417 703	388 958
773 000	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	787 097	726 390
589 000	Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	594 327	582 701
629 000	Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	654 955	622 189
404 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	419 101	401 055
172 000	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	168 120	169 867
362 000	Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	367 111	288 902
645 000	Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	658 555	529 642
918 000	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	997 937	757 851
474 000	Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	493 149	410 170
260 000	Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	259 655	233 655
96 000	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	101 207	96 580
146 000	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	154 410	147 899
275 000	Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	275 015	284 494
200 000	Province d'Alberta, 4,45 %, 1 ^{er} déc. 2054	204 284	208 286
69 000	Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	81 279	71 735
444 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	418 354	396 439
411 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	436 398	388 769
214 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	218 441	211 980
354 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	374 891	350 152
502 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	457 442	382 281
466 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	480 912	365 020
199 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	210 829	197 775
611 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	691 236	488 012
280 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	267 929	273 139
457 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	456 231	392 961
270 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	259 559	266 977
510 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	512 008	522 981
518 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	520 450	519 683

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
370 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	429 385	372 980
220 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 déc. 2055	225 045	228 320
172 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	212 578	183 082
206 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	265 918	224 111
69 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	88 142	77 713
35 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,62 %, 17 août 2028	47 985	37 966
400 000	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	507 524	441 771
13 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,15 %, 19 nov. 2027	18 038	14 106
125 000	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	171 354	146 139
217 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	226 805	203 579
239 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	240 164	220 141
181 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	155 408	115 598
299 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	303 108	297 204
287 000	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	286 751	284 151
144 000	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	155 438	141 451
203 000	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	195 180	160 563
178 000	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	179 812	177 488
23 000	Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	21 742	18 740
238 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	270 561	197 251
81 000	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	79 151	81 094
10 000	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	10 251	8 768
174 000	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	190 947	149 905
150 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 2 juin 2033	145 275	150 835
110 000	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	100 672	100 950
85 000	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	83 727	86 434
183 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	208 356	175 688
144 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	150 799	140 760
81 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	93 193	81 714
49 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	52 611	49 591
150 000	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2055	147 536	152 426
140 000	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	152 459	146 442

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
120 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	133 201	125 402
25 000	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	27 875	26 390
135 000	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	177 196	155 544
75 000	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	99 316	86 870
50 000	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	73 749	52 233
13 000	Province du Manitoba, 10,50 %, 5 mars 2031	25 453	18 066
109 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	108 872	107 102
50 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	50 000	47 279
95 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,90 %, 14 août 2052	91 130	73 923
151 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	166 680	121 803
188 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	204 288	187 840
98 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	101 520	80 323
143 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	142 287	129 241
16 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 3 juin 2055	16 279	13 883
106 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	113 988	98 473
75 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 14 août 2032	74 189	76 654
100 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,45 %, 14 août 2033	101 808	105 264
165 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	165 641	172 471
110 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	128 510	116 563
145 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	177 001	154 481
136 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	165 613	144 388
50 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	64 521	56 322
80 000	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	103 168	87 314
80 000	Province de Terre-Neuve, 1,25 %, 2 juin 2027	80 674	76 604
84 000	Province de Terre-Neuve, 1,75 %, 2 juin 2030	83 863	77 252
70 000	Province de Terre-Neuve, 2,05 %, 2 juin 2031	68 928	64 174
244 000	Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	237 448	176 870
189 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2028	192 181	187 175
146 000	Province de Terre-Neuve, 2,85 %, 2 juin 2029	152 602	143 606
209 000	Province de Terre-Neuve, 3,00 %, 2 juin 2026	215 156	208 920
83 000	Province de Terre-Neuve, 3,15 %, 2 déc. 2052	82 578	66 011

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
177 000	Province de Terre-Neuve, 3,30 %, 17 oct. 2046	174 116	147 833
135 000	Province de Terre-Neuve, 3,70 %, 17 oct. 2048	150 388	119 539
140 000	Province de Terre-Neuve, 4,10 %, 17 oct. 2054	133 306	132 086
100 000	Province de Terre-Neuve, 4,15 %, 2 juin 2033	98 624	102 434
75 000	Province de Terre-Neuve, 4,50 %, 17 avr. 2037	74 963	76 802
90 000	Province de Terre-Neuve, 4,65 %, 17 oct. 2040	105 178	92 478
50 000	Province de Terre-Neuve, 5,60 %, 17 oct. 2033	65 186	56 479
31 000	Province de Terre-Neuve, 5,70 %, 17 oct. 2035	42 337	35 256
95 000	Province de Terre-Neuve, 6,15 %, 17 avr. 2028	126 525	103 751
80 000	Province de Terre-Neuve, 6,55 %, 17 oct. 2030	111 334	92 932
75 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	74 921	70 218
87 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	88 806	81 110
170 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	170 710	166 357
99 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	99 978	92 273
284 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	327 478	232 362
68 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	69 706	59 896
179 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	176 697	152 919
103 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	118 759	104 314
105 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	123 388	109 229
120 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	144 721	125 945
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	74 754	64 821
50 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	62 250	57 393
35 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} juin 2027	49 084	37 886
60 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 ^{er} déc. 2031	86 881	71 250
297 000	Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	297 507	282 021
281 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	279 022	273 499
605 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	595 588	540 812
637 000	Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	607 706	590 417
301 000	Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	315 419	294 047
1 242 000	Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	1 105 678	789 723
1 219 000	Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	1 277 360	1 145 351

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 190 000	Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	1 197 178	1 105 168
678 000	Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	667 259	627 167
957 000	Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	987 534	949 474
679 000	Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	585 123	498 583
1 241 000	Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	1 282 034	1 229 145
1 193 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	1 243 371	903 538
909 000	Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	975 124	891 686
1 045 000	Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 059 527	825 545
966 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	1 003 416	960 669
1 383 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	1 383 443	1 122 665
1 165 000	Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 182 227	932 027
1 197 000	Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	1 247 496	1 071 506
1 013 000	Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 055 440	921 173
200 000	Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	198 360	203 260
1 250 000	Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	1 210 215	1 247 344
917 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	912 980	928 761
1 158 000	Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 088 184	1 075 499
598 000	Province d'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	592 905	595 755
152 000	Province d'Ontario, 4,00 %, 8 mars 2029	151 962	157 008
382 000	Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	381 240	395 239
121 000	Province d'Ontario, 4,10 %, 4 mars 2033	122 401	124 821
105 000	Province d'Ontario, 4,10 %, 7 oct. 2054	103 277	103 560
1 172 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	1 180 738	1 204 081
1 165 000	Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	1 138 424	1 158 116
837 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	1 064 242	881 294
724 000	Province d'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	772 275	776 401
986 000	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	1 277 115	1 041 349
891 000	Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	1 118 225	950 989
660 000	Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	865 135	756 069
25 000	Province d'Ontario, 5,65 %, 13 juill. 2039	36 425	28 886
640 000	Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	850 503	736 629

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
120 000	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	165 047	139 175
508 000	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	685 275	573 778
365 000	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	547 552	403 596
28 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 1,20 %, 11 févr. 2028	27 981	26 402
17 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	16 973	16 911
55 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	59 932	40 040
55 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	61 778	48 045
19 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	18 948	17 279
28 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,75 %, 1 ^{er} déc. 2032	27 999	28 105
13 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	12 932	11 870
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	20 358	20 589
80 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	94 376	83 275
15 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,70 %, 15 juin 2035	20 025	17 079
1 033 000	Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	984 938	915 170
88 000	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	87 943	85 971
983 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	1 026 338	912 031
94 000	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	93 696	87 158
730 000	Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	764 360	702 669
736 000	Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	751 699	730 173
604 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	636 725	599 616
577 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	590 027	569 767
1 339 000	Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 219 912	1 035 716
1 491 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 743 940	1 224 446
886 000	Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	846 416	866 171
930 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	983 152	832 785
1 147 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 311 500	1 017 452
1 150 000	Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	1 107 068	1 140 257
133 000	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	132 989	134 073
79 000	Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	78 883	80 730
400 000	Province de Québec, 4,20 %, 1 ^{er} déc. 2057	395 689	398 912
623 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	735 527	623 094

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 527 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 573 499	1 574 374
859 000	Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034	881 241	900 681
544 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	689 203	594 491
850 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	1 134 734	930 199
465 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	639 888	541 374
265 000	Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	347 247	297 380
465 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	620 189	544 214
180 000	Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	268 067	191 881
160 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	152 338	148 494
178 000	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	188 317	168 482
202 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	206 700	200 787
145 000	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	145 551	143 755
210 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	198 641	165 221
236 000	Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	218 299	181 948
161 000	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	167 419	160 615
217 000	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	233 992	179 012
235 000	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	258 530	202 054
106 000	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	107 397	95 585
75 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	104 272	69 152
100 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	95 798	101 572
192 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	215 809	182 899
75 000	Province de la Saskatchewan, 4,20 %, 2 déc. 2054	72 484	74 864
151 000	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	172 789	161 074
80 000	Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	104 123	87 467
65 000	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	73 608	74 441
69 000	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	90 967	75 913
100 000	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	133 188	115 313
47 000	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	62 305	55 213
		85 278 415	76 046 245

Émis ou garantis par une administration municipale canadienne (1,2 % de l'actif net)

163 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	163 087	148 750
---------	---	---------	---------

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
141 000	Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	134 071	127 800
78 000	Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	77 366	74 591
105 000	Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	102 329	79 624
94 000	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	93 389	93 423
146 000	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	150 968	145 323
129 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	131 448	116 462
178 000	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	190 880	162 950
67 000	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	69 388	67 379
109 000	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	108 967	112 497
46 000	Ville de Montréal, 4,70 %, 1 ^{er} déc. 2041	45 836	47 393
49 000	Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juin 2043	70 053	58 292
116 000	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	111 823	81 615
19 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 10 mai 2039	18 901	16 471
14 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avr. 2046	13 864	11 286
134 000	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	128 639	107 566
43 000	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	45 477	35 546
27 000	Ville d'Ottawa, 4,10 %, 6 déc. 2052	26 930	25 629
60 000	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	68 914	57 807
13 000	Ville d'Ottawa, 4,40 %, 22 oct. 2033	12 981	13 569
58 000	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	68 961	59 222
6 000	Ville d'Ottawa, 5,05 %, 13 août 2030	6 957	6 512
18 000	Ville de St. John's, 2,92 %, 3 sept. 2040	18 000	14 662
96 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	90 815	72 157
32 000	Ville de Toronto, 2,20 %, 21 déc. 2031	31 891	29 401
72 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	71 006	71 347
137 000	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	138 928	134 846
42 000	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	43 259	34 243
120 000	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	127 786	116 876
142 000	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	141 393	106 666
50 000	Ville de Toronto, 2,85 %, 23 nov. 2041	51 621	40 882
53 000	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	52 758	40 559
88 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	85 244	80 106

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
46 000	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 ^{er} août 2048	45 885	37 622
55 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	54 772	53 720
83 000	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	77 998	76 648
36 000	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	35 774	34 553
58 000	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	57 883	56 878
46 000	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	45 885	45 864
29 000	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	28 943	29 431
119 000	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	133 443	123 004
128 000	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	147 636	140 051
20 000	Ville de Vancouver, 2,70 %, 15 déc. 2026	19 976	19 882
15 000	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	14 968	14 910
10 000	Ville de Vancouver, 2,90 %, 20 nov. 2025	9 966	9 986
8 000	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	7 945	7 066
35 000	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	38 751	33 005
109 000	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	144 457	105 711
15 000	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	17 658	16 340
5 000	Ville de Winnipeg, 5,90 %, 2 févr. 2029	6 285	5 505
31 000	Société de capitaux Hydro Ottawa, 2,61 %, 3 févr. 2025	31 000	30 970
25 000	Société de capitaux Hydro Ottawa, 3,64 %, 2 févr. 2045	25 000	21 301
29 000	Municipalité régionale de Halton, 3,15 %, 6 avr. 2045	28 899	23 856
7 000	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 oct. 2041	6 966	6 669
17 000	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	16 944	16 781
97 000	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	86 471	68 033
32 000	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	31 819	29 684
35 000	Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	34 861	36 172
116 000	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	141 562	125 720
92 000	Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	92 335	84 623
39 000	Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	38 885	36 080
63 000	Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	61 187	61 921
50 000	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	50 186	49 641
45 000	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	44 708	44 813

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
33 000	Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	32 957	32 245
105 000	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	99 662	104 079
103 000	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	107 955	105 586
109 000	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	119 582	110 156
		4 633 134	4 189 958

Autres (20,8 % de l'actif net)

8 239	407 East Development Group General Partnership, 4,47 %, 23 juin 2045	8 239	8 179
41 000	407 International Inc., 1,80 %, 22 mai 2025	40 986	40 772
24 000	407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	23 991	23 623
21 000	407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032	21 043	19 367
110 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	113 964	82 022
113 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	122 462	111 008
24 000	407 International Inc., 3,30 %, 27 mars 2045	23 959	20 089
55 000	407 International Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2033	54 954	52 971
111 000	407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	114 921	96 304
40 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	40 852	35 329
19 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	21 442	16 566
57 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	63 065	50 300
113 000	407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	117 274	102 057
45 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052	46 354	41 053
64 000	407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042	65 794	61 248
35 000	407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053	38 741	35 762
95 000	407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	109 066	105 743
75 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	95 320	85 953
60 000	407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	66 066	67 228
19 406	Access Prairies Partnership, 4,23 %, 1 ^{er} mars 2048	19 406	17 704
41 042	Accès Recherche Montréal LP, 7,07 %, 31 déc. 2042	58 717	48 005
26 000	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	26 000	21 924
105 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	107 150	88 318
50 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	51 275	46 546
32 000	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045	32 000	29 558

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
45 000	Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	44 795	48 242
25 000	Aéroports de Montréal, 5,47 %, 16 avr. 2040	34 475	27 702
55 000	Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033	70 130	63 955
18 420	Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032	23 432	20 319
97 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 4 nov. 2026	97 000	95 054
37 000	AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 ^{er} juin 2029	37 000	35 537
39 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028	39 000	38 320
47 000	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 ^{er} juin 2027	47 000	46 956
51 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 févr. 2030	50 998	52 931
51 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,97 %, 23 mai 2034	51 000	53 626
66 754	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} déc. 2053	66 754	60 249
66 822	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	66 822	59 696
102 000	Alectra Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031	102 000	91 171
117 000	Alectra Inc., 2,49 %, 17 mai 2027	116 980	114 647
18 000	Alectra Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049	18 000	15 142
20 000	Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	20 000	18 563
17 000	Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041	17 000	18 442
59 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	58 995	59 056
23 000	Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	22 984	23 259
73 000	Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	72 965	75 632
60 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 4,60 %, 25 janv. 2029	60 006	61 836
103 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 sept. 2030	103 000	110 925
99 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,73 %, 12 févr. 2026	99 000	96 455
80 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 6 févr. 2032	80 000	68 594
55 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027	55 000	53 379
77 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030	77 000	69 494
60 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028	60 000	56 649
36 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029	36 000	33 366
70 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 %, 21 avr. 2025	70 000	69 961
106 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	106 000	100 537
47 000	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	47 000	45 675

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
53 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	53 000	48 698
16 000	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	15 993	16 142
45 000	AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	46 551	45 255
51 000	AltaLink, LP, 1,51 %, 11 sept. 2030	51 000	45 451
50 000	AltaLink, LP, 2,75 %, 29 mai 2026	50 078	49 670
69 000	AltaLink, LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	71 471	61 307
64 000	AltaLink, LP, 3,99 %, 30 juin 2042	70 738	59 762
11 000	AltaLink, LP, 4,27 %, 6 juin 2064	11 000	10 386
50 000	AltaLink, LP, 4,45 %, 11 juill. 2053	51 163	49 360
53 000	AltaLink, LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	57 373	52 561
30 000	AltaLink, LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	37 312	31 139
52 000	AltaLink, LP, 4,92 %, 17 sept. 2043	53 430	54 447
34 000	AltaLink, LP, 5,25 %, 22 sept. 2036	44 143	36 792
15 000	AltaLink, LP, 5,38 %, 26 mars 2040	17 302	16 354
60 000	AltaLink, LP, 5,46 %, 11 oct. 2055	67 161	69 166
118 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	118 000	116 430
134 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	134 000	128 260
17 535	Arrow Lakes Power Corporation, 5,52 %, 5 avr. 2041	17 535	18 477
204 000	Banque asiatique de développement, 1,50 %, 4 mai 2028	203 423	193 763
192 000	Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	192 000	187 356
146 000	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	145 782	144 742
540 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	553 954	536 692
153 000	Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	153 000	153 532
244 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	244 000	248 360
150 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juill. 2029	150 000	154 158
161 000	Banque de Montréal, 4,54 %, 18 déc. 2028	161 000	165 955
281 000	Banque de Montréal, 4,71 %, 7 déc. 2027	281 000	289 632
89 000	Banque de Montréal, 4,98 %, 3 juill. 2034	89 000	91 982
234 000	Banque de Montréal, 5,04 %, 29 mai 2028	234 000	244 411
110 000	Banque de Montréal, 6,03 %, 7 sept. 2033	110 000	117 445
110 000	Banque de Montréal, 6,53 %, 27 oct. 2032	114 496	117 673
41 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	40 993	40 895
104 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	104 000	93 598
84 000	BCI QuadReal Realty, 2,55 %, 24 juin 2026	84 001	83 092
48 000	bcIMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	48 000	47 620
166 000	Bell Canada, 1,65 %, 16 août 2027	164 882	158 962
109 000	Bell Canada, 2,20 %, 29 mai 2028	108 866	104 215
105 000	Bell Canada, 2,50 %, 14 mai 2030	106 736	97 573
155 000	Bell Canada, 2,90 %, 12 août 2026	156 217	153 791

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
107 000	Bell Canada, 2,90 %, 10 sept. 2029	108 016	102 570
91 000	Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	90 922	85 443
186 000	Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	186 591	141 533
99 000	Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	98 555	99 075
144 000	Bell Canada, 3,60 %, 29 sept. 2027	148 407	143 956
84 000	Bell Canada, 3,80 %, 21 août 2028	87 393	83 986
117 000	Bell Canada, 4,05 %, 17 mars 2051	116 637	97 867
79 000	Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	78 585	71 225
90 000	Bell Canada, 4,75 %, 29 sept. 2044	96 111	84 994
70 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	69 752	72 900
90 000	Bell Canada, 5,25 %, 15 mars 2029	92 381	94 647
137 000	Bell Canada, 5,85 %, 10 nov. 2032	136 682	149 731
91 000	Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	110 181	101 182
35 000	Bell Canada, 6,17 %, 26 févr. 2037	42 096	39 275
21 000	Bell Canada, 6,55 %, 1 ^{er} mai 2029	26 223	22 869
29 000	Bell Canada, 7,00 %, 24 sept. 2027	35 526	31 207
43 000	Bell Canada, 7,30 %, 23 févr. 2032	51 541	49 633
25 000	Bell Canada, 7,65 %, 30 déc. 2031	31 881	29 011
43 000	Bell Canada, 7,85 %, 2 avr. 2031	52 988	50 394
21 616	Blackbird Infrastructure 407 Cintra GP Inc., 3,76 %, 30 juin 2047	21 616	19 541
23 000	Bridging North America General Partnership, 4,02 %, 31 mai 2038	23 265	21 225
18 000	Bridging North America General Partnership, 4,34 %, 31 août 2053	18 635	15 888
40 000	British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049	41 423	29 821
53 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044	53 000	51 416
48 000	British Columbia Ferry Services Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	55 693	49 066
30 000	British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	35 370	33 215
25 000	British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	30 205	28 940
153 000	British Columbia Investment Management Corporation, 3,40 %, 2 juin 2030	152 806	153 413
251 000	British Columbia Investment Management Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	258 239	271 682
99 000	Brookfield Corporation, 3,80 %, 16 mars 2027	98 966	99 625
177 000	Brookfield Corporation, 4,82 %, 28 janv. 2026	181 194	179 072
52 000	Brookfield Corporation, 5,95 %, 14 juin 2035	49 888	57 602
114 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	114 000	121 857
80 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	77 202	72 342
161 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	161 000	157 541
131 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	131 000	132 823
37 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avr. 2034	37 000	39 330
62 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	62 000	65 212
60 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juill. 2030	62 207	64 726

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
30 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avr. 2052	30 000	32 864
56 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,98 %, 14 févr. 2033	55 960	61 561
66 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	66 000	65 900
75 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	75 000	73 323
22 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	21 984	16 512
52 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janv. 2030	53 778	50 883
84 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	86 481	84 240
39 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	38 998	39 014
94 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	93 943	95 720
64 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 %, 5 nov. 2049	66 189	56 876
50 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 oct. 2033	50 791	53 255
46 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	43 509	50 519
56 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,88 %, 9 nov. 2032	55 966	61 835
60 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	59 978	57 947
83 000	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	83 432	83 582
126 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	130 632	126 631
96 000	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	96 004	97 156
86 000	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	85 995	85 139
58 000	Bruce Power LP, 4,27 %, 21 déc. 2034	57 986	57 533
60 000	Bruce Power LP, 4,70 %, 21 juin 2031	59 876	62 180
41 000	Bruce Power LP, 4,75 %, 21 juin 2049	46 371	40 888
29 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,20 %, 7 oct. 2036	29 000	25 898
29 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,34 %, 7 oct. 2038	29 000	25 824
29 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,45 %, 7 oct. 2041	29 000	25 392
29 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2051	29 000	24 783
30 000	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2053	30 000	25 333
28 001	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 7 oct. 2061	28 001	25 003
125 000	Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027	124 969	122 904
62 000	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	68 095	62 339
69 000	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	84 331	71 333
42 000	Immobilier Canadien de Base S.E.C., 3,30 %, 2 mars 2027	42 000	41 503

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
231 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	230 270	225 594
210 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	206 521	205 126
80 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,65 %, 10 déc. 2028	79 908	80 133
102 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	102 000	102 932
104 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,90 %, 12 juin 2034	103 845	107 115
293 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	292 552	302 681
150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	151 404	154 246
249 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	248 619	258 527
153 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,30 %, 16 janv. 2034	152 994	159 762
123 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	122 989	127 848
100 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	101 049	104 264
150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	149 924	158 056
36 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	35 885	35 877
46 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	45 787	45 192
141 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	139 828	109 446
81 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	80 629	80 304
36 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	35 460	31 044
96 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	98 823	82 350
83 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	86 321	76 041
50 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,40 %, 10 mai 2033	49 547	51 378
70 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029	69 895	72 862
56 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 5,10 %, 2 mai 2054	55 863	60 595
81 000	Canadian Natural Resources Limited, 2,50 %, 17 janv. 2028	80 985	78 399
114 000	Canadian Natural Resources Limited, 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	114 000	114 080
52 000	Canadian Natural Resources Limited, 4,85 %, 30 mai 2047	52 383	51 153
100 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 févr. 2028	101 177	97 315

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
50 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	50 882	38 498
91 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 3,15 %, 13 mars 2029	90 806	89 549
65 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	82 356	77 666
25 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 sept. 2035	26 158	25 826
25 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 févr. 2034	28 679	27 510
30 000	Canadian Utilities Limited, 4,85 %, 3 juin 2052	30 000	30 792
104 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	104 000	99 643
76 000	Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avr. 2026	76 000	74 716
53 238	Capital City Link General Partnership, 4,39 %, 31 mars 2046	54 120	50 569
76 000	Capital Power Corporation, 3,15 %, 1 ^{er} oct. 2032	77 104	68 906
36 000	Capital Power Corporation, 4,42 %, 8 févr. 2030	35 994	36 466
47 000	Capital Power Corporation, 4,99 %, 23 janv. 2026	47 000	47 595
54 000	Capital Power Corporation, 5,97 %, 25 janv. 2034	53 994	58 653
36 000	Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	36 000	26 748
282 000	CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	281 512	274 392
94 000	CDP Financière Inc., 3,65 %, 2 juin 2034	93 768	92 339
189 000	CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	188 715	192 184
163 000	CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	162 954	165 754
222 000	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	221 403	228 622
119 000	CDP Financière Inc., 4,20 %, 2 déc. 2030	120 223	123 935
112 000	Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	111 992	111 400
131 000	Cenovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	132 049	131 169
72 000	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	71 999	70 382
49 000	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	49 000	47 849
7 000	Centre hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 %, 1 ^{er} oct. 2049	7 000	6 789
87 000	CGI Inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	86 864	82 477
25 000	Chartwell résidences pour retraités, 4,21 %, 28 avr. 2025	25 000	25 021
57 000	CHIP Mortgage Trust, 1,74 %, 15 déc. 2045	57 000	56 101
87 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30 nov. 2026	87 000	85 470

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
75 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027	75 000	73 807
60 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	60 191	57 044
149 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029	152 194	146 688
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,83 %, 4 mars 2050	20 227	15 588
12 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 %, 24 nov. 2025	12 000	12 047
73 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028	73 000	73 990
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,27 %, 7 mars 2046	20 000	19 492
70 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,40 %, 1 ^{er} mars 2033	70 832	74 043
45 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032	45 000	49 358
94 000	CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	94 000	96 249
15 260	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 31 mars 2034	15 259	15 081
18 399	Clover Limited Partnership, 4,22 %, 30 juin 2034	18 399	18 155
19 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 5,25 %, 29 oct. 2030	19 000	19 039
36 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 4,69 %, 30 sept. 2029	35 999	37 533
53 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,19 %, 30 sept. 2034	53 000	56 876
55 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,54 %, 30 juin 2039	54 998	60 809
65 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 juin 2044	64 997	72 284
69 000	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 mars 2047	68 997	77 375
86 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 sept. 2031	86 000	79 377
21 522	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 nov. 2030	22 230	21 852
75 000	Services financiers Co-operators Limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	75 000	71 206
50 104	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 juin 2034	50 104	48 881
50 373	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	50 373	49 068
217 000	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	216 178	205 152
330 000	CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	326 740	305 189
263 000	CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	262 679	261 808
264 000	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	260 549	263 231

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
250 000	CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	240 083	251 313
166 000	CPPIB Capital Inc., 3,60 %, 2 juin 2029	165 172	168 827
390 000	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	386 255	400 037
101 000	CPPIB Capital Inc., 4,30 %, 2 juin 2034	104 173	105 030
138 000	CPPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	137 659	148 634
20 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 2,69 %, 31 mars 2028	20 000	19 265
29 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,13 %, 12 août 2031	29 000	26 822
24 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,21 %, 9 oct. 2030	24 000	22 679
36 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026	36 000	36 046
38 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,92 %, 21 juin 2027	38 000	38 140
22 000	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,56 %, 30 juin 2051	21 619	18 761
60 087	Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 %, 30 sept. 2046	59 935	56 488
58 000	CT Real Estate Investment Trust, 2,37 %, 6 janv. 2031	58 000	51 844
62 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,03 %, 5 févr. 2029	62 000	59 575
33 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026	33 000	32 872
18 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,47 %, 16 juin 2027	18 000	17 882
36 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 9 juin 2025	36 000	35 982
46 000	CU Inc., 2,61 %, 28 sept. 2050	44 930	32 588
90 000	CU Inc., 2,96 %, 7 sept. 2049	94 087	69 041
16 000	CU Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	16 107	12 649
20 000	CU Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	22 323	17 183
72 000	CU Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	72 642	64 242
106 000	CU Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	110 141	96 667
20 000	CU Inc., 3,83 %, 11 sept. 2062	20 000	17 266
87 000	CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	87 000	79 488
103 000	CU Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	107 556	97 002
16 000	CU Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	16 000	15 097
53 000	CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	60 471	52 996
57 000	CU Inc., 4,56 %, 7 nov. 2053	65 140	57 068
8 000	CU Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	8 000	8 013
37 000	CU Inc., 4,77 %, 14 sept. 2052	37 000	38 314
47 000	CU Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	46 088	49 849
25 000	CU Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	29 430	26 360
55 000	CU Inc., 5,56 %, 26 mai 2028	55 931	58 154
27 000	CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	29 299	29 828
55 000	CU Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	66 893	60 695
25 000	CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	30 842	28 177
25 000	CU Inc., 6,50 %, 7 mars 2039	30 727	30 027
83 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	82 988	81 375
72 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 sept. 2025	71 984	72 849

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
29 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	28 999	30 137
54 000	Dollarama inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	54 000	51 388
85 000	Dollarama inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	85 000	83 262
101 000	Dollarama inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	101 000	95 861
60 000	Dollarama inc., 5,17 %, 26 avr. 2030	61 500	63 642
100 000	Dollarama inc., 5,53 %, 26 sept. 2028	100 000	106 547
67 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 1,66 %, 22 déc. 2025	66 956	65 869
111 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,06 %, 17 juin 2027	111 000	106 611
51 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,54 %, 7 déc. 2026	51 000	49 950
50 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 5,38 %, 22 mars 2028	50 545	52 133
20 000	Dream Summit Industrial LP, 1,82 %, 1 ^{er} avr. 2026	17 945	19 633
21 000	Dream Summit Industrial LP, 2,15 %, 17 sept. 2025	19 339	20 793
40 000	Dream Summit Industrial LP, 2,25 %, 12 janv. 2027	35 691	38 896
28 000	Dream Summit Industrial LP, 2,44 %, 14 juill. 2028	24 206	26 628
26 344	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,27 %, 17 juill. 2025	26 344	26 059
42 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,55 %, 17 juin 2026	42 000	40 960
24 000	E-L Financial Corporation Limited, 4,00 %, 22 juin 2050	23 875	21 210
90 000	Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	89 976	82 343
34 000	Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	33 988	32 292
45 000	Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	45 167	44 407
76 000	Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 1 ^{er} juin 2026	76 000	75 392
13 000	Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	12 991	12 802
42 000	Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 ^{er} avr. 2030	44 246	40 518
64 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	67 366	48 786
31 000	Enbridge Gas Inc., 3,19 %, 17 sept. 2025	30 987	30 945
63 000	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	62 928	49 278
62 000	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	61 979	61 934
63 000	Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	64 628	53 671
47 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	53 937	40 138
51 000	Enbridge Gas Inc., 4,15 %, 17 août 2032	50 831	51 561

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
95 000	Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 2 juin 2044	101 790	89 576
20 000	Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	19 987	19 629
46 000	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	45 880	45 342
28 000	Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	27 965	28 749
49 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	54 851	51 267
33 000	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	38 323	34 987
42 000	Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	44 321	44 778
25 000	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	30 113	27 064
58 000	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 6 oct. 2033	58 000	64 662
25 000	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 19 mai 2028	29 233	26 853
40 000	Enbridge Gas Inc., 6,16 %, 16 déc. 2033	50 500	45 209
30 000	Enbridge Gas Inc., 6,90 %, 15 nov. 2032	36 644	35 202
128 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	127 912	123 885
73 000	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	71 903	67 031
112 000	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	113 122	111 061
87 000	Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	87 261	74 702
65 000	Enbridge Inc., 4,21 %, 22 févr. 2030	64 975	66 021
112 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	111 824	101 189
21 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 28 mars 2064	20 984	18 898
137 000	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	146 991	128 776
88 000	Enbridge Inc., 4,73 %, 22 août 2034	87 993	89 994
39 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	39 374	38 022
213 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	213 000	205 531
89 000	Enbridge Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	100 462	89 603
21 000	Enbridge Inc., 5,36 %, 26 mai 2033	20 997	22 607
207 000	Enbridge Inc., 5,38 %, 27 sept. 2077	210 804	209 154
50 000	Enbridge Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	57 646	53 634
40 000	Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	41 809	42 690
113 000	Enbridge Inc., 6,63 %, 12 avr. 2078	113 000	118 812
29 000	Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	39 032	33 696
100 000	Enbridge Inc., 7,22 %, 24 juill. 2030	131 918	113 263
87 000	Enbridge Inc., 8,75 %, 15 janv. 2084	87 000	103 233
54 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	53 958	50 498
104 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	103 991	103 249
37 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,45 %, 29 sept. 2025	36 944	36 988
122 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	125 756	121 077
109 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	118 247	98 092

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
76 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	78 875	71 445
22 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	22 597	20 610
25 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,08 %, 19 déc. 2036	27 925	25 493
60 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	64 308	61 777
45 000	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	50 350	46 424
34 000	Énergir Inc., 3,28 %, 9 oct. 2046	34 398	27 822
5 000	Énergir Inc., 3,30 %, 31 mars 2045	4 995	4 164
58 000	Énergir Inc., 3,53 %, 16 mai 2047	57 936	49 366
50 000	Énergir Inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	52 145	56 043
32 000	Énergir Inc., 9,00 %, 16 mai 2025	44 779	32 622
62 000	Energir, LP, 3,04 %, 9 févr. 2032	61 984	58 224
68 000	ENMAX Corporation, 3,33 %, 2 juin 2025	67 997	67 911
26 000	ENMAX Corporation, 3,84 %, 5 juin 2028	26 000	25 995
67 000	ENMAX Corporation, 3,88 %, 18 oct. 2029	67 000	66 749
56 000	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	56 000	51 487
62 000	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	63 688	48 797
30 000	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	30 000	24 193
48 000	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	48 000	43 835
49 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	48 978	49 020
47 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 sept. 2052	47 000	48 159
70 000	EPCOR Utilities Inc., 5,33 %, 3 oct. 2053	75 885	78 558
40 000	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	43 011	45 146
32 000	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	37 905	38 686
45 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	45 000	44 336
49 000	Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	49 000	48 861
41 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	41 000	40 820
92 000	Fair Hydro Trust, 3,36 %, 15 mai 2035	92 003	88 811
73 000	Fair Hydro Trust, 3,52 %, 15 mai 2038	73 001	68 256
97 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	97 239	96 230
111 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	110 947	112 710
184 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	183 985	186 898
25 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	24 917	25 481
50 000	Federated Co-Operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	50 960	50 029

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
100 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	100 000	97 279
207 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,99 %, 28 mai 2031	206 435	202 762
95 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,80 %, 24 sept. 2029	95 000	95 089
124 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	124 000	126 496
97 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	97 000	99 912
113 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,28 %, 15 mai 2034	113 000	117 989
150 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,47 %, 17 nov. 2028	154 950	159 379
200 000	Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	244 409	221 411
44 000	Finning International Inc., 2,63 %, 14 août 2026	44 000	43 474
15 000	Finning International Inc., 5,08 %, 13 juin 2042	15 000	14 657
53 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028	53 000	52 311
15 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,46 %, 22 janv. 2027	15 000	14 929
75 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,60 %, 6 mai 2026	76 673	74 973
53 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,75 %, 12 juill. 2027	54 055	52 919
37 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,32 %, 31 juill. 2025	38 426	37 158
36 000	First National Financial Corporation, 2,96 %, 17 nov. 2025	36 000	35 699
51 694	First Nations ETF LP, 4,14 %, 31 déc. 2041	51 694	48 384
80 000	Administration financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	81 417	73 325
59 000	Administration financière des Premières Nations, 2,85 %, 1 ^{er} juin 2032	58 931	55 855
35 000	Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	34 498	34 887
77 000	Administration financière des Premières Nations, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2034	75 877	78 002
60 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,24 %, 23 mai 2028	60 000	61 769
100 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,44 %, 9 févr. 2029	99 993	103 711
100 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 22 févr. 2027	100 893	103 147
148 000	Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	148 000	144 447
61 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	60 968	58 596
89 000	Fortis Inc., 4,43 %, 31 mai 2029	89 000	91 399
60 000	Fortis Inc., 5,68 %, 8 nov. 2033	63 680	65 886
25 000	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	27 795	29 739
29 000	FortisAlberta Inc., 3,34 %, 21 sept. 2046	28 951	24 144
69 000	FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	71 092	60 224

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
37 000	FortisAlberta Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	39 395	32 506
16 000	FortisAlberta Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	15 990	14 569
37 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 sept. 2044	41 655	34 769
9 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 sept. 2045	8 989	8 630
19 000	FortisAlberta Inc., 4,54 %, 18 oct. 2041	19 978	18 916
15 000	FortisAlberta Inc., 4,62 %, 30 mai 2052	15 000	15 120
36 000	FortisAlberta Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	46 055	37 234
18 000	FortisAlberta Inc., 4,85 %, 11 sept. 2043	17 980	18 598
15 000	FortisAlberta Inc., 5,40 %, 21 avr. 2036	17 190	16 258
15 000	FortisAlberta Inc., 5,85 %, 15 avr. 2038	18 240	16 846
20 000	FortisAlberta Inc., 7,06 %, 14 févr. 2039	25 794	25 120
32 000	FortisBC Energy Inc., 2,42 %, 18 juill. 2031	31 986	29 389
26 000	FortisBC Energy Inc., 2,58 %, 8 avr. 2026	25 984	25 745
15 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	14 991	11 121
38 000	FortisBC Energy Inc., 3,38 %, 13 avr. 2045	38 000	32 040
28 000	FortisBC Energy Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	28 288	24 614
56 000	FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	66 432	49 059
24 000	FortisBC Energy Inc., 3,78 %, 6 mars 2047	23 971	21 361
36 000	FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	35 949	32 271
10 000	FortisBC Energy Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	9 971	10 702
20 000	FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	24 340	22 212
33 000	FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	38 616	37 580
25 000	FortisBC Energy Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	38 383	30 019
17 000	FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	16 988	15 469
12 000	FortisBC Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	11 979	12 515
15 000	FortisBC Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	17 403	16 413
104 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	103 967	103 078
64 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,10 %, 14 juill. 2028	63 871	66 453
20 000	George Weston limitée, 7,10 %, 5 févr. 2032	23 084	22 845
42 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juill. 2025	41 918	41 750
31 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	30 992	30 387

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
135 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	134 595	133 219
99 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juill. 2033	98 962	107 378
14 677	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	14 677	14 195
9 094	GrandLinq GP, 4,77 %, 31 mars 2047	9 094	8 856
120 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,19 %, 30 août 2028	120 000	113 146
101 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 2,38 %, 18 déc. 2030	99 039	91 366
30 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 3,06 %, 4 juin 2027	30 000	29 585
50 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, 6,07 %, 12 avr. 2029	52 291	53 934
105 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028	104 934	99 130
68 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029	67 982	66 202
86 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039	85 223	70 798
37 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	37 710	29 584
120 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	136 578	131 583
45 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	59 584	48 549
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	131 338	116 821
55 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	71 165	65 276
110 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	147 005	126 462
80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	105 776	93 716
121 000	Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	121 000	113 583
100 000	Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	101 427	75 659
106 000	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	106 000	105 619
270 000	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	269 730	242 279
33 000	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	37 598	37 866
60 000	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	70 100	70 029
35 000	Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	47 436	40 454
53 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	53 000	51 576
27 000	Halifax International Airport Authority, 3,68 %, 3 mai 2051	27 000	22 327
10 000	Halifax International Airport Authority, 4,89 %, 15 nov. 2050	10 000	10 011
14 000	Halifax International Airport Authority, 5,50 %, 19 juill. 2041	17 526	14 885
21 000	Hamilton Health Sciences Corporation, 3,68 %, 17 janv. 2059	21 000	17 735

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
74 000	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	73 919	72 530
206 598	Santé Montréal Collectif S.E.C., 6,72 %, 30 sept. 2049	255 162	241 657
71 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	71 000	67 071
60 000	Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	60 000	58 353
100 000	Honda Canada Finance Inc., 5,73 %, 28 sept. 2028	100 000	107 016
72 015	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	83 349	74 994
48 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	48 000	47 049
85 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,20 %, 16 févr. 2027	85 000	84 380
34 000	iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	34 000	33 948
47 000	iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	47 000	46 600
50 000	iA Société financière inc., 3,19 %, 25 févr. 2032	50 000	49 529
100 000	iA Société financière inc., 5,69 %, 20 juin 2033	100 000	105 696
67 000	Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	66 955	66 918
35 000	Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	35 000	32 259
78 000	Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	78 000	72 021
13 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	13 000	12 644
20 000	Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	20 800	22 801
50 000	Société financière IGM Inc., 7,11 %, 7 mars 2033	62 980	58 395
44 400	InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	44 133	44 159
55 000	Intact Corporation financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	55 000	49 991
55 000	Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	55 000	52 750
91 000	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	91 992	89 839
40 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	40 000	29 956
65 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	64 989	65 233
50 000	Intact Corporation financière, 3,77 %, 20 mai 2053	51 906	43 247
50 000	Intact Corporation financière, 4,13 %, 31 mars 2081	51 067	49 528
60 000	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	62 399	63 816
30 000	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	32 074	35 656
8 555	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	8 555	8 373
13 754	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	13 755	14 771

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
27 000	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	27 000	26 977
77 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	78 169	76 817
133 000	Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25 nov. 2031	133 000	127 863
152 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	152 000	153 327
80 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	80 681	71 514
60 000	Inter Pipeline Ltd., 5,09 %, 27 nov. 2051	63 788	56 128
98 000	Inter Pipeline Ltd., 5,85 %, 18 mai 2032	98 000	104 296
128 000	Inter Pipeline Ltd., 6,59 %, 9 févr. 2034	127 950	141 649
173 000	Banque interaméricaine de développement, 0,88 %, 27 août 2027	171 690	163 527
118 000	Banque interaméricaine de développement, 1,00 %, 29 juin 2026	117 331	114 555
86 000	Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	95 660	87 205
186 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 0,75 %, 2 juill. 2025	185 606	183 834
114 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	113 763	110 942
262 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 %, 19 janv. 2027	261 552	255 863
250 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,90 %, 16 janv. 2025	249 740	249 864
183 000	John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	182 963	174 161
51 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	50 995	49 983
20 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	19 995	19 992
50 000	John Deere Financial Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	49 975	48 660
82 000	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	82 000	82 422
76 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	76 000	75 767
54 000	Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	54 000	56 427
59 859	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	59 859	56 615
26 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033	26 480	26 222
140 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	142 334	133 289
129 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045	132 202	123 382
34 000	Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	34 000	33 220

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
76 000	Banque Laurentienne du Canada, 3,55 %, 20 avr. 2027	76 000	76 017
65 000	Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	65 020	65 411
20 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	20 000	15 417
22 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	22 000	20 518
74 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	74 000	76 428
68 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,01 %, 13 sept. 2032	68 000	71 992
47 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	47 000	48 578
58 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,34 %, 13 sept. 2052	58 000	61 756
55 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	56 285	60 658
30 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	36 471	33 360
24 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 %, 29 janv. 2035	27 571	26 885
10 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 1 ^{er} mars 2039	10 885	11 481
23 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 %, 22 janv. 2029	28 285	25 098
20 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 %, 17 févr. 2033	23 226	22 736
45 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 %, 1 ^{er} mars 2032	50 942	51 770
51 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	50 844	50 122
107 000	Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14 mai 2031	107 000	98 856
40 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	40 000	37 897
22 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 avr. 2052	22 000	20 776
45 000	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	57 523	48 004
73 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	73 000	71 417
75 000	Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	75 000	72 837
84 000	Banque Manuvie du Canada, 2,86 %, 16 févr. 2027	84 000	83 207
90 000	Manulife Finance (Delaware), LP, 5,06 %, 15 déc. 2041	84 096	92 871
191 000	Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	191 842	180 826
95 000	Société Financière Manuvie, 4,06 %, 6 déc. 2034	95 000	95 239
109 000	Société Financière Manuvie, 5,05 %, 23 févr. 2034	109 000	113 691
140 000	Société Financière Manuvie, 5,41 %, 10 mars 2033	142 654	146 830
155 938	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	155 410	146 647
54 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	54 000	52 470
10 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	10 000	10 002

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
7 000	Université McGill, 3,98 %, 29 janv. 2056	7 000	6 136
18 000	Université McGill, 6,15 %, 22 sept. 2042	22 549	20 892
7 000	Centre universitaire de santé McGill, 5,36 %, 31 déc. 2043	6 997	7 589
14 000	McMaster University, 3,41 %, 17 juin 2071	14 000	10 627
13 000	McMaster University, 4,11 %, 26 nov. 2065	13 000	11 578
19 092	MelancthonWolfe Wind LP, 3,83 %, 31 déc. 2028	19 094	18 796
72 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	71 890	71 154
98 000	Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	97 942	97 795
51 000	Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050	51 000	40 125
104 000	Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047	106 161	94 842
47 000	Metro inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044	49 239	47 771
70 000	Metro Inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	68 551	78 818
21 000	Administration portuaire de Montréal, 3,24 %, 22 mars 2051	21 000	16 390
76 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2025	75 882	75 384
89 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	88 900	86 845
116 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031	115 994	108 655
224 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026	229 628	222 456
61 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041	60 933	47 977
77 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029	80 440	74 653
168 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	176 066	167 315
57 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032	56 933	55 961
53 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	52 915	53 352
69 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,05 %, 3 déc. 2033	67 178	70 426
92 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027	108 410	96 681
98 000	Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,38 %, 1 ^{er} juin 2057	100 018	84 935
14 000	Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	14 238	14 281
29 000	Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série B, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	29 593	28 650

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
253 000	Musktrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série C, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	260 870	241 727
170 000	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	169 053	165 783
202 000	Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	202 000	197 844
180 000	Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 ^{er} févr. 2029	181 730	188 950
256 000	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	255 371	269 151
109 000	Banque Nationale du Canada, 5,43 %, 16 août 2032	108 995	113 316
49 000	NAV Canada, 0,94 %, 9 févr. 2026	49 000	47 812
50 000	NAV Canada, 2,06 %, 29 mai 2030	50 000	46 150
60 000	NAV Canada, 2,92 %, 29 sept. 2051	59 251	46 136
27 000	NAV Canada, 3,21 %, 29 sept. 2050	27 000	22 070
61 000	NAV Canada, 3,29 %, 30 mars 2048	60 262	51 121
52 000	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046	51 372	45 677
79 000	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	78 898	69 068
41 370	North Battleford Power LP, série A, 4,96 %, 31 déc. 2032	41 373	42 062
47 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	46 912	45 816
38 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027	37 901	37 432
127 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	126 761	119 382
53 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	52 887	52 881
139 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035	141 224	131 067
99 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043	96 419	87 116
29 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	29 305	24 975
120 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044	122 566	110 283
38 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	39 253	38 067
67 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	66 814	68 605
112 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039	111 500	109 810
36 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037	37 885	37 056

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
86 227	Northern Courier Pipeline Limited Partnership, 3,37 %, 30 juin 2042	86 227	79 538
11 253	Northland Power Solar Finance One LP, série A, 4,40 %, 30 juin 2032	11 255	11 187
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
23 846	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31 mars 2042	23 846	21 853
20 797	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 %, 30 juin 2042	20 797	18 992
26 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,31 %, 25 avr. 2050	26 000	19 851
72 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,57 %, 5 avr. 2049	72 000	57 989
43 000	Nova Scotia Power Incorporated, 3,61 %, 1 ^{er} mai 2045	43 000	35 607
35 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 %, 6 mars 2042	34 970	31 718
43 000	Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 %, 20 juill. 2043	43 436	40 581
65 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,61 %, 15 juin 2040	83 964	69 540
39 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,67 %, 14 nov. 2035	42 519	41 794
19 000	Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 %, 27 juill. 2039	22 358	20 930
15 000	Nova Scotia Power Incorporated, 8,85 %, 19 mai 2025	21 072	15 273
220 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	219 782	212 152
156 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	155 836	151 451
223 000	OMERS Realty Corporation, 3,24 %, 4 oct. 2027	223 000	222 014
46 000	OMERS Realty Corporation, 3,63 %, 5 juin 2030	46 000	45 531
80 000	OMERS Realty Corporation, 5,38 %, 14 nov. 2028	82 567	84 886
34 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	33 213	25 370
101 000	Ontario Power Generation Inc., 2,98 %, 13 sept. 2029	104 613	98 271
97 000	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avr. 2030	102 899	94 656
88 000	Ontario Power Generation Inc., 3,32 %, 4 oct. 2027	88 000	87 848
59 000	Ontario Power Generation Inc., 3,65 %, 13 sept. 2050	63 132	50 349
76 000	Ontario Power Generation Inc., 3,84 %, 22 juin 2048	76 000	67 527
63 000	Ontario Power Generation Inc., 4,25 %, 18 janv. 2049	70 715	59 500
57 000	Ontario Power Generation Inc., 4,92 %, 19 juill. 2032	57 000	60 266

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
211 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	210 439	199 620
138 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 ^{er} nov. 2029	137 927	143 252
141 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	140 559	148 135
22 000	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	21 989	21 960
115 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	115 041	114 421
55 000	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	57 349	51 243
132 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 oct. 2027	132 000	143 026
15 176	Ornge Issuer Trust, 5,73 %, 11 juin 2034	17 250	16 131
70 699	Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045	70 699	64 471
14 442	Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 6,97 %, 25 mai 2032	19 186	15 697
106 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	108 679	103 199
67 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,53 %, 10 déc. 2031	66 989	64 441
117 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	120 186	116 342
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 3,71 %, 11 août 2026	80 912	80 253
104 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028	106 855	105 108
107 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	106 990	108 494
30 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,49 %, 10 déc. 2051	31 454	26 961
46 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049	48 441	41 833
75 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050	84 470	69 705
100 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	101 546	94 261
105 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	106 905	99 837
71 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048	75 442	66 722
73 000	Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044	75 116	69 594
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,02 %, 12 janv. 2032	79 990	83 736
80 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,21 %, 12 janv. 2034	80 038	84 362
66 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,22 %, 28 juin 2033	65 972	69 723
20 000	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,82 %, 30 nov. 2044	20 000	19 130
34 862	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	35 500	35 252
8 055	Plenary Health Hamilton LP, 5,80 %, 31 mai 2043	8 055	8 671
110 800	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	134 697	124 199

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
13 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	13 000	12 551
18 000	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	18 000	18 241
50 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	49 962	69 578
25 000	Corporation financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	28 530	28 939
36 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,27 %, 30 mars 2025	36 000	36 055
26 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,73 %, 30 mars 2027	26 000	26 523
270 000	PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	270 415	262 002
172 000	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	172 058	163 729
266 000	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	266 440	251 034
178 000	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	177 470	167 372
216 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	216 538	220 910
269 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	266 868	277 546
132 000	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	131 886	139 256
22 000	PSS Generating Station LP, 4,80 %, 24 oct. 2067	22 000	20 953
120 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	119 908	114 757
32 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	31 994	31 045
66 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	65 786	66 101
39 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	38 999	39 010
89 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 1,97 %, 15 juin 2026	88 121	87 167
92 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,36 %, 10 mars 2027	92 000	89 566
96 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 2,83 %, 8 nov. 2028	96 000	91 880
50 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,62 %, 3 oct. 2031	50 000	50 142
45 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2029	44 999	45 801
60 000	RioCan Real Estate Investment Trust, 5,47 %, 1 ^{er} mars 2030	60 329	62 955
31 000	Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	30 943	29 055
178 000	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	180 599	173 642
125 000	Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	126 292	121 251
185 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	208 143	185 237
156 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	155 830	155 158
50 000	Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	50 650	50 216
119 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	118 985	118 421
83 000	Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	82 768	84 603
117 000	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	116 395	118 343

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
91 000	Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	90 938	98 579
120 000	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	127 088	131 824
62 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	68 751	67 953
83 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	92 370	95 371
160 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	183 669	185 845
81 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	81 000	76 401
205 000	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	204 244	194 463
352 000	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	351 438	342 819
238 000	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	241 308	232 851
203 000	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	202 955	199 727
120 000	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 17 oct. 2030	120 000	121 107
219 000	Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	219 000	223 148
89 000	Banque Royale du Canada, 4,46 %, 17 oct. 2035	89 000	90 478
285 000	Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	285 000	292 902
297 000	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2028	296 994	306 772
305 000	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	305 000	314 650
92 000	Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034	91 998	94 702
187 000	Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} févr. 2033	187 000	193 135
198 000	Banque Royale du Canada, 5,10 %, 3 avr. 2034	198 000	205 837
150 000	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	150 000	160 231
166 000	Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	165 998	171 269
118 296	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2037	136 539	127 384
41 000	Ryerson University, 3,54 %, 4 mai 2061	41 000	32 500
19 000	Ryerson University, 3,77 %, 11 oct. 2057	19 000	15 621
53 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	52 999	51 744
59 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	59 000	53 743
32 000	Saputo inc., 1,42 %, 19 juin 2026	32 000	31 134
140 000	Saputo inc., 2,24 %, 16 juin 2027	139 723	135 906
56 000	Saputo inc., 2,30 %, 22 juin 2028	56 000	53 639
86 000	Saputo inc., 3,60 %, 14 août 2025	86 000	86 047
70 000	Saputo inc., 5,49 %, 20 nov. 2030	72 538	75 092
29 771	Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership, 2,63 %, 31 oct. 2030	29 770	28 334
40 401	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	46 260	39 737

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 826	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,11 %, 31 janv. 2045	25 827	24 117
15 000	SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,16 %, 31 juill. 2049	15 000	13 110
28 000	Sienna Senior Living Inc., 2,82 %, 31 mars 2027	27 987	27 362
43 000	Sienna Senior Living Inc., 3,45 %, 27 févr. 2026	42 995	42 870
27 000	Sinai Health System, 3,53 %, 9 juin 2056	27 000	22 087
80 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025	80 000	78 685
68 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028	68 000	63 381
26 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027	26 000	25 597
34 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026	34 046	33 892
75 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029	75 000	72 309
31 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,56 %, 6 févr. 2025	31 127	30 988
66 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030	67 260	62 987
49 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027	49 000	48 782
71 078	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	85 532	81 880
35 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 oct. 2035	36 353	36 874
23 000	Sobeys Inc., 6,64 %, 7 juin 2040	26 785	25 764
19 240	Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 %, 31 juill. 2047	19 240	17 573
50 000	South Bow Canadian Infrastructure Holding Ltd., 4,93 %, 1 ^{er} févr. 2035	49 998	50 830
60 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	60 000	54 819
31 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	30 935	22 483
35 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	34 847	34 994
38 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	41 530	30 675
61 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	60 912	61 305
21 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	21 161	19 123
41 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	40 886	39 129

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
32 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	34 444	31 923
22 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	21 979	22 553
80 696	SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	80 696	74 988
31 000	SSL Finance Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	31 000	26 348
80 000	Stantec Inc., 2,05 %, 8 oct. 2027	80 000	76 839
30 000	Sun Life, compagnie d'assurance-vie, 6,30 %, 15 mai 2028	37 611	32 301
50 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,09 %, 30 juin 2052	60 936	56 990
90 000	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 ^{er} oct. 2035	89 927	81 405
101 000	Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031	100 958	99 178
176 000	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	177 594	172 183
90 000	Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036	90 000	84 788
112 000	Financière Sun Life inc., 4,78 %, 10 août 2034	111 973	116 218
82 000	Financière Sun Life inc., 5,12 %, 15 mai 2036	82 000	86 513
105 000	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	108 749	112 807
60 000	Financière Sun Life inc., 5,50 %, 4 juill. 2035	59 938	64 321
61 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	60 113	52 616
73 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	76 279	67 548
203 000	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	202 728	206 598
86 000	Sysco Canada, Inc., 3,65 %, 25 avr. 2025	85 967	86 020
50 000	TELUS Communications Inc., 8,80 %, 22 sept. 2025	73 790	51 801
93 000	TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	93 329	83 678
147 000	TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028	150 101	141 640
165 000	TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031	166 967	151 586
134 000	TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	135 769	129 029
61 000	TELUS Corporation, 3,63 %, 1 ^{er} mars 2028	60 359	60 954
121 000	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050	126 093	100 018
42 000	TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051	42 224	35 474
30 000	TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043	30 227	27 220
78 000	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048	81 807	72 878
73 000	TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045	75 262	69 039

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
90 000	TELUS Corporation, 4,80 %, 15 déc. 2028	89 967	93 215
91 000	TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	95 124	87 269
57 000	TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	56 754	59 577
92 000	TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043	97 990	91 572
167 000	TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	166 454	176 061
85 000	TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	84 671	90 638
81 000	TELUS Corporation, 5,75 %, 8 sept. 2033	80 823	87 973
50 000	TELUS Corporation, 5,95 %, 8 sept. 2053	53 471	55 508
90 000	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025	90 000	89 914
72 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 févr. 2029	72 000	70 066
75 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	79 205	74 371
34 000	Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	35 045	34 921
23 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,02 %, 24 sept. 2031	23 000	22 267
39 000	The Hospital for Sick Children, 3,42 %, 7 déc. 2057	39 000	31 277
5 000	The Hospital for Sick Children, 5,22 %, 16 déc. 2049	5 000	5 436
53 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035	53 000	47 961
232 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	232 000	221 308
268 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	267 367	253 965
211 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	210 740	206 125
321 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	326 749	316 996
122 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,00 %, 31 oct. 2030	122 000	122 963
293 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	293 000	297 669
80 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,42 %, 31 oct. 2035	80 000	80 805
200 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,48 %, 18 janv. 2028	199 780	205 211
200 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,52 %, 29 janv. 2027	200 852	205 052
332 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	332 000	343 963
250 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	273 737	253 426
163 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,18 %, 9 avr. 2034	163 000	169 709
305 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21 oct. 2027	307 752	319 606
194 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	194 000	199 582
188 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	188 000	199 555

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
11 000	The University of Western Ontario, 3,39 %, 4 déc. 2057	11 000	8 368
22 000	The University of Western Ontario, 4,80 %, 24 mai 2047	22 584	22 117
16 229	THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	16 229	15 522
100 000	Groupe TMX Limitée, 2,02 %, 12 févr. 2031	100 000	90 719
32 000	Groupe TMX Limitée, 3,78 %, 5 juin 2028	32 000	32 269
92 000	Industries Toromont Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	92 000	92 721
63 000	Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030	62 901	56 140
50 000	Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029	51 841	47 679
55 000	Toronto Hydro Corporation, 2,47 %, 20 oct. 2031	54 985	50 849
60 000	Toronto Hydro Corporation, 2,52 %, 25 août 2026	59 990	59 341
40 000	Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049	43 588	30 993
47 000	Toronto Hydro Corporation, 3,49 %, 28 févr. 2048	46 823	40 130
51 000	Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045	53 476	44 491
35 000	Toronto Hydro Corporation, 3,96 %, 9 avr. 2063	34 962	31 432
26 000	Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044	26 083	24 594
20 000	Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040	24 331	22 266
58 000	Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	58 000	55 468
34 000	Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12 févr. 2029	34 000	32 441
47 000	Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	46 984	45 875
70 000	Toyota Credit Canada Inc., 3,73 %, 2 oct. 2029	69 990	70 020
60 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,46 %, 19 mars 2029	59 981	61 834
16 000	TransAlta Corporation, 6,90 %, 15 nov. 2030	16 609	17 087
15 000	TransAlta Corporation, 7,30 %, 22 oct. 2029	16 388	16 127
83 000	TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 9 juin 2031	82 972	78 456
114 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	113 668	110 508
73 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,30 %, 17 juill. 2025	73 829	72 924
103 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,39 %, 15 mars 2028	104 263	102 277
199 000	TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	212 214	199 823
36 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,18 %, 3 juill. 2048	36 748	31 712
88 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 16 sept. 2047	92 254	79 458
110 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	111 008	98 990

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
85 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 12 mai 2026	84 979	85 880
125 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 6 juin 2046	130 682	113 549
90 000	TransCanada PipeLines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	90 743	84 935
202 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,28 %, 15 juill. 2030	201 919	214 538
115 000	TransCanada PipeLines Limited, 5,33 %, 12 mai 2032	114 983	122 964
25 000	TransCanada PipeLines Limited, 6,28 %, 26 mai 2028	32 385	26 599
40 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	62 767	52 007
15 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,23 %, 16 janv. 2031	20 401	17 449
50 000	TransCanada PipeLines Limited, 8,29 %, 5 févr. 2026	70 075	52 200
75 000	TransCanada Trust, 4,20 %, 4 mars 2081	75 000	70 648
175 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	180 004	173 835
48 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	48 000	46 836
56 293	TransEd Partners General Partnership, 3,95 %, 30 sept. 2050	52 066	49 452
11 686	Trillium Windpower LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	11 685	12 196
50 000	TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	49 997	49 718
46 000	TriSummit Utilities Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	45 966	46 354
16 000	Unity Health Toronto, 3,31 %, 1 ^{er} juin 2061	16 000	12 369
23 000	Université d'Ottawa, 2,64 %, 13 févr. 2060	23 000	14 616
17 000	Université d'Ottawa, 3,26 %, 12 oct. 2056	17 000	12 951
23 000	Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	22 819	21 639
15 000	University of Windsor, 5,37 %, 29 juin 2046	15 846	16 145
39 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	39 000	35 222
69 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	66 693	51 639
37 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	37 000	32 523
44 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,86 %, 10 nov. 2045	44 000	40 265
30 000	Administration de l'aéroport international de Vancouver, 7,43 %, 7 déc. 2026	39 450	32 152
89 000	Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027	88 812	87 027
90 000	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031	89 689	83 972

Valeur nominale (\$)	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
66 000	Ventas Canada Finance Limited, 5,10 %, 5 mars 2029	65 945	68 756
67 000	Crédit VW Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	66 859	66 094
130 000	Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	129 836	127 160
50 000	Crédit VW Canada Inc., 4,42 %, 20 août 2029	49 998	50 424
90 000	Waste Management of Canada Corporation, 2,60 %, 23 sept. 2026	90 231	88 882
105 000	Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc., 2025	105 873	105 216
10 000	Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	9 987	9 849
50 000	Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031	68 105	57 053
10 000	Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 %, 6 nov. 2042	10 000	8 599
26 000	Windsor Regional Hospital, 2,71 %, 18 nov. 2060	26 000	17 611
36 000	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	36 000	30 005
13 313	Administration aéroportuaire de Winnipeg Inc., 6,10 %, 20 nov. 2040	16 406	14 416
94 000	Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	94 000	90 430
12 000	York University, 4,46 %, 26 févr. 2054	12 000	11 340
3 000	Société de développement du Yukon, 5,00 %, 29 juin 2040	2 980	3 202
		71 576 743	69 305 627
	Total des titres à revenu fixe (69,8 % de l'actif net)	247 841 309	233 006 817
	Total des placements (99,5 % de l'actif net)	303 684 969	331 995 390
	Autres actifs, moins les passifs courants (0,5 % de l'actif net)		1 602 375
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») (100,0 % de l'actif net)		333 597 765

Notes annexes

1. Structure du Fonds

Le Portefeuille Tangerine – revenu équilibré (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 fournir un revenu et, dans une moindre mesure, une plus-value du capital en effectuant des placements dans des titres à revenu fixe et des titres de participation d'après une répartition ciblée entre quatre types de placement distincts selon les proportions suivantes : obligations canadiennes (70 %), titres de participation canadiens (10 %), titres de participation américains (10 %) et titres de participation internationaux (10 %). 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 certains actifs et 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 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

Notes annexes

« Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change ».

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 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 les critères des normes IFRS de comptabilité pour le classement en capitaux propres. Les parts rachetables des Fonds comportent une obligation contractuelle de distribuer tout revenu net et tout gain en capital net réalisé chaque année en décembre en trésorerie (à la demande du porteur de parts). Elles répondent par conséquent aux critères de classement dans les passifs financiers. Les parts rachetables sont rachetables au gré des porteurs de parts et sont classées comme des passifs financiers. Les porteurs peuvent demander le rachat de leurs parts en tout temps contre un montant de trésorerie égal à la quote-part correspondante de l'actif net du Fonds. 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,

Notes annexes

calculée selon les normes IFRS de comptabilité. En vertu du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, le Fonds est tenu de calculer quotidiennement sa valeur liquidative aux fins des souscriptions et des rachats, à la juste valeur de ses actifs et passifs. La valeur liquidative par part du Fonds à la date d'émission ou de rachat est calculée en divisant la valeur liquidative du Fonds par le nombre total de parts du Fonds en circulation. La valeur liquidative par part est calculée à la clôture de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto.

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

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.

Hiérarchie des justes valeurs

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

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 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 seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital ou de revenus de placement, ou les deux,

Notes annexes

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	3 436 034 \$	46 624 956 \$	39 166 062 \$	143 779 765 \$	233 006 817 \$
	3 436 034 \$	46 624 956 \$	39 166 062 \$	143 779 765 \$	233 006 817 \$
31 décembre 2023					
Obligations	1 574 372 \$	55 183 286 \$	43 976 481 \$	156 751 936 \$	257 486 075 \$
	1 574 372 \$	55 183 286 \$	43 976 481 \$	156 751 936 \$	257 486 075 \$

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 17 526 745 \$ (18 730 893 \$ au 31 décembre 2023) ou 5,25 % (5,04 % 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. Le Fonds est exposé au risque que la valeur en dollars

Notes annexes

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	2 563 569	0,77 %	256 357
Livre sterling	4 877 873	1,46 %	487 787
Couronne danoise	929 550	0,28 %	92 955
Euro	9 914 623	2,97 %	991 462
Dollar de Hong Kong	741 712	0,22 %	74 171
Shekel israélien	309 616	0,09 %	30 962
Yen japonais	8 832 882	2,65 %	883 288
Dollar néo-zélandais	97 284	0,03 %	9 728
Couronne norvégienne	237 101	0,07 %	23 710
Zloty polonais	140 201	0,04 %	14 020
Dollar de Singapour	499 993	0,15 %	49 999
Couronne suédoise	1 218 008	0,37 %	121 801
Franc suisse	2 782 797	0,83 %	278 280
Dollar américain	33 236 643	9,97 %	3 323 665
Total	66 381 852	19,90 %	6 638 185

31 décembre 2023 Devises	Trésorerie et placements (\$)	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net (\$)
Dollar australien	2 866 305	0,77 %	286 631
Livre sterling	5 522 666	1,50 %	552 266
Couronne danoise	1 260 574	0,34 %	126 057
Euro	12 408 608	3,34 %	1 240 861
Dollar de Hong Kong	794 980	0,21 %	79 498
Shekel israélien	160 165	0,04 %	16 017
Yen japonais	8 369 934	2,25 %	836 993
Dollar néo-zélandais	72 152	0,02 %	7 215
Couronne norvégienne	257 201	0,07 %	25 720
Dollar de Singapour	464 325	0,12 %	46 433
Couronne suédoise	1 276 602	0,34 %	127 660
Franc suisse	3 711 616	1,00 %	371 162
Dollar américain	38 581 927	10,38 %	3 858 193
Total	75 747 055	20,38 %	7 574 706

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	3 300 404	3 735 544
Indice S&P 500	3 252 922	3 817 782
Indice Morgan Stanley Capital International EAEO / indice Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD NTR*	3 284 330	3 697 650
	9 837 656	11 250 976

* 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, 29,67 % de l'actif net du Fonds (30,45 % 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	41 %	38 %
AA/Aa	32 %	33 %
A/A	15 %	17 %

	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	12 %	12 %
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 – revenu équilibré

(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	79,9	79,3
États-Unis	9,5	10,0
Australie	0,7	0,8
Belgique	0,1	0,1
Bermudes	0,1	0,1
Îles Caïmans	0,1	0,0
Danemark	0,3	0,3
Finlande	0,1	0,1
France	0,9	1,1
Allemagne	0,8	0,9
Hong Kong	0,2	0,2
Irlande	0,3	0,3
Israël	0,1	0,1
Italie	0,2	0,2
Japon	2,5	2,2
Jersey	0,0	0,1
Pays-Bas	0,6	0,6
Norvège	0,1	0,1
Singapour	0,1	0,1
Espagne	0,3	0,3
Suède	0,3	0,3
Suisse	0,9	1,1
Royaume-Uni	1,4	1,4
Total des placements	99,5	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	1,6	2,0
Consommation discrétionnaire	2,6	2,8
Consommation de base	1,8	1,8
Énergie	2,4	2,5
Finance	7,1	7,3
Soins de santé	2,2	2,6
Industrie	3,7	3,7
Technologies de l'information	5,3	4,9
Matériaux	1,7	1,9
Immobilier	0,5	0,1
Services aux collectivités	0,8	0,8
Titres à revenu fixe		
Titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement fédéral canadien	25,0	23,3
Titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien	22,8	23,3
Titres à revenu fixe émis ou garantis par une administration municipale canadienne	1,2	1,3
Autres titres à revenu fixe	20,8	21,4
Total des placements	99,5	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	98 988 573	—	—	98 988 573
Titres à revenu fixe	—	233 006 817	—	233 006 817
Total des placements	98 988 573	233 006 817	—	331 995 390

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Titres de participation	113 194 230	—	—	113 194 230
Titres à revenu fixe	—	257 486 075	—	257 486 075
Total des placements	113 194 230	257 486 075	—	370 680 305

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	27 512 898	34 973 457
Parts émises	1 745 974	1 503 725
Parts réinvesties	481 515	542 982
Parts rachetées	(6 552 952)	(7 507 266)
Solde, à la clôture de l'exercice	23 187 435	27 512 898

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

Notes annexes

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 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

Portefeuille Tangerine – revenu équilibré

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Notes annexes

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

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

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 – revenu équilibré (« 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

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

