

États financiers annuels audités

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2019

Portefeuille Tangerine^{MD} – équilibré

Rapport des auditeurs indépendants

Aux porteurs de parts du
Portefeuille Tangerine – équilibré (le « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2019 et 2018, et 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 pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2019 et 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'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 du rapport 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 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 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, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. 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 IFRS, 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 d'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 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. 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.

Ernst & Young S.N.L./S.E.V.C.R.L.

**Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés**

Toronto, Canada
Le 14 avril 2020

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

États de la situation financière

Aux

| | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements (notes 3c et 5) | 1 452 636 996 \$ | 1 261 288 069 \$ |
| Trésorerie (note 3m) | 1 212 037 | 704 808 |
| Souscriptions à recevoir | 3 092 664 | 2 759 473 |
| Montant à recevoir pour la vente de titres | 2 035 | 386 702 |
| Revenu de placement à recevoir | 4 825 414 | 4 643 162 |
| Total de l'actif | 1 461 769 146 | 1 269 782 214 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Montant à payer pour l'achat de titres | 710 385 | 467 572 |
| Rachats à payer | 2 632 158 | 2 435 048 |
| Charges à payer | 2 603 979 | 1 152 179 |
| Total des passifs courants | 5 946 522 | 4 054 799 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 455 822 624 \$ | 1 265 727 415 \$ |
| Nombre de parts rachetables en circulation (note 7) | 95 330 341 | 92 957 588 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 3e) | 15,27 \$ | 13,62 \$ |

Approuvé par le Conseil d'administration de Gestion d'investissements Tangerine Inc.



Ramy Dimitry, administrateur



Timothy Morris, administrateur

États du résultat global

Pour les exercices clos les

| | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|---|-----------------------|------------------------|
| Produits | | |
| Dividendes (note 3j) | 25 733 219 \$ | 22 739 825 \$ |
| Intérêts aux fins de distribution (note 3j) | 15 463 756 | 15 047 994 |
| Profit net réalisé sur les placements | 2 181 087 | 22 714 347 |
| Perte nette de change réalisée | (61 426) | (41 696) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements | 153 542 114 | (73 971 705) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change | (62 390) | 55 784 |
| Total des produits | 196 796 360 | (13 455 451) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 10a) | 11 216 734 | 10 301 228 |
| Frais d'administration (note 10a) | 2 103 138 | 1 931 480 |
| Autres charges, y compris les impôts indirects (note 10a) | 1 682 510 | 1 545 291 |
| Frais du Comité d'examen indépendant (note 10a) | 12 461 | 13,230 |
| Retenues d'impôts étrangers (note 6) | 1 789 993 | 1 621 205 |
| Coûts de transaction (note 3g) | 49 487 | 59 535 |
| Total des charges | 16 854 323 | 15 471 969 |
| Moins : Charges remboursées et prises en charge (note 10a) | (12 461) | (13 230) |
| Charges nettes | 16 841 862 | 15 458 739 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | 179 954 498 \$ | (28 914 190) \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part (note 3l) | 1,91 \$ | (0,32) \$ |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

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

Pour les exercices clos les

| | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à l'ouverture de l'exercice | 1 265 727 415 \$ | 1 229 249 963 \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | 179 954 498 | (28 914 190) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant | | |
| Du revenu de placement net | (24 326 658) | (22 828 589) |
| De gains en capital | — | (5 117 474) |
| Distributions totales aux porteurs de parts rachetables | (24 326 658) | (27 946 063) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 217 137 409 | 253 579 332 |
| Réinvestissements des distributions aux porteurs de parts rachetables | 24 312 445 | 27 934 486 |
| Rachats de parts rachetables | (206 982 485) | (188 176 113) |
| Augmentation nette au titre de transactions sur parts rachetables | 34 467 369 | 93 337 705 |
| Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice | 190 095 209 | 36 477 452 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la clôture de l'exercice | 1 455 822 624 \$ | 1 265 727 415 \$ |

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les

| | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | 179 954 498 \$ | (28 914 190) \$ |
| Ajustements pour : | | |
| Profit net réalisé sur les placements | (2 181 087) | (22 714 347) |
| (Profit) perte de change latent sur la trésorerie | 5 941 | (8 346) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements | (153 542 114) | 73 971 705 |
| Produit de la vente et à l'échéance des placements | 296 429 402 | 332 880 907 |
| Achat de placements | (331 427 648) | (422 080 445) |
| Variation nette de l'actif et du passif sans effet de trésorerie | 1 269 548 | (763 247) |
| Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation | (9 491 460) | (67 627 963) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Produit des émissions de parts rachetables | 216 804 218 | 254 728 509 |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties | (14 213) | (13 778) |
| Montants versés aux rachats des parts rachetables | (206 785 375) | (188 033 541) |
| Trésorerie nette liée aux activités de financement | 10 004 630 | 66 681 190 |
| Profit (perte) de change latent sur la trésorerie | (5 941) | 8 346 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de l'exercice | 507 229 | (938 427) |
| Trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 704 808 | 1 643 235 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | 1 212 037 \$ | 704 808 \$ |
| Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Intérêts reçus | 15 447 781 \$ | 14 644 159 \$ |
| Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt | 23 777 998 \$ | 20 724 965 \$ |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|---|---|-----------------|-------------------|
| ACTIONS (62,8 % de l'actif net) | | | |
| Australie (1,3 % de l'actif net) | | | |
| 9 915 | AGL Energy Limited | 154 860 | 185 551 |
| 38 412 | Alumina Limited | 64 883 | 80 533 |
| 45 125 | AMP Limited | 218 756 | 78 771 |
| 17 573 | APA Group | 131 486 | 177 807 |
| 8 332 | Aristocrat Leisure Limited | 92 235 | 255 725 |
| 2 868 | ASX, Ltd. | 120 248 | 204 989 |
| 31 265 | Aurizon Holdings Limited | 129 488 | 149 053 |
| 32 927 | AusNet Services | 48 014 | 51 025 |
| 43 101 | Australia and New Zealand Banking Group Limited | 1 161 967 | 967 682 |
| 7 280 | Bendigo and Adelaide Bank Limited | 77 053 | 64 901 |
| 44 735 | BHP Group Ltd. | 1 422 790 | 1 587 088 |
| 7 597 | BlueScope Steel Limited | 87 708 | 104 291 |
| 19 009 | Boral, Ltd. | 95 998 | 77 628 |
| 24 422 | Brambles Limited | 217 372 | 260 909 |
| 4 047 | Caltex Australia Limited | 109 645 | 125 243 |
| 8 050 | Challenger Financial Services Group Ltd. | 73 578 | 59 364 |
| 1 553 | CIMIC Group Limited | 45 303 | 46 914 |
| 7 161 | Coca-Cola Amatil Limited | 75 236 | 72 195 |
| 858 | Cochlear, Ltd. | 77 809 | 175 764 |
| 17 569 | Coles Group Limited | 208 917 | 237 663 |
| 26 872 | Commonwealth Bank of Australia | 1 834 556 | 1 957 165 |
| 6 642 | Computershare, Ltd. | 73 877 | 101 595 |
| 5 723 | Crown Resorts, Ltd. | 60 361 | 62 654 |
| 6 805 | CSL Limited | 587 524 | 1 710 567 |
| 17 908 | Dexus Property Group | 143 626 | 190 991 |
| 974 | Flight Centre Travel Group Limited | 50 554 | 39 119 |
| 21 040 | Fortescue Metals Group Limited | 90 500 | 205 024 |
| 24 124 | Goodman Group | 127 566 | 294 010 |
| 7 852 | Harvey Norman Holdings, NPV | 24 392 | 29 131 |
| 22 552 | Incitec Pivot Limited | 81 256 | 65 372 |
| 34 785 | Insurance Australia Group Limited | 178 927 | 242 885 |
| 8 701 | Lend Lease Corp. | 111 407 | 139 593 |
| 4 887 | Macquarie Group Limited | 326 842 | 614 087 |
| 1 885 | Magellan Financial Group Limited | 86 072 | 97 856 |
| 43 687 | Medibank Private Limited | 102 207 | 125 840 |
| 57 077 | Mirvac Group | 93 956 | 165 451 |
| 45 566 | National Australia Bank Limited | 1 276 734 | 1 023 025 |
| 11 546 | Newcrest Mining Limited | 275 601 | 318 374 |
| 6 067 | Orica Limited | 123 048 | 121 558 |
| 27 218 | Origin Energy Limited | 233 284 | 209 649 |
| 10 162 | Qantas Airways Limited | 66 535 | 65 861 |
| 20 059 | QBE Insurance Group Limited | 259 760 | 235 508 |
| 2 663 | Ramsay Health Care Limited | 140 897 | 176 064 |
| 879 | REA Group Limited | 44 154 | 83 010 |
| 5 534 | Rio Tinto Limited | 347 119 | 506 470 |
| 27 035 | Santos Limited | 179 438 | 201 586 |
| 79 664 | Scentre Group | 327 751 | 278 126 |
| 4 814 | Seek Limited | 59 571 | 98 954 |
| 6 620 | Sonic Healthcare Limited | 110 809 | 173 491 |
| 74 125 | South32 Limited | 165 652 | 182 002 |
| 37 346 | Stockland | 136 786 | 157 278 |
| 19 369 | Suncorp Group Limited | 230 372 | 228 819 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|-------------------|-------------------|
| 17 055 | Sydney Airport | 80 848 | 134 633 |
| 33 919 | Tabcorp Holdings Limited | 160 868 | 140 063 |
| 63 153 | Telstra Corporation Limited | 265 372 | 203 788 |
| 28 186 | The GPT Group | 117 911 | 143 881 |
| 5 733 | TPG Telecom Limited | 39 208 | 35 066 |
| 40 489 | Transurban Group | 369 225 | 550 295 |
| 10 940 | Treasury Wine Estates | 78 274 | 161 951 |
| 48 058 | Vicinity Centres | 136 179 | 109 080 |
| 1 536 | Washington H. Soul Pattinson & Company Limited | 39 774 | 30 103 |
| 16 860 | Wesfarmers Limited | 619 257 | 636 266 |
| 52 511 | Westpac Banking Corporation | 1 468 079 | 1 159 804 |
| 2 770 | Wisetech Global Limited | 69 400 | 59 009 |
| 14 189 | Woodside Petroleum Limited | 482 673 | 444 671 |
| 19 171 | Woolworths Limited | 520 171 | 631 908 |
| 4 578 | Worley Limited | 58 917 | 63 890 |
| | | 17 070 636 | 19 568 619 |

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

| | | | |
|-------|--|----------------|----------------|
| 799 | Andritz AG | 46 930 | 44 660 |
| 4 790 | Erste Group Bank AG | 170 970 | 233 992 |
| 2 414 | OMV AG | 118 518 | 175 972 |
| 2 254 | Raiffeisen International Bank-Holding AG | 92 096 | 73 460 |
| 971 | Verbund AG, cat. A | 52 493 | 63 235 |
| 1 494 | Voestalpine AG | 63 378 | 54 062 |
| | | 544 385 | 645 381 |

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

| | | | |
|--------|-----------------------------|------------------|------------------|
| 2 465 | Ageas | 89 841 | 189 019 |
| 11 584 | Anheuser-Busch InBev SA | 1 234 560 | 1 226 013 |
| 834 | Colruyt SA | 45 362 | 56 425 |
| 633 | Galapagos NV | 159 800 | 171 840 |
| 1 373 | Groupe Bruxelles Lambert SA | 147 000 | 187 783 |
| 3 949 | KBC Groep NV | 245 865 | 385 472 |
| 1 725 | Proximus SA | 62 412 | 64 079 |
| 1 144 | Solvay SA | 158 518 | 172 016 |
| 627 | Telenet Group Holding NV | 34 860 | 36 561 |
| 1 909 | UCB SA | 147 888 | 197 013 |
| 3 376 | Umicore SA | 120 886 | 213 076 |
| | | 2 446 992 | 2 899 297 |

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

| | | | |
|--------|--|------------------|------------------|
| 48 202 | Brookfield Infrastructure Partners LP | 2 673 822 | 3 126 382 |
| 10 500 | CK Infrastructure Holdings Limited | 102 561 | 96 897 |
| 4 600 | Dairy Farm International Holdings Ltd. | 51 951 | 34 060 |
| 400 | Everest Re Group, Ltd. | 135 151 | 143 597 |
| 17 100 | Hongkong Land Holdings Limited | 151 542 | 127 503 |
| 3 362 | IHS Markit, Ltd. | 213 226 | 328 501 |
| 3 446 | Invesco Ltd. | 116 700 | 80 345 |
| 3 300 | Jardine Matheson Holdings Limited | 260 661 | 237 928 |
| 3 000 | Jardine Strategic Holding Limited | 149 643 | 119 236 |
| 6 500 | Kerry Properties Limited | 36 218 | 26 774 |
| 1 940 | Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd. | 142 210 | 146 942 |
| 16 703 | NWS Holdings Limited | 28 539 | 30 355 |
| 8 500 | Yue Yuen Industrial (Holdings) Limited | 27 359 | 32 536 |
| | | 4 089 583 | 4 531 056 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|---|---|-----------------|-------------------|
| Îles Vierges britanniques (0,0 % de l'actif net) | | | |
| 1 466 | Capri Holdings Limited | 113 350 | 72 525 |
| Canada (20,9 % de l'actif net) | | | |
| 39 439 | Mines Agnico-Eagle Limitée | 1 888 060 | 3 154 331 |
| 143 076 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 3 961 696 | 5 896 162 |
| 105 240 | Banque de Montréal | 7 821 814 | 10 591 354 |
| 291 989 | Société aurifère Barrick | 6 437 037 | 7 042 775 |
| 51 432 | Bausch Health Companies Inc. | 4 921 419 | 1 999 162 |
| 148 480 | BCE Inc. | 7 261 062 | 8 932 557 |
| 81 180 | BlackBerry Limited | 1 625 744 | 677 853 |
| 348 921 | Bombardier Inc. | 1 103 061 | 673 418 |
| 153 448 | Brookfield Asset Management Inc. | 5 926 407 | 11 513 203 |
| 64 981 | Corporation Cameco | 1 302 639 | 749 881 |
| 73 258 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | 6 799 094 | 7 916 259 |
| 118 017 | Compagnie des chemins de fer nationaux | 7 972 314 | 13 863 457 |
| 194 912 | Canadian Natural Resources, Ltd. | 7 016 698 | 8 186 304 |
| 22 605 | Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée. | 3 769 111 | 7 482 933 |
| 9 569 | La Société Canadian Tire Limitée | 975 144 | 1 337 268 |
| 36 801 | Canopy Growth Corporation | 2 075 184 | 1 005 035 |
| 23 959 | CCL Industries Inc., cat. B | 1 533 365 | 1 325 412 |
| 168 834 | Cenovus Energy Inc. | 3 640 026 | 2 228 609 |
| 39 527 | CGI Inc. | 2 014 389 | 4 295 399 |
| 3 234 | Constellation Software Inc. | 2 033 839 | 4 078 591 |
| 48 345 | Dollarama Inc. | 1 545 778 | 2 157 637 |
| 39 691 | Emera Incorporated | 1 857 211 | 2 214 361 |
| 333 098 | Enbridge Inc. | 15 946 197 | 17 197 850 |
| 212 621 | EnCana Corporation | 2 946 371 | 1 292 736 |
| 114 242 | First Quantum Minerals, Ltd. | 1 732 805 | 1 504 567 |
| 75 947 | Fortis Inc. | 3 052 340 | 4 092 024 |
| 31 080 | Franco-Nevada Corporation | 2 325 969 | 4 167 517 |
| 11 636 | George Weston Limitée | 1 013 950 | 1 198 741 |
| 33 358 | Les Vêtements de Sport Gildan Inc. | 947 568 | 1 280 614 |
| 38 670 | Compagnie Pétrolière Impériale Limitée | 1 670 825 | 1 328 315 |
| 69 058 | Inter Pipeline, Ltd. | 1 934 610 | 1 556 567 |
| 205 042 | Kinross Gold Corp. | 1 534 912 | 1 263 059 |
| 31 400 | Kirkland Lake Gold Ltd. | 1 994 528 | 1 797 336 |
| 28 804 | Les Compagnies Loblaw Limitée | 1 303 917 | 1 929 868 |
| 46 846 | Magna International, Inc. | 2 135 474 | 3 335 435 |
| 320 208 | Société Financière Manuvie | 6 419 111 | 8 440 683 |
| 41 853 | Metro Inc. | 1 253 057 | 2 242 902 |
| 54 984 | Banque Nationale du Canada | 2 446 572 | 3 963 247 |
| 94 495 | Nutrien Ltd. | 6 446 918 | 5 874 754 |
| 44 527 | Open Text Corporation | 1 997 589 | 2 547 835 |
| 85 609 | Pembina Pipeline Corporation | 3 542 883 | 4 120 361 |
| 53 669 | Power Corporation du Canada | 1 522 794 | 1 795 228 |
| 49 198 | Restaurant Brands International Inc. | 2 960 185 | 4 072 610 |
| 58 315 | Rogers Communications Inc. | 2 783 995 | 3 760 151 |
| 235 419 | Banque Royale du Canada | 17 267 853 | 24 189 302 |
| 38 814 | Saputo Inc. | 1 183 517 | 1 560 323 |
| 75 315 | Shaw Communications Inc. | 1 882 835 | 1 984 550 |
| 17 075 | Shopify Inc. cat. A | 4 853 873 | 8 815 823 |
| 29 077 | Groupe SNC-Lavalin Inc. | 1 402 239 | 870 856 |
| 96 699 | Financière Sun Life inc. | 3 691 825 | 5 725 548 |
| 253 792 | Suncor Énergie Inc. | 9 813 024 | 10 801 388 |
| 153 861 | Société d'énergie de TC | 7 861 895 | 10 641 027 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|--|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 80 170 | Teck Resources, Ltd. | 2 031 092 | 1 805 428 |
| 98 922 | TELUS Corporation | 3 598 439 | 4 973 798 |
| 200 032 | Banque de Nouvelle-Écosse | 12 507 750 | 14 672 347 |
| 299 494 | La Banque Toronto-Dominion | 15 569 188 | 21 812 148 |
| 27 987 | Thomson Reuters Corporation | 1 306 308 | 2 599 712 |
| 43 445 | Waste Connections, Inc. | 3 885 290 | 5 124 338 |
| 73 753 | Wheaton Precious Metals Corp. | 2 058 936 | 2 849 816 |
| | | 240 307 726 | 304 510 765 |
| Îles Caïmans (0,1 % de l'actif net) | | | |
| 3 800 | ASM Pacific Technologies, Ltd. | 50 892 | 68 364 |
| 500 | BeiGene, Ltd. ADR | 100 551 | 107 475 |
| 18 100 | Budweiser Brewing Company APAC Ltd. | 97 541 | 79 223 |
| 38 600 | CK Asset Holdings Limited | 412 957 | 361 350 |
| 41 186 | CK Hutchison Holdings Limited | 815 911 | 509 281 |
| 2 698 | Melco Crown Entertainment, Ltd. ADR | 62 072 | 84 562 |
| 36 400 | Sands China, Ltd. | 174 821 | 252 310 |
| 134 646 | WH Group Limited | 145 001 | 180 388 |
| 18 000 | Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | 160 995 | 142 443 |
| 25 200 | Wynn Macau, Limited | 72 226 | 80 523 |
| | | 2 092 967 | 1 865 919 |
| Danemark (0,4 % de l'actif net) | | | |
| 56 | A.P. Moller - Maersk A/S cat. A | 130 843 | 98 504 |
| 100 | A.P. Moller - Maersk A/S cat. B | 207 424 | 187 159 |
| 1 609 | Carlsberg A/S | 183 259 | 311 482 |
| 1 509 | Chr. Hansen Holding A/S | 136 419 | 155 615 |
| 1 789 | Coloplast A/S | 143 848 | 287 991 |
| 10 444 | Danske Bank A/S | 314 947 | 219 313 |
| 1 545 | Demant A/S | 26 681 | 63 141 |
| 2 658 | DONG Energy A/S | 142 522 | 356 740 |
| 3 318 | DSV Panalpina A/S | 210 437 | 496 252 |
| 934 | Genmab A/S | 187 164 | 269 542 |
| 900 | H. Lundbeck A/S | 64 922 | 44 600 |
| 2 511 | ISS AS | 103 090 | 78 187 |
| 26 911 | Novo Nordisk A/S | 1 220 643 | 2 026 868 |
| 3 252 | Novozymes A/S | 143 612 | 206 512 |
| 1 523 | Pandora A/S | 139 242 | 85 976 |
| 1 970 | Tryg A/S | 45 526 | 75 790 |
| 2 878 | Vestas Wind Systems A/S | 208 476 | 377 409 |
| | | 3 609 055 | 5 341 081 |
| Finlande (0,2 % de l'actif net) | | | |
| 2 383 | Elisa OYJ | 88 880 | 170 833 |
| 6 870 | Fortum OYJ | 173 669 | 220 000 |
| 5 063 | Kone OYJ | 252 608 | 429 507 |
| 1 502 | Metso OYJ | 68 983 | 76 915 |
| 5 976 | Neste OYJ | 78 150 | 269 833 |
| 86 881 | Nokia OYJ | 747 551 | 417 099 |
| 2 020 | Nokian Renkaat OYJ | 86 786 | 75 360 |
| 46 826 | Nordea Bank ABP | 587 731 | 490 688 |
| 1 175 | Orion OYJ | 32 011 | 70 585 |
| 6 544 | Sampo OYJ | 317 751 | 370 635 |
| 8 566 | Stora Enso OYJ | 112 215 | 161 656 |
| 7 575 | UPM-Kymmene OYJ | 166 874 | 340 819 |
| 7 318 | Wartsila OYJ Abp | 132 588 | 104 923 |
| | | 2 845 797 | 3 198 853 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|--------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
| France (2,1 % de l'actif net) | | | |
| 2 602 | Accor SA | 137 073 | 158 127 |
| 447 | Aéroports de Paris SA | 69 379 | 114 580 |
| 7 189 | Air Liquide SA | 809 386 | 1 320 597 |
| 2 325 | Alstom SA | 109 368 | 142 918 |
| 969 | Amundi SA | 106 873 | 98 592 |
| 1 032 | Arkema SA | 97 110 | 142 257 |
| 1 599 | Atos SE | 173 769 | 172 980 |
| 29 799 | AXA SA | 819 071 | 1 089 158 |
| 648 | bioMerieux | 77 801 | 74 845 |
| 17 155 | BNP Paribas SA | 1 239 338 | 1 319 209 |
| 84 | Bolloré | — | 464 |
| 14 535 | Bolloré SA | 86 179 | 82 301 |
| 3 535 | Bouygues SA | 173 967 | 194 913 |
| 4 206 | Bureau Veritas SA | 104 352 | 142 404 |
| 2 399 | CAP Gemini SA | 211 929 | 380 277 |
| 9 581 | Carrefour SA | 293 558 | 208 494 |
| 850 | Casino Guichard-Perrachon SA | 74 368 | 51 594 |
| 2 375 | CNP Assurances | 47 314 | 61 294 |
| 7 299 | Compagnie de Saint-Gobain | 392 922 | 387 792 |
| 2 514 | Compagnie Générale des Établissements Michelin | 289 773 | 399 239 |
| 749 | Covivio | 79 255 | 110 333 |
| 16 987 | Crédit Agricole SA | 239 662 | 319 587 |
| 9 478 | Danone S.A. | 680 678 | 1 019 538 |
| 40 | Dassault Aviation | 65 650 | 68 122 |
| 1 922 | Dassault Systèmes SA | 142 539 | 409 998 |
| 3 585 | Edenred | 104 047 | 240 565 |
| 1 271 | Eiffage SA | 142 894 | 188 707 |
| 9 531 | Électricité de France SA | 179 187 | 137 735 |
| 27 110 | Engie SA | 658 015 | 568 243 |
| 4 278 | Essilor International SA | 559 452 | 845 635 |
| 611 | Eurazeo SE | 42 918 | 54 252 |
| 2 683 | Eutelsat Communications | 92 332 | 56 589 |
| 1 152 | Faurecia | 114 950 | 80 539 |
| 734 | Gecina | 125 129 | 170 518 |
| 7 032 | Getlink SE | 76 100 | 158 757 |
| 473 | Hermès International | 262 865 | 458 678 |
| 563 | ICADE NPV | 62 466 | 79 533 |
| 370 | Iliad SA | 90 329 | 62 232 |
| 983 | Ingenico SA | 136 145 | 138 507 |
| 584 | Ipsen SA | 99 153 | 67 156 |
| 799 | JC Decaux SA | 33 064 | 31 960 |
| 1 166 | Kering SA | 341 955 | 993 220 |
| 2 978 | Klepierre SA | 165 391 | 146 732 |
| 3 950 | Legrand SA | 231 938 | 417 653 |
| 3 854 | L'Oréal SA | 773 865 | 1 481 010 |
| 4 210 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA | 965 434 | 2 538 251 |
| 13 743 | Natixis | 88 439 | 79 177 |
| 30 898 | Orange SA | 631 804 | 590 074 |
| 3 279 | Pernod Ricard SA | 457 606 | 760 803 |
| 8 784 | Peugeot SA | 182 719 | 272 342 |
| 3 327 | Publicis Groupe SA | 214 571 | 195 455 |
| 397 | Remy Cointreau SA | 45 797 | 63 277 |
| 2 891 | Renault SA | 238 503 | 177 500 |
| 4 970 | Safran SA | 426 112 | 995 807 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 17 082 | Sanofi | 1 690 428 | 2 228 364 |
| 394 | Sartorius Stedim Biotech | 53 474 | 84 707 |
| 8 460 | Schneider Electric SE | 718 215 | 1 126 788 |
| 2 483 | SCOR SE | 87 921 | 135 246 |
| 365 | SEB SA | 72 472 | 70 343 |
| 11 690 | Société Générale | 567 833 | 527 751 |
| 1 254 | Sodexo SA | 139 614 | 192 845 |
| 5 833 | Suez | 119 585 | 114 495 |
| 849 | Teleperformance | 170 525 | 268 664 |
| 1 598 | Thales SA | 120 509 | 215 206 |
| 36 106 | Total SA | 1 916 266 | 2 585 752 |
| 1 380 | UbiSoft Entertainment SA | 149 770 | 123 698 |
| 3 884 | Valeo | 207 815 | 177 578 |
| 8 063 | Veolia Environnement | 185 454 | 278 273 |
| 7 804 | Vinci | 629 548 | 1 124 592 |
| 12 759 | Vivendi SA | 361 675 | 479 529 |
| 440 | Wendel | 49 658 | 75 895 |
| 1 074 | Worldline SA | 86 583 | 98 723 |
| | | 21 391 839 | 30 428 969 |

Allemagne (1,7 % de l'actif net)

| | | | |
|--------|---------------------------------------|-----------|-----------|
| 2 791 | Adidas AG | 360 182 | 1 177 337 |
| 6 503 | Allianz SE | 1 202 854 | 2 067 325 |
| 13 789 | BASF SE | 1 368 879 | 1 351 801 |
| 13 997 | Bayer AG | 1 769 887 | 1 483 435 |
| 5 908 | Bayerische Motoren Werke (BMW) AG | 610 491 | 605 256 |
| 1 532 | Beiersdorf AG | 133 012 | 237 827 |
| 2 361 | Brenntag AG | 136 066 | 166 610 |
| 611 | Carl Zeiss Meditec AG | 80 371 | 101 122 |
| 15 315 | Commerzbank AG | 243 105 | 122 988 |
| 1 647 | Continental AG | 344 650 | 276 321 |
| 2 908 | Covestro AG | 266 604 | 175 453 |
| 13 671 | Daimler AG | 1 131 581 | 982 439 |
| 1 520 | Delivery Hero SE | 87 588 | 156 115 |
| 29 377 | Deutsche Bank AG | 902 626 | 295 779 |
| 2 835 | Deutsche Boerse AG | 282 026 | 578 347 |
| 3 524 | Deutsche Lufthansa AG | 74 393 | 84 176 |
| 14 944 | Deutsche Post AG | 515 139 | 739 803 |
| 50 098 | Deutsche Telekom AG | 939 174 | 1 062 484 |
| 5 338 | Deutsche Wohnen AG | 178 467 | 282 983 |
| 33 344 | E.ON AG | 640 535 | 462 253 |
| 2 550 | Evonik Industries AG | 111 715 | 100 998 |
| 683 | Fraport AG | 61 538 | 75 339 |
| 3 209 | Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA | 275 528 | 308 101 |
| 6 217 | Fresenius SE | 406 682 | 454 102 |
| 1 090 | Fuchs Petrolub SE | 56 102 | 70 064 |
| 2 623 | GEA Group AG | 122 597 | 112 556 |
| 906 | Hannover Rueckversicherungs AG | 83 380 | 227 225 |
| 2 252 | HeidelbergCement AG | 189 329 | 212 940 |
| 4 264 | Henkel AG & Co., KGaA | 473 416 | 553 087 |
| 350 | Hochtief AG | 60 875 | 57 926 |
| 19 658 | Infineon Technologies AG | 338 949 | 581 155 |
| 1 058 | KION Group AG | 120 225 | 94 804 |
| 734 | Knorr-Bremse Aktiengesellschaft | 106 589 | 96 958 |
| 1 391 | Lanxess | 98 189 | 121 120 |
| 1 934 | Merck KGaA | 186 585 | 296 574 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|---|-------------------|-------------------|
| 2 893 | Metro AG | 78 016 | 60 429 |
| 800 | MTU Aero Engines Holding AG | 187 011 | 296 477 |
| 2 168 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | 477 884 | 829 960 |
| 2 318 | Porsche Automobil Holding SE | 196 526 | 224 849 |
| 1 330 | Puma AG Rudolf Dassler Sport | 87 635 | 132 322 |
| 7 803 | RWE AG | 312 287 | 310 643 |
| 14 833 | SAP AG | 1 364 055 | 2 597 821 |
| 554 | Sartorius AG, actions privilégiées sans droit de vote | 104 528 | 153 862 |
| 11 536 | Siemens AG | 1 527 961 | 1 956 918 |
| 2 298 | Siemens Healthineers AG | 122 804 | 143 232 |
| 1 900 | Symrise AG | 157 133 | 259 417 |
| 11 896 | Telefonica Deutschland Holding AG | 81 912 | 44 744 |
| 6 849 | ThyssenKrupp AG | 205 409 | 120 032 |
| 6 411 | TUI AG | 137 792 | 105 044 |
| 3 055 | Uniper SE | 118 250 | 131 227 |
| 1 977 | United Internet AG | 82 766 | 84 260 |
| 3 304 | Volkswagen AG | 755 726 | 845 412 |
| 7 696 | Vonovia SE | 300 296 | 537 711 |
| 1 753 | Wirecard AG | 252 041 | 274 304 |
| 1 660 | Zalando SE | 93 089 | 109 168 |
| | | 20 602 450 | 24 990 635 |

Hong Kong (0,5 % de l'actif net)

| | | | |
|---------|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 181 600 | AIA Group Limited | 1 206 921 | 2 472 223 |
| 19 131 | Bank of East Asia, Ltd. | 69 410 | 55 400 |
| 55 500 | BOC Hong Kong Holdings, Ltd. | 204 158 | 249 850 |
| 24 500 | CLP Holdings Limited | 258 602 | 333 940 |
| 33 000 | Galaxy Entertainment Group Limited | 212 074 | 315 242 |
| 29 000 | Hang Lung Properties, Ltd. | 103 441 | 82 530 |
| 11 400 | Hang Seng Bank Limited | 246 818 | 305 456 |
| 22 315 | Henderson Land Development Co., Ltd. | 106 101 | 142 052 |
| 36 500 | HK Electric Investments Limited | 41 767 | 46 652 |
| 54 680 | HKT Trust and HKT, Ltd. | 75 331 | 99 919 |
| 151 265 | Hong Kong & China Gas Company Ltd. | 237 286 | 383 152 |
| 18 086 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | 443 149 | 761 520 |
| 23 443 | MTR Corporation Limited | 124 607 | 179 664 |
| 93 301 | New World Development Company Ltd. | 112 996 | 165 835 |
| 51 669 | PCCW Limited | 26 844 | 39 642 |
| 20 500 | Power Assets Holdings Limited | 196 991 | 194 468 |
| 46 617 | Sino Land Company Limited | 74 679 | 87 823 |
| 20 000 | SJM Holdings Limited | 34 795 | 29 524 |
| 23 516 | Sun Hung Kai Properties Limited | 400 013 | 466 898 |
| 7 000 | Swire Pacific Limited | 81 977 | 84 344 |
| 17 561 | Swire Properties Limited | 64 043 | 75 549 |
| 21 000 | Techtronic Industries Company Limited | 99 134 | 222 102 |
| 31 567 | The Link Real Estate Investment Trust | 181 500 | 433 417 |
| 12 000 | Vitasoy International Holdings, Ltd. | 85 004 | 56 418 |
| 11 000 | Wheelock and Company Limited | 67 828 | 95 104 |
| | | 4 755 469 | 7 378 724 |

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

| | | | |
|--------|------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 597 | Unibail-Rodamco-Westfield REIT | 450 973 | 326 954 |
| 10 400 | Unibail-Rodamco-Westfield REIT CDI | 149 332 | 106 083 |
| | | 600 305 | 433 037 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Irlande (0,7 % de l'actif net) | | | |
| 5 761 | Accenture PLC | 662 213 | 1 573 079 |
| 9 536 | AIB Group PLC | 78 165 | 43 113 |
| 776 | Allegion PLC | 43 554 | 125 322 |
| 2 981 | Allergan PLC | 830 278 | 738 989 |
| 16 177 | Bank of Ireland Group PLC | 166 666 | 114 958 |
| 12 321 | CRH PLC | 366 091 | 639 722 |
| 1 501 | DCC PLC | 186 772 | 168 739 |
| 3 901 | Eaton Corporation PLC | 281 325 | 479 153 |
| 1 191 | Flutter Entertainment PLC | 211 882 | 187 838 |
| 2 167 | Ingersoll-Rand PLC | 129 526 | 373 513 |
| 6 850 | James Hardie Industries PLC | 82 935 | 174 024 |
| 7 333 | Johnson Controls International PLC | 389 475 | 387 114 |
| 2 543 | Kerry Group PLC | 215 324 | 411 247 |
| 2 184 | Kingspan Group PLC | 124 917 | 173 098 |
| 4 898 | Linde Public Limited Company | 856 326 | 1 352 230 |
| 12 169 | Medtronic PLC | 990 531 | 1 790 258 |
| 1 437 | Pentair PLC | 114 601 | 85 475 |
| 1 182 | Perrigo Company PLC | 207 456 | 79 182 |
| 2 062 | Seagate Technology PLC | 86 316 | 159 097 |
| 3 081 | Smurfit Kappa Group PLC | 164 626 | 153 646 |
| 770 | STERIS Public Limited Company | 151 928 | 152 191 |
| 1 157 | Willis Towers Watson PLC | 205 966 | 302 979 |
| | | 6 546 873 | 9 664 967 |

Île de Man (0,0 % de l'actif net)

| | | | |
|-------|------------------|---------|---------|
| 8 105 | GVC Holdings PLC | 132 083 | 123 110 |
|-------|------------------|---------|---------|

Israël (0,1 % de l'actif net)

| | | | |
|--------|--|------------------|------------------|
| 644 | Azrieli Group | 34 201 | 61 049 |
| 17 519 | Bank Hapoalim BM | 113 438 | 188 438 |
| 20 769 | Bank Leumi Le-Israel | 97 004 | 196 027 |
| 1 829 | Check Point Software Technologies, Ltd. | 223 256 | 263 170 |
| 600 | CyberArk Software Ltd. | 110 139 | 90 705 |
| 424 | Elbit Systems, Ltd. | 57 503 | 85 577 |
| 12 410 | Israel Chemicals Limited | 103 451 | 75 711 |
| 17 676 | Israel Discount Bank série A | 91 996 | 106 245 |
| 1 908 | Mizrahi Tefahot Bank, Ltd. | 27 334 | 65 902 |
| 1 020 | Nice, Ltd. | 81 461 | 205 104 |
| 10 720 | Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. | 634 696 | 137 684 |
| 6 999 | Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. ADR | 159 189 | 88 944 |
| 600 | Wix.com, Ltd. | 75 292 | 95 218 |
| | | 1 808 960 | 1 659 774 |

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

| | | | |
|---------|-----------------------------|---------|-----------|
| 17 059 | Assicurazioni Generali SPA | 382 747 | 456 768 |
| 7 475 | Atlantia SPA | 215 146 | 226 208 |
| 9 647 | Davide Campari-Milano SPA | 101 150 | 114 303 |
| 121 640 | ENEL - SPA | 700 358 | 1 252 164 |
| 38 132 | Eni SPA | 878 482 | 768 522 |
| 7 860 | FinecoBank Banca Fineco SPA | 112 310 | 122 305 |
| 223 742 | Intesa Sanpaolo SPA | 750 204 | 764 857 |
| 7 016 | Leonardo SPA | 99 219 | 106 721 |
| 8 396 | Mediobanca SPA | 94 081 | 119 939 |
| 2 911 | Moncler SPA | 167 588 | 169 787 |
| 5 472 | Pirelli & C SPA | 60 842 | 40 940 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| 6 923 | Poste Italiana SPA | 66 807 | 101 981 |
| 3 426 | Prysmian SPA | 98 947 | 107 168 |
| 1 387 | Recordati SPA | 75 432 | 75 851 |
| 32 318 | Snam SPA | 191 658 | 220 439 |
| 269 985 | Telecom Italia SPA | 295 301 | 216 999 |
| 21 370 | Terna SPA | 124 429 | 185 206 |
| 29 369 | UniCredit SPA | 875 335 | 556 599 |
| | | 5 290 036 | 5 606 757 |

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

| | | | |
|--------|--|---------|---------|
| 500 | ABC-Mart, Inc. | 33 013 | 44 388 |
| 4 400 | Acom Co., Ltd. | 15 929 | 26 094 |
| 3 000 | Advantest Corporation | 98 304 | 220 510 |
| 10 500 | AEON Co., Ltd. | 160 537 | 282 591 |
| 1 900 | AEON Financial Service Co., Ltd. | 50 262 | 39 154 |
| 2 000 | AEON Mall Co., Ltd. | 48 403 | 46 250 |
| 2 600 | AGC Inc. | 101 443 | 121 925 |
| 2 000 | Air Water Inc. | 38 590 | 38 184 |
| 2 600 | Aisin Seiki Co., Ltd. | 128 991 | 126 268 |
| 6 900 | Ajinomoto Co., Inc. | 141 190 | 149 435 |
| 2 900 | Alfresa Holdings Corporation | 64 649 | 77 097 |
| 3 300 | Alps Alpine Co., Ltd. | 113 460 | 98 127 |
| 5 400 | Amada Holdings Co., Ltd. | 42 681 | 80 543 |
| 1 800 | ANA Holdings Inc. | 56 854 | 78 224 |
| 1 700 | Aozora Bank, Ltd. | 64 353 | 58 644 |
| 5 700 | Asahi Group Holdings, Ltd. | 211 173 | 338 916 |
| 2 800 | Asahi Intecc Co., Ltd. | 86 896 | 106 914 |
| 18 700 | Asahi Kasei Corporation | 167 852 | 275 349 |
| 13 100 | Ashikaga Holdings Co., Ltd. | 61 111 | 43 768 |
| 28 500 | Astellas Pharma Inc. | 394 470 | 635 935 |
| 3 000 | Bandai Namco Holdings Inc. | 88 137 | 237 371 |
| 1 400 | Benesse Holdings, Inc. | 60 398 | 48 011 |
| 8 500 | Bridgestone Corp. | 320 836 | 412 800 |
| 3 200 | Brother Industries, Ltd. | 47 140 | 86 715 |
| 1 000 | Calbee Inc. | 26 520 | 42 420 |
| 15 100 | Canon Inc. | 612 502 | 538 104 |
| 3 400 | Casio Computer Company | 47 462 | 88 889 |
| 2 200 | Central Japan Railway Company | 373 159 | 577 527 |
| 10 500 | Chubu Electric Power Co., Inc. | 202 589 | 193 134 |
| 3 500 | Chugai Pharmaceutical Co., Ltd. | 137 240 | 420 974 |
| 1 900 | Coca-Cola West Company, Limited | 81 959 | 63 276 |
| 16 100 | Concordia Financial Group, Ltd. | 99 958 | 86 834 |
| 3 100 | Credit Saison Co., Ltd. | 52 738 | 70 319 |
| 1 400 | CyberAgent, Inc. | 95 112 | 63 731 |
| 3 500 | Dai Nippon Printing Co., Ltd. | 75 933 | 123 619 |
| 4 200 | Daicel Corporation | 51 584 | 52 572 |
| 1 700 | Daifuku Co., Ltd. | 110 508 | 135 098 |
| 8 500 | Daiichi Sankyo Company, Limited | 226 368 | 733 101 |
| 3 800 | Daikin Industries, Ltd. | 309 568 | 700 549 |
| 1 100 | Daito Trust Construction Company, Ltd. | 137 740 | 176 933 |
| 8 500 | Daiwa House Industry Co., Ltd. | 219 841 | 343 831 |
| 27 | Daiwa House REIT Investment Corp. | 93 251 | 91 368 |
| 24 500 | Daiwa Securities Group Inc. | 167 557 | 161 666 |
| 6 500 | DENSO Corporation | 311 059 | 385 165 |
| 3 300 | Dentsu Group Inc. | 162 270 | 148 647 |
| 400 | DISCO Corporation | 93 307 | 123 619 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|-----------------|-------------------|
| 4 700 | East Japan Railway Company | 430 881 | 552 858 |
| 3 800 | Eisai Co., Ltd. | 231 993 | 371 994 |
| 2 100 | Electric Power Development Co., Ltd. | 76 281 | 66 328 |
| 3 600 | FamilyMart Co., Ltd. | 54 467 | 112 761 |
| 2 900 | FANUC Corporation | 584 185 | 703 497 |
| 900 | Fast Retailing Co., Ltd. | 395 213 | 698 043 |
| 1 800 | Fuji Electric Company, Limited | 64 111 | 71 845 |
| 9 200 | Fuji Heavy Industries, Ltd. | 263 133 | 297 882 |
| 5 300 | Fujifilm Holdings Corporation | 200 425 | 330 753 |
| 2 900 | Fujitsu, Ltd. | 193 681 | 355 382 |
| 3 000 | Fukuoka Financial Group, Inc. NPV | 83 117 | 75 353 |
| 600 | GMO Payment Gateway, Inc. | 57 622 | 53 552 |
| 3 500 | Hakuhodo Dy Holdings Incorporated | 41 385 | 73 837 |
| 2 400 | Hamamatsu Photonics K.K. | 73 494 | 128 726 |
| 3 700 | Hankyu Hanshin Holdings, Inc. | 123 219 | 206 621 |
| 300 | Hikari Tsushin, Inc. | 39 309 | 98 191 |
| 4 000 | Hino Motors Limited | 56 248 | 55 462 |
| 620 | Hirose Electric Co., Ltd. | 83 849 | 103 795 |
| 1 000 | Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc. | 55 910 | 63 838 |
| 1 500 | Hitachi Chemical Company, Ltd. | 35 636 | 81 886 |
| 1 700 | Hitachi Construction Machinery Co., Ltd. | 46 051 | 66 636 |
| 1 100 | Hitachi High-Technologies Corporation | 34 495 | 101 592 |
| 2 900 | Hitachi Metals, Ltd. | 43 589 | 55 816 |
| 14 700 | Hitachi, Ltd. | 515 576 | 811 427 |
| 25 000 | Honda Motor Co., Ltd. | 955 656 | 924 460 |
| 900 | Hoshizaki Corporation | 89 577 | 104 599 |
| 5 700 | Hoya Corporation | 244 038 | 710 751 |
| 4 800 | Hulic Co., Ltd. | 61 237 | 75 374 |
| 3 125 | Idemitsu Kosan Co., Ltd. | 112 778 | 112 985 |
| 2 300 | IHI Corporation | 82 169 | 70 642 |
| 2 000 | Iida Group Holdings Co., Ltd. | 39 939 | 45 796 |
| 15 300 | INPEX Corporation | 221 307 | 207 485 |
| 5 300 | Isetan Mitsukoshi Holdings, Ltd. | 73 876 | 62 230 |
| 8 400 | Isuzu Motors Limited | 107 136 | 130 201 |
| 20 100 | Itochu Corporation | 272 115 | 607 876 |
| 1 500 | Itochu Techno-Science Corporation | 49 859 | 55 038 |
| 3 700 | J. Front Retailing Co., Ltd. NPV | 57 189 | 67 549 |
| 1 800 | Japan Airlines Co., Ltd. | 80 689 | 72 962 |
| 900 | Japan Airport Terminal Co., Ltd. | 57 387 | 65 401 |
| 7 400 | Japan Exchange Group, Inc. | 89 207 | 170 418 |
| 6 300 | Japan Post Bank Co., Ltd. | 111 188 | 78 933 |
| 23 500 | Japan Post Holdings Co., Ltd. | 377 086 | 287 701 |
| 3 100 | Japan Post Insurance Co., Ltd. | 71 748 | 68 876 |
| 11 | Japan Prime Realty Investment Corp. | 46 341 | 62 543 |
| 20 | Japan Real Estate Investment Corp. | 115 900 | 171 826 |
| 41 | Japan Retail Fund Investment Corp. | 93 847 | 114 137 |
| 18 700 | Japan Tobacco Inc. | 629 289 | 542 777 |
| 7 400 | JFE Holding, Inc. | 175 851 | 124 591 |
| 3 000 | JGC Holdings Corporation | 86 221 | 62 824 |
| 3 500 | JSR Corporation | 67 594 | 84 028 |
| 3 100 | JTEKT Corporation | 51 322 | 48 124 |
| 48 000 | JX Holdings, Inc. | 313 919 | 285 174 |
| 6 500 | Kajima Corporation | 88 839 | 113 083 |
| 2 200 | Kakaku.com, Inc | 45 064 | 73 320 |
| 1 500 | Kamigumi Co., Ltd. | 31 984 | 42 939 |
| 3 000 | Kansai Paint Co., Ltd. | 50 386 | 95 829 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|-----------------|-------------------|
| 7 300 | Kao Corporation | 371 501 | 786 134 |
| 1 900 | Kawasaki Heavy Industries Limited | 81 188 | 54 593 |
| 27 200 | KDDI Corporation | 641 724 | 1 055 795 |
| 1 400 | Keihan Holdings Co., Ltd. | 47 549 | 88 538 |
| 3 000 | Keikyu Corporation | 62 253 | 75 532 |
| 1 600 | Keio Corporation | 66 389 | 126 197 |
| 2 200 | Keisei Electric Railway Co., Ltd. | 63 180 | 111 305 |
| 2 800 | Keyence Corporation | 543 900 | 1 285 975 |
| 2 200 | Kikkoman Corporation | 72 756 | 140 969 |
| 2 600 | Kintetsu Group Holdings Co., Ltd. | 115 413 | 183 663 |
| 12 600 | Kirin Holdings Company, Limited | 238 759 | 359 331 |
| 700 | Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd. | 81 104 | 77 429 |
| 1 500 | Koito Manufacturing Co., Ltd. | 40 819 | 91 283 |
| 14 400 | Komatsu, Ltd. | 394 884 | 453 964 |
| 1 400 | Konami Corporation | 50 044 | 74 923 |
| 7 100 | Konica Minolta Holdings, Inc. | 74 507 | 60 405 |
| 500 | KOSE Corporation | 68 368 | 95 459 |
| 15 400 | Kubota Corporation | 247 376 | 317 167 |
| 4 700 | Kuraray Company Limited | 66 873 | 74 645 |
| 1 300 | Kurita Water Industries Limited | 30 871 | 50 492 |
| 5 000 | Kyocera Corporation | 289 303 | 446 271 |
| 4 000 | Kyowa Kirin Co., Ltd. | 64 577 | 122 808 |
| 5 600 | Kyushu Electric Power Company, Inc. | 82 974 | 63 146 |
| 2 500 | Kyushu Railway Company | 114 352 | 108 883 |
| 700 | Lawson, Inc. | 58 693 | 51 703 |
| 1 100 | LINE Corporation | 61 457 | 70 222 |
| 3 800 | Lion Corporation | 93 333 | 96 354 |
| 4 600 | LIXIL Group Corporation | 105 271 | 103 685 |
| 7 100 | M3, Inc. | 130 139 | 279 999 |
| 3 400 | Makita Corporation | 93 483 | 154 572 |
| 25 200 | Marubeni Corp. | 178 784 | 243 744 |
| 3 100 | Marui Co., Ltd. | 38 189 | 98 690 |
| 700 | Maruichi Steel Tube, Ltd. | 19 993 | 25 726 |
| 8 400 | Mazda Motor Corporation | 143 185 | 94 017 |
| 1 000 | McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd. | 29 266 | 62 526 |
| 3 300 | Medipal Holdings Corporation | 78 060 | 95 016 |
| 1 800 | Meiji Holdings Company, Ltd. | 97 092 | 158 510 |
| 1 500 | Mercari, Inc. | 52 150 | 40 003 |
| 5 600 | Minebea Company | 97 501 | 152 152 |
| 4 100 | Misumi Group Incorporated | 110 632 | 133 168 |
| 19 300 | Mitsubishi Chemical Holdings Corp. | 153 391 | 188 266 |
| 20 800 | Mitsubishi Corporation | 550 072 | 719 760 |
| 27 200 | Mitsubishi Electric Corporation | 349 745 | 486 354 |
| 17 700 | Mitsubishi Estate Company, Limited | 425 755 | 441 308 |
| 2 700 | Mitsubishi Gas & Chemical Company, Ltd. | 45 071 | 53 932 |
| 4 900 | Mitsubishi Heavy Industries, Ltd. | 266 679 | 248 375 |
| 1 600 | Mitsubishi Material Corporation | 59 774 | 56 836 |
| 11 700 | Mitsubishi Motors Corporation | 124 358 | 63 941 |
| 4 200 | Mitsubishi Tanabe Pharma Corporation | 78 090 | 100 633 |
| 186 800 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | 1 262 622 | 1 322 223 |
| 6 100 | Mitsubishi UFJ Lease & Finance Company Limited | 31 024 | 51 388 |
| 24 700 | Mitsui & Co., Ltd. | 424 871 | 573 544 |
| 2 600 | Mitsui Chemicals, Inc. | 54 934 | 83 145 |
| 13 900 | Mitsui Fudosan Co., Ltd. | 377 348 | 443 178 |
| 1 500 | Mitsui O.S.K. Lines, Ltd. | 66 670 | 54 143 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|-----------------|-------------------|
| 370 900 | Mizuho Financial Group, Inc. | 773 895 | 744 848 |
| 1 800 | MonotaRO Co., Ltd. | 64 710 | 62 781 |
| 7 100 | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | 218 778 | 305 923 |
| 8 600 | Murata Manufacturing Company, Ltd. | 342 973 | 692 263 |
| 1 700 | Nabtesco Corporation | 42 244 | 66 231 |
| 2 800 | Nagoya Railroad Co., Ltd. | 67 636 | 113 262 |
| 4 000 | NEC Corporation | 122 059 | 215 737 |
| 7 100 | Nexon Co., Ltd. | 69 765 | 122 844 |
| 3 700 | NGK Insulators Limited | 81 162 | 84 061 |
| 2 100 | NGK Spark Plug Co., Ltd. | 58 579 | 53 474 |
| 1 500 | NH Foods, Ltd. | 83 174 | 80 722 |
| 3 400 | Nidec Corporation | 308 744 | 608 754 |
| 5 200 | Nikon Corporation | 105 866 | 83 393 |
| 1 700 | Nintendo Co., Ltd. | 448 133 | 891 932 |
| 20 | Nippon Building Fund Inc. | 121 947 | 189 725 |
| 1 200 | Nippon Express Co. | 79 556 | 91 927 |
| 2 100 | Nippon Paint Co., Ltd. | 49 573 | 141 327 |
| 34 | Nippon Prologis REIT, Inc. | 93 749 | 112 136 |
| 800 | Nippon Shinyaku Co., Ltd. | 93 562 | 90 400 |
| 12 100 | Nippon Steel Corporation | 348 789 | 238 807 |
| 19 400 | Nippon Telegraph and Telephone Corp. | 382 562 | 638 212 |
| 2 500 | Nippon Yusen Kabushiki Kaisha | 89 570 | 59 095 |
| 2 000 | Nissan Chemical Industries, Ltd. | 106 601 | 109 658 |
| 36 600 | Nissan Motor Co., Ltd. | 393 257 | 277 801 |
| 3 400 | Nisshin Seifun Group Inc. | 48 087 | 77 326 |
| 1 000 | Nissin Foods Holdings Co., Ltd. | 62 672 | 96 891 |
| 1 200 | Nitori Company, Ltd. | 113 257 | 246 642 |
| 2 400 | Nitto Denko Corp. | 177 849 | 176 981 |
| 50 600 | Nomura Holdings, Inc. | 334 773 | 340 168 |
| 2 100 | Nomura Real Estate Holdings, Inc. | 52 846 | 65 652 |
| 60 | Nomura Real Estate Master Fund, Inc. | 104 737 | 132 879 |
| 4 800 | Nomura Research Institute, Ltd. | 54 094 | 133 910 |
| 6 000 | NSK, Ltd. | 80 308 | 74 530 |
| 10 300 | NTT Data Corporation | 109 650 | 180 299 |
| 20 000 | NTT DoCoMo, Inc. | 439 823 | 725 011 |
| 10 000 | Obayashi Corporation | 86 109 | 145 217 |
| 1 000 | Obic Co., Ltd. | 67 821 | 176 122 |
| 4 300 | Odakyu Electric Railway Co., Ltd. | 87 930 | 130 890 |
| 12 000 | Oji Holdings Corporation | 64 834 | 85 197 |
| 17 600 | Olympus Optical Co., Ltd. | 165 662 | 354 706 |
| 2 900 | Omron Corporation | 101 364 | 222 157 |
| 5 600 | ONO Pharmaceutical Co., Ltd. | 112 664 | 167 187 |
| 600 | Oracle Corporation Japan | 47 238 | 71 236 |
| 3 100 | Oriental Land Co., Ltd. | 190 346 | 550 416 |
| 20 700 | Orix Corporation | 323 578 | 447 317 |
| 38 | ORIX JREIT Inc. | 111 779 | 106 692 |
| 5 800 | Osaka Gas Co., Ltd. | 129 464 | 144 713 |
| 1 600 | Otsuka Corporation | 53 737 | 83 527 |
| 5 800 | Otsuka Holdings Co., Ltd. | 233 827 | 337 941 |
| 7 200 | Pan Pacific International Holdings Corp. | 76 245 | 155 588 |
| 33 900 | Panasonic Corporation | 456 044 | 416 440 |
| 1 800 | Park24 Co., Ltd. | 49 596 | 57 325 |
| 1 400 | PeptiDream Inc. | 94 463 | 93 550 |
| 2 900 | Persol Holdings Co., Ltd. | 78 459 | 70 973 |
| 1 600 | Pigeon Corporation | 87 533 | 76 654 |
| 1 200 | Polaris Orbis Holdings Inc. | 33 823 | 37 429 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|---|-----------------|-------------------|
| 14 000 | Rakuten, Inc. | 193 273 | 156 195 |
| 20 400 | Recruit Holdings Co., Ltd. | 499 307 | 997 780 |
| 12 300 | Renesas Electronics Corporation | 168 624 | 110 076 |
| 31 400 | Resona Holdings, Inc. | 197 264 | 179 470 |
| 9 600 | Ricoh Co., Ltd. | 133 205 | 136 544 |
| 600 | Rinnai Corp. | 56 205 | 61 213 |
| 1 400 | Rohm Company Limited | 99 910 | 146 673 |
| 4 000 | Ryohin Keikaku Co. | 128 147 | 121 996 |
| 500 | Sankyo Company, Limited | 25 321 | 21 627 |
| 5 300 | Santen Pharmaceutical Co., Ltd. | 64 751 | 131 922 |
| 3 257 | SBI Holdings, Inc. | 73 357 | 89 969 |
| 3 100 | Secom Co., Ltd. | 221 345 | 361 655 |
| 2 200 | Sega Sammy Holding Inc. | 45 693 | 41 556 |
| 3 000 | SEIBU Holdings Inc. | 78 763 | 64 256 |
| 4 100 | Seiko Epson Corporation | 80 266 | 80 967 |
| 6 100 | Sekisui Chemical Co., Ltd. | 87 447 | 138 587 |
| 9 400 | Sekisui House, Ltd. | 155 342 | 261 735 |
| 11 400 | Seven & I Holdings Co., Ltd. | 485 053 | 544 524 |
| 8 200 | Seven Bank, Ltd. | 39 726 | 35 029 |
| 1 900 | SG Holdings Co., Ltd. | 67 540 | 55 772 |
| 3 500 | Sharp Corporation | 57 140 | 70 371 |
| 3 700 | Shimadzu Corporation | 83 512 | 151 875 |
| 300 | Shimamura Co., Ltd. | 32 575 | 29 783 |
| 1 100 | Shimano Inc. | 125 564 | 233 242 |
| 8 600 | Shimizu Corporation | 62 882 | 114 522 |
| 5 500 | Shin-Etsu Chemical Co., Ltd. | 432 527 | 791 474 |
| 3 600 | Shinsei Bank, Ltd. | 81 519 | 71 952 |
| 4 100 | Shionogi & Co., Ltd. | 155 316 | 331 060 |
| 6 200 | Shiseido Company, Limited | 231 655 | 575 718 |
| 1 900 | Showa Denko K.K. | 118 229 | 65 725 |
| 900 | SMC Corporation | 272 111 | 540 071 |
| 24 900 | SoftBank Corp. | 436 984 | 433 641 |
| 23 600 | SoftBank Group Corp. | 801 497 | 1 339 308 |
| 1 100 | Sohgo Security Services Co., Ltd. | 72 007 | 77 704 |
| 4 900 | Sompo Japan Nipponkoa Holdings, Inc. | 164 809 | 251 415 |
| 19 400 | Sony Corporation | 719 822 | 1 713 242 |
| 2 700 | Sony Financial Holdings Inc. | 53 254 | 84 667 |
| 1 300 | Square Enix Holdings Co., Ltd. | 86 755 | 84 231 |
| 1 800 | Stanley Electric Co., Ltd. | 42 508 | 68 301 |
| 4 200 | SUMCO Corporation | 117 373 | 91 512 |
| 22 700 | Sumitomo Chemical Company, Ltd. | 113 132 | 134 891 |
| 17 700 | Sumitomo Corp. | 263 958 | 342 993 |
| 2 700 | Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd. | 53 231 | 68 623 |
| 11 400 | Sumitomo Electric Industries, Ltd. | 170 040 | 224 720 |
| 1 900 | Sumitomo Heavy Industries Limited | 53 863 | 70 962 |
| 3 600 | Sumitomo Metal Mining Co., Ltd. | 122 636 | 152 238 |
| 20 400 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | 865 168 | 982 931 |
| 5 200 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | 228 648 | 269 104 |
| 5 000 | Sumitomo Realty & Development Co., Ltd. | 197 066 | 227 431 |
| 2 800 | Sumitomo Rubber Industries, Ltd. | 53 857 | 44 670 |
| 1 200 | Sundrug Co., Ltd. | 68 134 | 56 631 |
| 2 100 | Suntory Beverage & Food Limited | 113 096 | 113 888 |
| 1 100 | Suzuken Co., Ltd. | 41 296 | 58 606 |
| 5 800 | Suzuki Motor Corporation | 235 406 | 316 072 |
| 2 500 | Sysmex Corporation | 143 134 | 222 210 |
| 8 500 | T&D Holdings, Inc. | 126 287 | 141 488 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|---|-------------------|-------------------|
| 1 700 | Taiheiy Cement Corporation | 59 454 | 65 216 |
| 3 200 | Taisei Corp. | 94 596 | 173 544 |
| 600 | Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. | 63 326 | 58 063 |
| 2 000 | Taiyo Nippon Sanso Corporation | 25 748 | 57 944 |
| 22 632 | Takeda Pharmaceutical Company Ltd. | 1 178 058 | 1 169 871 |
| 2 000 | TDK Corporation | 131 707 | 295 684 |
| 2 700 | Teijin Limited | 51 830 | 65 885 |
| 10 100 | Terumo Corporation | 231 649 | 468 208 |
| 800 | The Bank of Kyoto, Ltd. | 41 635 | 44 866 |
| 10 000 | The Chiba Bank, Ltd. | 70 830 | 75 532 |
| 4 400 | The Chugoku Electric Power Co., Inc. | 75 071 | 75 078 |
| 15 900 | The Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd. | 295 417 | 344 635 |
| 10 300 | The Kansai Electric Power Company, Inc. | 168 424 | 155 411 |
| 6 100 | The Shizuoka Bank, Ltd. | 70 878 | 59 540 |
| 1 500 | The Yokohama Rubber Company, Ltd. | 32 737 | 38 142 |
| 2 000 | THK Co., Ltd. | 52 873 | 70 831 |
| 2 700 | Tobu Railway Company | 84 335 | 127 420 |
| 1 700 | Toho Company | 45 873 | 92 195 |
| 1 000 | TOHO Gas Company, Ltd. | 33 522 | 53 218 |
| 6 400 | Tohoku Electric Power Co., Inc. | 110 372 | 82 629 |
| 9 600 | Tokio Marine Holdings, Inc. | 394 878 | 700 936 |
| 600 | Tokyo Century Corporation | 47 977 | 41 883 |
| 25 200 | Tokyo Electric Power Co. | 257 025 | 140 425 |
| 2 400 | Tokyo Electron Limited | 227 099 | 685 157 |
| 5 600 | Tokyo Gas Co., Ltd. | 154 080 | 177 177 |
| 7 500 | Tokyu Corporation | 97 792 | 180 686 |
| 8 300 | Tokyu Fudosan Holdings Corporation | 79 682 | 74 774 |
| 4 000 | Toppa Printing Co., Ltd. | 74 835 | 107 916 |
| 20 700 | Toray Industries, Inc. | 183 889 | 183 052 |
| 7 600 | Toshiba Corp. | 311 019 | 335 992 |
| 4 000 | Tosoh Corporation | 91 958 | 80 901 |
| 2 200 | Toto, Ltd. | 80 168 | 121 806 |
| 2 200 | Toyo Seikan Kaisha, Ltd. | 45 672 | 49 615 |
| 1 400 | Toyo Suisan Kaisha, Ltd. | 48 276 | 77 346 |
| 700 | Toyoda Gosei Co., Ltd. | 16 871 | 22 928 |
| 2 100 | Toyota Industries Corp. | 87 761 | 158 617 |
| 34 700 | Toyota Motor Corporation | 2 171 692 | 3 194 006 |
| 3 500 | Toyota Tsusho Corporation | 101 368 | 161 206 |
| 1 800 | Trend Micro Incorporated | 70 524 | 120 278 |
| 500 | Tsuruha Holdings, Inc. | 69 884 | 83 646 |
| 6 400 | Unicharm Corporation | 176 607 | 282 558 |
| 47 | United Urban Investment Corporation | 81 108 | 114 183 |
| 3 400 | USS Co., Ltd. | 59 483 | 83 818 |
| 700 | Welcia Holdings Co., Ltd. | 47 173 | 58 051 |
| 2 400 | West Japan Railway Company | 153 351 | 270 368 |
| 1 800 | Yakult Honsha Co., Ltd. | 115 475 | 129 514 |
| 8 300 | Yamada Denki Co., Ltd. | 40 253 | 57 244 |
| 2 400 | Yamaha Corp. | 84 736 | 174 117 |
| 4 300 | Yamaha Motor Co., Ltd. | 89 470 | 113 034 |
| 4 500 | Yamato Holdings Co., Ltd. | 100 416 | 100 250 |
| 2 000 | Yamazaki Baking Company | 46 627 | 46 512 |
| 3 500 | Yaskawa Electric Corp. | 53 770 | 174 153 |
| 3 300 | Yokogawa Electric Corporation | 45 124 | 75 958 |
| 43 300 | Z Holdings Corporation | 191 382 | 238 186 |
| 2 200 | ZOZO, Inc. | 60 049 | 54 786 |
| | | 52 138 636 | 72 111 844 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|--|--|------------------|-------------------|
| Jersey (0,1 % de l'actif net) | | | |
| 14 544 | Amcors PLC | 215 483 | 204 442 |
| 2 379 | Aptiv PLC | 169 286 | 292 980 |
| 3 473 | Ferguson PLC | 215 533 | 408 682 |
| 167 222 | Glencore PLC | 807 116 | 676 080 |
| 18 236 | WPP PLC | 379 746 | 334 103 |
| | | 1 787 164 | 1 916 287 |
| Libéria (0,0 % de l'actif net) | | | |
| 1 550 | Royal Caribbean Cruises, Ltd. | 165 126 | 268 350 |
| Luxembourg (0,1 % de l'actif net) | | | |
| 9 840 | ArcelorMittal | 379 516 | 224 042 |
| 12 680 | Aroundtown SA | 138 684 | 147 361 |
| 163 | Eurofins Scientific | 100 711 | 117 255 |
| 943 | Millicom International Cellular SA SDR | 71 166 | 58 601 |
| 5 214 | SES SA | 169 046 | 94 869 |
| 6 872 | Tenaris SA | 124 449 | 100 529 |
| | | 983 572 | 742 657 |
| Malte (0,0 % de l'actif net) | | | |
| 8 004 | BGP Holdings PLC | — | — |
| Maurice (0,0 % de l'actif net) | | | |
| 113 000 | Golden Agri-Resources Limited | 49 939 | 27 742 |
| Pays-Bas (1,0 % de l'actif net) | | | |
| 6 619 | ABN AMRO Bank NV CVA | 203 491 | 156 274 |
| 173 | Adyen NV | 173 647 | 184 080 |
| 29 215 | Aegon NV | 163 190 | 172 951 |
| 1 641 | AerCap Holdings NV | 89 638 | 130 806 |
| 8 826 | Airbus Group NV | 680 326 | 1 676 294 |
| 3 486 | Akzo Nobel NV | 285 316 | 459 928 |
| 9 441 | Altice Europe NV Cl. A | 73 023 | 78 991 |
| 6 464 | ASML Holding NV | 813 429 | 2 481 155 |
| 16 012 | CNH Industrial NV | 210 094 | 228 176 |
| 1 547 | EXOR NV | 64 480 | 155 555 |
| 1 898 | Ferrari NV | 160 120 | 408 608 |
| 16 239 | Fiat Chrysler Automobiles NV | 239 906 | 311 873 |
| 1 651 | Heineken Holding NV | 127 530 | 207 636 |
| 3 827 | Heineken NV | 350 470 | 528 760 |
| 58 201 | ING Groep NV | 915 975 | 905 460 |
| 58 035 | Koninklijke (Royal) KPN NV | 291 052 | 222 256 |
| 18 507 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 405 849 | 600 601 |
| 2 658 | Koninklijke DSM NV | 160 470 | 449 189 |
| 13 597 | Koninklijke Philips NV | 434 208 | 861 339 |
| 1 139 | Koninklijke Vopak NV | 65 837 | 80 128 |
| 2 292 | LyondellBasell Industries NV | 198 330 | 280 809 |
| 4 608 | Mylan NV | 210 166 | 120 106 |
| 4 888 | NN Group NV | 172 531 | 240 628 |
| 4 175 | NXP Semiconductors NV | 497 163 | 688 977 |
| 7 393 | Prosus NV | 760 828 | 715 947 |
| 3 580 | Qiagen NV | 109 209 | 158 729 |
| 1 737 | Randstad Holdings NV | 98 342 | 137 645 |
| 10 785 | STMicroelectronics NV | 128 720 | 376 297 |
| 22 133 | Unilever NV | 1 053 643 | 1 650 468 |
| 4 353 | Wolters Kluwer NV | 169 889 | 411 982 |
| | | 9 306 872 | 15 081 648 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|---|--|------------------|-------------------|
| Nouvelle-Zélande (0,1 % de l'actif net) | | | |
| 10 002 | a2 Milk Company Limited | 99 208 | 131 429 |
| 13 914 | Auckland International Airport Limited | 45 520 | 106 511 |
| 9 609 | Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited | 116 167 | 186 623 |
| 11 006 | Fletcher Building Limited | 79 073 | 49 010 |
| 14 421 | Meridian Energy Limited | 29 012 | 63 081 |
| 7 366 | Ryman Healthcare Limited | 63 592 | 105 233 |
| 23 948 | Spark New Zealand Limited | 58 273 | 90 718 |
| | | 490 845 | 732 605 |
| Norvège (0,1 % de l'actif net) | | | |
| 1 477 | Aker BP ASA | 70 129 | 62 773 |
| 14 826 | DnB ASA | 268 991 | 358 813 |
| 15 210 | Equinor ASA | 348 678 | 393 919 |
| 2 365 | Gjensidige Forsikring ASA | 41 637 | 64 304 |
| 7 038 | Mowi ASA | 177 209 | 237 010 |
| 20 153 | Norsk Hydro ASA | 127 222 | 97 071 |
| 13 285 | Orkla ASA | 123 622 | 174 404 |
| 1 741 | Schibsted ASA | 75 909 | 64 693 |
| 11 414 | Telenor ASA | 258 769 | 265 205 |
| 2 866 | Yara International ASA | 151 969 | 154 457 |
| | | 1 644 135 | 1 872 649 |
| Papouasie-Nouvelle-Guinée (0,0 % de l'actif net) | | | |
| 20 349 | Oil Search Limited | 157 792 | 134 481 |
| Portugal (0,0 % de l'actif net) | | | |
| 25 680 | Banco Espirito Santo, SA | 34 968 | 4 486 |
| 36 497 | EDP - Energias de Portugal SA | 151 642 | 205 275 |
| 7 303 | Galp Energia, SGPS, SA | 144 812 | 158 391 |
| 3 312 | Jeronimo Martins, SGPS, SA | 63 429 | 70 699 |
| | | 394 851 | 438 851 |
| Singapour (0,3 % de l'actif net) | | | |
| 43 848 | Ascendas Real Estate Investment Trust | 101 240 | 125 589 |
| 49 420 | CapitaLand Commercial Trust | 73 105 | 94 842 |
| 44 600 | CapitaLand Limited | 124 321 | 161 292 |
| 45 000 | CapitaLand Mall Trust | 85 870 | 106 757 |
| 6 600 | City Developments, Ltd. | 66 232 | 69 695 |
| 28 000 | ComfortDelGro Corporation Limited | 57 661 | 64 266 |
| 27 834 | DBS Group Holdings Limited | 393 550 | 694 683 |
| 79 800 | Genting Singapore, Ltd. | 76 490 | 70 801 |
| 1 111 | Jardine Cycle & Carriage Limited | 42 300 | 32 250 |
| 18 800 | Keppel Corporation Limited | 138 052 | 122 742 |
| 27 900 | Mapletree Commercial Trust | 65 786 | 64 306 |
| 48 516 | Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd. | 355 296 | 513 729 |
| 11 000 | SembCorp Industries Limited | 45 449 | 24 293 |
| 9 900 | Singapore Airlines Limited | 92 767 | 86 308 |
| 12 400 | Singapore Airport Terminal Services, Ltd. | 55 950 | 60 509 |
| 11 000 | Singapore Exchange Limited | 74 721 | 93 988 |
| 20 000 | Singapore Press Holdings Limited | 66 184 | 42 047 |
| 21 000 | Singapore Technologies Engineering Ltd. | 58 891 | 79 793 |
| 129 100 | Singapore Telecommunications Limited | 386 624 | 419 569 |
| 28 500 | Suntec REIT | 50 563 | 50 572 |
| 19 185 | United Overseas Bank, Ltd. | 335 838 | 488 627 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|------------------|-------------------|
| 5 384 | UOL Group Limited | 27 616 | 43 199 |
| 3 700 | Venture Corporation, Ltd. | 75 213 | 57 805 |
| 25 000 | Wilmar International, Ltd. | 91 859 | 99 331 |
| 25 000 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | 24 648 | 27 002 |
| | | 2 966 226 | 3 693 995 |

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

| | | | |
|---------|---|------------------|------------------|
| 4 212 | ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA | 179 192 | 218 570 |
| 1 018 | Aena SA | 150 358 | 252 647 |
| 6 515 | Amadeus IT Holding SA | 318 106 | 690 380 |
| 98 917 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 975 984 | 717 471 |
| 87 407 | Banco de Sabadell SA | 204 712 | 132 319 |
| 247 475 | Banco Santander, SA | 1 895 805 | 1 343 639 |
| 18 413 | Bankia, SA | 112 252 | 50 991 |
| 9 858 | Bankinter SA | 104 862 | 93 730 |
| 53 884 | Caixabank, SA | 264 077 | 219 457 |
| 3 804 | Cellnex Telecom, SA | 168 429 | 212 459 |
| 3 402 | Enagas SA | 104 939 | 112 607 |
| 4 839 | Endesa, SA | 124 537 | 167 568 |
| 7 445 | Ferrovial SA | 150 069 | 292 273 |
| 3 163 | Gamesa Corporation Tecnologica, SA | 96 987 | 71 985 |
| 4 314 | Grifols, SA | 95 741 | 197 364 |
| 91 188 | Iberdrola SA | 702 337 | 1 218 492 |
| 16 213 | Industria de Diseno Textil, SA | 504 182 | 742 209 |
| 13 886 | Mapfre SA | 53 284 | 47 701 |
| 4 563 | Naturgy Energy Group SA | 109 905 | 148 779 |
| 6 264 | Red Electrica Corporacion, SA | 133 716 | 163 438 |
| 21 527 | Repsol, SA | 471 768 | 436 493 |
| 21 527 | Repsol, SA, Rights (échange 08 janv. 2020) | 13 369 | 13 255 |
| 71 630 | Telefonica SA | 1 124 763 | 649 256 |
| | | 8 059 374 | 8 193 083 |

Suède (0,5 % de l'actif net)

| | | | |
|--------|-----------------------------------|---------|---------|
| 4 326 | Alfa Laval AB | 100 534 | 141 366 |
| 14 971 | ASSA ABLOY AB | 265 722 | 454 179 |
| 10 047 | Atlas Copco AB, série A | 292 015 | 519 966 |
| 5 932 | Atlas Copco AB, série B | 174 927 | 267 229 |
| 3 832 | Boliden AB | 85 996 | 131 912 |
| 3 718 | Electrolux AB NPV | 107 022 | 118 408 |
| 9 142 | Epiroc AB, cat. A | 120 953 | 144 814 |
| 5 441 | Epiroc AB, cat. B | 68 715 | 83 701 |
| 9 194 | Essity Aktiebolag, cat. B | 339 368 | 384 375 |
| 12 951 | Hennes & Mauritz AB | 507 700 | 341 731 |
| 4 121 | Hexagon AB | 162 223 | 299 705 |
| 6 647 | Husqvarna AB | 56 194 | 69 077 |
| 1 288 | ICA Gruppen AB | 58 480 | 78 006 |
| 2 552 | Industrivarden AB | 60 304 | 79 860 |
| 6 796 | Investor AB | 248 857 | 481 256 |
| 3 843 | Kinnevik AB cat. B | 124 754 | 121 909 |
| 1 394 | L E Lundbergforetagen AB, série B | 56 717 | 79 366 |
| 3 064 | Lundin Petroleum AB | 92 370 | 135 101 |
| 16 829 | Sandvik AB NPV | 238 771 | 425 804 |
| 4 709 | Securitas AB | 67 367 | 105 317 |
| 24 397 | Skandinaviska Enskilda Banken | 296 027 | 297 677 |
| 5 242 | Skanska AB | 105 607 | 153 727 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|
| 6 692 | SKF AB | 161 010 | 175 577 |
| 22 828 | Svenska Handelsbanken AB | 330 487 | 319 073 |
| 13 421 | Swedbank AB | 303 698 | 259 260 |
| 2 675 | Swedish Match AB | 108 281 | 178 905 |
| 7 643 | Tele2 AB | 111 315 | 143 832 |
| 45 677 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 539 923 | 516 067 |
| 42 238 | Telia Company AB | 295 830 | 235 505 |
| 22 555 | Volvo AB | 347 792 | 490 227 |
| | | 5 828 959 | 7 232 932 |

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

| | | | |
|--------|--|-------------------|-------------------|
| 27 854 | ABB, Ltd. | 683 188 | 871 706 |
| 2 250 | Adecco Group AG, actions nominatives | 169 296 | 184 459 |
| 6 122 | Alcon Inc. | 449 025 | 449 260 |
| 787 | Baloise Holding, Ltd. | 101 281 | 184 432 |
| 36 | Barry Callebaut AG | 55 670 | 103 070 |
| 17 | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 196 118 | 275 513 |
| 4 184 | Chubb, Ltd. | 559 341 | 844 549 |
| 3 556 | Clariant AG | 122 895 | 102 858 |
| 3 100 | Coca-Cola HBC Schweiz AG CDI | 89 063 | 136 597 |
| 7 747 | Compagnie Financière Richemont SA | 652 971 | 789 067 |
| 37 978 | Credit Suisse Group AG | 913 389 | 666 489 |
| 549 | Dufry Group | 98 415 | 70 592 |
| 127 | Ems-Chemie Holding AG, actions nominatives | 74 857 | 108 250 |
| 727 | Galencia AG | 138 663 | 171 978 |
| 1 140 | Garmin, Ltd. | 65 887 | 144 223 |
| 554 | Geberit AG | 193 509 | 402 989 |
| 136 | Givaudan SA | 257 128 | 552 012 |
| 3 561 | Julius Baer Group, Ltd. | 187 183 | 238 099 |
| 874 | Kuehne & Nagel International AG | 136 068 | 191 010 |
| 1 538 | Lafargeholcim, Ltd. | 92 337 | 109 585 |
| 6 024 | Lafargeholcim, Ltd., actions nominatives | 403 421 | 433 195 |
| 1 096 | Lonza Group AG | 210 364 | 518 388 |
| 44 970 | Nestlé SA | 3 670 556 | 6 309 939 |
| 32 444 | Novartis AG | 2 893 240 | 3 992 766 |
| 515 | Pargesa Holdings SA | 45 657 | 55 483 |
| 262 | Partners Group Holding AG | 123 731 | 311 347 |
| 10 612 | Roche Holding AG | 2 910 400 | 4 462 218 |
| 941 | Schindler Holding AG | 155 846 | 306 350 |
| 80 | SGS SA | 188 265 | 284 003 |
| 1 927 | Sika AG | 128 529 | 469 266 |
| 877 | Sonova Holding AG | 147 658 | 260 134 |
| 167 | Straumann AG | 129 844 | 212 543 |
| 500 | Swiss Life Holding | 148 344 | 325 276 |
| 1 164 | Swiss Prime Site AG | 109 026 | 174 424 |
| 4 624 | Swiss Re AG | 429 020 | 673 087 |
| 389 | Swisscom AG | 218 062 | 267 025 |
| 3 053 | TE Connectivity Limited | 192 507 | 379 428 |
| 920 | Temenos Group AG | 173 642 | 188 743 |
| 467 | The Swatch Group SA Bearer | 214 517 | 168 851 |
| 867 | The Swatch Group SA, actions nominatives | 86 599 | 59 387 |
| 59 709 | UBS Group AG | 1 234 444 | 977 491 |
| 2 267 | Zurich Insurance Group AG | 754 979 | 1 205 522 |
| | | 19 804 935 | 28 631 604 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|---|-----------------------------------|-----------------|-------------------|
| Royaume-Uni (3,3 % de l'actif net) | | | |
| 14 706 | 3i Group PLC | 121 046 | 277 388 |
| 3 107 | Admiral Group PLC | 85 223 | 123 241 |
| 15 998 | Anglo American PLC | 454 518 | 597 195 |
| 6 012 | Antofagasta PLC | 91 974 | 94 686 |
| 2 151 | Aon PLC | 212 586 | 580 985 |
| 6 957 | Ashtead Group PLC | 159 204 | 288 503 |
| 5 389 | Associated British Foods PLC | 208 843 | 240 513 |
| 19 950 | AstraZeneca PLC | 1 450 456 | 2 607 034 |
| 14 563 | Auto Trader Group PLC | 108 057 | 148 753 |
| 901 | Aveva Group PLC | 68 924 | 72 066 |
| 58 371 | Aviva PLC | 450 812 | 419 846 |
| 49 957 | BAE Systems PLC | 391 973 | 484 709 |
| 264 263 | Barclays PLC | 1 007 983 | 815 511 |
| 16 485 | Barratt Developments PLC | 175 421 | 211 430 |
| 32 379 | BHP Group PLC | 898 347 | 988 308 |
| 307 511 | BP PLC | 2 140 067 | 2 491 293 |
| 34 818 | British American Tobacco PLC | 2 210 658 | 1 932 851 |
| 14 478 | British Land Company, PLC | 149 404 | 158 878 |
| 131 219 | BT Group PLC | 699 271 | 433 793 |
| 5 282 | Bunzl PLC | 138 597 | 187 374 |
| 6 553 | Burberry Group PLC | 157 596 | 248 221 |
| 2 652 | Carnival PLC | 148 117 | 166 013 |
| 86 225 | Centrica PLC | 347 620 | 132 274 |
| 3 428 | Coca-Cola European Partners PLC | 178 156 | 223 583 |
| 24 448 | Compass Group PLC | 455 806 | 793 772 |
| 1 953 | Croda International PLC | 88 379 | 171 776 |
| 35 490 | Diageo PLC | 1 131 557 | 1 951 256 |
| 21 161 | Direct Line Insurance Group PLC | 107 399 | 113 600 |
| 2 651 | easyJet PLC | 59 487 | 64 873 |
| 7 671 | Evraz PLC | 77 366 | 53 238 |
| 14 153 | Experian PLC | 286 150 | 620 468 |
| 27 115 | G4S PLC | 113 883 | 101 545 |
| 75 174 | GlaxoSmithKline PLC | 1 875 329 | 2 297 386 |
| 5 765 | Halma PLC | 177 938 | 209 559 |
| 4 347 | Hargreaves Lansdown PLC | 91 459 | 144 498 |
| 306 094 | HSBC Holdings PLC | 2 875 905 | 3 112 387 |
| 14 750 | Imperial Brands PLC | 688 802 | 473 578 |
| 19 656 | Informa PLC | 277 770 | 289 379 |
| 2 599 | InterContinental Hotels Group PLC | 121 435 | 232 524 |
| 2 536 | Intertek Group PLC | 125 989 | 254 944 |
| 55 682 | ITV PLC | 163 216 | 144 438 |
| 26 455 | J Sainsbury PLC | 129 787 | 104 481 |
| 6 179 | JD Sports Fashion PLC | 83 219 | 88 888 |
| 2 953 | Johnson Matthey PLC | 143 525 | 151 983 |
| 34 841 | Kingfisher PLC | 171 351 | 129 880 |
| 11 281 | Land Securities Group PLC | 195 133 | 191 855 |
| 93 053 | Legal & General Group PLC | 324 937 | 484 355 |
| 1 045 573 | Lloyds Banking Group PLC | 1 217 122 | 1 122 599 |
| 4 683 | London Stock Exchange Group PLC | 194 490 | 623 471 |
| 38 726 | M&G PLC | 144 338 | 157 800 |
| 29 469 | Marks & Spencer Group PLC | 166 576 | 108 082 |
| 11 293 | Meggitt PLC | 82 192 | 127 419 |
| 73 310 | Melrose Industries PLC | 293 044 | 302 375 |
| 646 | Micro Focus International PLC | 18 014 | 11 805 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 4 966 | Micro Focus International PLC ADR | 217 861 | 90 348 |
| 6 001 | Mondi PLC | 179 073 | 182 726 |
| 52 990 | National Grid PLC | 688 323 | 859 596 |
| 2 122 | Next PLC | 158 821 | 255 829 |
| 2 979 | Nielsen Holdings PLC | 144 480 | 78 419 |
| 1 639 | NMC Health PLC | 96 684 | 49 751 |
| 6 903 | Ocado Group PLC | 142 312 | 151 670 |
| 11 897 | Pearson PLC | 208 946 | 130 187 |
| 4 759 | Persimmon PLC | 119 844 | 220 326 |
| 38 726 | Prudential PLC | 843 268 | 963 965 |
| 10 744 | Reckitt Benckiser Group PLC | 996 798 | 1 131 217 |
| 29 528 | RELX PLC | 504 251 | 966 014 |
| 28 083 | Rentokil Initial PLC | 180 094 | 218 541 |
| 17 311 | Rio Tinto PLC | 959 832 | 1 339 105 |
| 25 751 | Rolls-Royce Holdings PLC | 372 177 | 302 226 |
| 72 325 | Royal Bank of Scotland Group PLC | 371 811 | 298 561 |
| 64 323 | Royal Dutch Shell PLC cat. A | 1 711 890 | 2 469 643 |
| 56 842 | Royal Dutch Shell PLC cat. B | 2 023 513 | 2 186 809 |
| 15 688 | RSA Insurance Group PLC | 134 439 | 152 429 |
| 2 123 | Schroders PLC | 93 327 | 121 592 |
| 15 819 | SEGRO PLC | 93 015 | 243 814 |
| 3 651 | Severn Trent PLC | 120 973 | 157 739 |
| 13 088 | Smith & Nephew PLC | 220 088 | 412 010 |
| 5 811 | Smiths Group PLC | 131 515 | 168 406 |
| 1 118 | Spirax-Sarco Engineering PLC | 165 701 | 170 740 |
| 15 168 | SSE PLC | 269 651 | 374 825 |
| 8 103 | St. Jame's Place PLC | 150 076 | 162 097 |
| 40 028 | Standard Chartered PLC | 625 604 | 489 867 |
| 35 636 | Standard Life Aberdeen PLC | 239 099 | 200 856 |
| 48 012 | Taylor Wimpey PLC | 159 993 | 159 513 |
| 3 970 | TechnipFMC PLC | 181 380 | 110 375 |
| 151 537 | Tesco PLC | 686 113 | 664 339 |
| 1 842 | The Berkeley Group Holdings PLC | 107 693 | 153 754 |
| 17 566 | The Sage Group PLC | 145 474 | 226 019 |
| 3 852 | The Weir Group PLC | 111 137 | 99 887 |
| 16 596 | Unilever PLC | 798 835 | 1 240 318 |
| 10 434 | United Utilities Group PLC | 135 450 | 169 098 |
| 410 141 | Vodafone Group PLC | 1 737 511 | 1 034 026 |
| 2 039 | Whitbread PLC | 111 814 | 169 743 |
| 33 526 | WM Morrison Supermarkets PLC | 134 893 | 115 071 |
| | | 40 410 210 | 47 250 113 |

États-Unis (20,8 % de l'actif net)

| | | | |
|--------|-------------------------------------|---------|-----------|
| 5 229 | 3M Co. | 846 133 | 1 196 252 |
| 1 300 | A.O. Smith Corporation | 89 463 | 80 310 |
| 15 927 | Abbott Laboratories | 820 794 | 1 793 949 |
| 13 419 | AbbVie Inc. | 875 437 | 1 540 692 |
| 400 | ABIOMED, Inc. | 200 176 | 88 485 |
| 6 820 | Activision Blizzard, Inc. | 371 782 | 525 501 |
| 4 397 | Adobe Systems Inc. | 494 326 | 1 880 514 |
| 686 | Advance Auto Parts, Inc. | 142 964 | 142 474 |
| 9 864 | Advanced Micro Devices Incorporated | 228 642 | 586 602 |
| 6 806 | Aflac Incorporated | 254 133 | 466 878 |
| 2 815 | Agilent Technologies, Inc. | 131 369 | 311 411 |
| 1 962 | Air Products and Chemicals Inc. | 292 051 | 597 867 |
| 1 426 | Akamai Technologies, Inc. | 70 771 | 159 731 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|---|-----------------|-------------------|
| 1 000 | Alaska Air Group, Inc. | 84 084 | 87 855 |
| 920 | Albemarle Corporation | 94 713 | 87 137 |
| 1 044 | Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 159 423 | 218 748 |
| 1 978 | Alexion Pharmaceuticals Inc. | 312 787 | 277 402 |
| 660 | Align Technology, Inc. | 146 872 | 238 818 |
| 326 | Alliance Data Systems Corporation | 98 440 | 47 431 |
| 2 240 | Alliant Energy Corporation | 116 791 | 158 946 |
| 2 708 | Alphabet Inc., cat. A | 2 465 765 | 4 703 401 |
| 2 707 | Alphabet Inc., cat. C | 1 643 375 | 4 693 344 |
| 16 887 | Altria Group, Inc. | 883 382 | 1 092 940 |
| 3 781 | Amazon.com, Inc. | 3 111 743 | 9 059 981 |
| 2 193 | Ameren Corp. | 99 211 | 218 402 |
| 3 760 | American Airlines Group Inc. | 259 273 | 139 837 |
| 4 409 | American Electric Power Company, Inc. | 282 755 | 540 349 |
| 6 192 | American Express Company | 485 602 | 999 589 |
| 7 915 | American International Group, Inc. | 405 564 | 526 840 |
| 3 991 | American Tower Corporation | 461 436 | 1 189 394 |
| 1 610 | American Water Works Co., Inc. | 148 101 | 256 482 |
| 1 155 | Ameriprise Financial, Inc. | 133 135 | 249 495 |
| 1 463 | AmerisourceBergen Corporation | 94 607 | 161 295 |
| 2 128 | AMETEK, Inc. | 122 468 | 275 231 |
| 5 403 | Amgen Inc. | 781 940 | 1 689 018 |
| 2 642 | Amphenol Corp. | 115 758 | 370 797 |
| 3 366 | Analog Devices, Inc. | 266 984 | 518 720 |
| 763 | Ansys Inc. | 130 395 | 254 687 |
| 2 349 | Anthem, Inc. | 364 215 | 920 003 |
| 3 555 | Apache Corporation | 279 804 | 117 969 |
| 1 257 | Apartment Investment & Management Company | 39 430 | 84 190 |
| 37 916 | Apple Inc. | 4 191 758 | 14 438 058 |
| 8 397 | Applied Materials, Inc. | 233 819 | 664 653 |
| 5 045 | Archer-Daniels-Midland Company | 223 045 | 303 226 |
| 3 580 | Arconic Inc. | 150 641 | 142 846 |
| 470 | Arista Networks, Inc. | 182 494 | 123 967 |
| 1 610 | Arthur J. Gallagher & Co. | 102 968 | 198 818 |
| 511 | Assurant, Inc. | 38 841 | 86 859 |
| 65 973 | AT&T Inc. | 2 672 941 | 3 343 313 |
| 1 000 | Atmos Energy Corporation | 127 814 | 145 054 |
| 1 972 | Autodesk, Inc. | 160 250 | 469 142 |
| 3 976 | Automatic Data Processing, Inc. | 380 599 | 879 077 |
| 218 | AutoZone, Inc. | 141 222 | 336 773 |
| 1 286 | Avalonbay Communities, Inc. | 221 617 | 349 700 |
| 716 | Avery Dennison Corporation | 28 590 | 121 463 |
| 5 900 | Baker Hughes Company | 285 478 | 196 091 |
| 3 114 | Ball Corporation | 101 863 | 261 143 |
| 73 493 | Bank of America Corporation | 1 442 004 | 3 356 538 |
| 7 674 | Bank of New York Mellon Corporation | 340 875 | 500 847 |
| 4 639 | Baxter International Inc. | 265 593 | 503 026 |
| 2 438 | Becton, Dickinson and Company | 476 846 | 859 827 |
| 17 718 | Berkshire Hathaway Inc. | 2 859 006 | 5 204 022 |
| 2 201 | Best Buy Co., Inc. | 106 908 | 250 594 |
| 1 676 | Biogen Idec Inc. | 421 786 | 644 899 |
| 1 069 | BlackRock, Inc. | 401 324 | 696 856 |
| 384 | Booking Holdings Inc. | 483 082 | 1 022 659 |
| 1 740 | BorgWarner Inc. | 79 157 | 97 880 |
| 1 268 | Boston Properties, Inc. | 170 502 | 226 680 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------|
| 12 727 | Boston Scientific Corporation | 279 737 | 746 299 |
| 21 161 | Bristol-Myers Squibb Company | 1 310 740 | 1 761 407 |
| 3 554 | Broadcom Inc. | 626 024 | 1 456 425 |
| 1 050 | Broadridge Financial Solutions Inc. | 158 453 | 168 210 |
| 1 520 | Brown Forman Corp. | 56 049 | 133 244 |
| 1 170 | C.H. Robinson Worldwide, Inc. | 91 950 | 118 645 |
| 4 242 | Cabot Oil & Gas Corporation | 100 186 | 95 769 |
| 2 560 | Cadence Design Systems Inc. | 122 317 | 230 253 |
| 1 596 | Campbell Soup Co. | 75 395 | 102 280 |
| 4 243 | Capital One Financial Corporation | 315 334 | 566 222 |
| 2 726 | Cardinal Health, Inc. | 178 381 | 178 797 |
| 1 578 | CarMax, Inc. | 73 071 | 179 397 |
| 3 560 | Carnival Corporation | 170 054 | 234 653 |
| 5 063 | Caterpillar Inc. | 545 320 | 969 585 |
| 1 000 | CBOE Holdings Inc. | 109 812 | 155 610 |
| 2 878 | CBRE Group, Inc. | 103 066 | 228 737 |
| 1 315 | CDW Corporation | 211 145 | 243 575 |
| 1 170 | Celanese Corporation, série A | 137 807 | 186 797 |
| 3 672 | Centene Corporation | 187 466 | 299 366 |
| 4 649 | CenterPoint Energy, Inc. | 121 870 | 164 400 |
| 8 504 | CenturyLink, Inc. | 269 175 | 145 674 |
| 3 014 | Cerner Corporation | 182 104 | 286 838 |
| 2 075 | CF Industries Holdings, Inc. | 91 152 | 128 457 |
| 1 412 | Charter Communications, Inc., cat. A | 526 430 | 888 187 |
| 17 168 | Chevron Corporation | 2 098 974 | 2 682 866 |
| 223 | Chipotle Mexican Grill, Inc. | 120 127 | 242 071 |
| 2 100 | Church & Dwight Co., Inc. | 124 287 | 191 548 |
| 3 362 | Cigna Corporation | 567 191 | 891 510 |
| 890 | Cimarex Energy Co. | 133 237 | 60 579 |
| 1 372 | Cincinnati Financial Corp. | 71 888 | 187 077 |
| 770 | Cintas Corporation | 75 333 | 268 676 |
| 38 444 | Cisco Systems, Inc. | 1 226 655 | 2 390 914 |
| 19 819 | Citigroup Inc. | 1 150 235 | 2 053 196 |
| 4 254 | Citizens Financial Group, Inc. | 158 512 | 224 020 |
| 1 196 | Citrix Systems, Inc. | 91 210 | 171 996 |
| 1 100 | Clorox Company | 109 726 | 219 013 |
| 3 252 | CME Group Inc. | 402 651 | 846 442 |
| 2 520 | CMS Energy Corp. | 80 769 | 205 349 |
| 4 921 | Cognizant Technology Solutions Corp. | 281 460 | 395 769 |
| 7 699 | Colgate-Palmolive Company | 523 136 | 687 276 |
| 41 205 | Comcast Corporation | 1 148 623 | 2 402 863 |
| 1 499 | Comerica Inc. | 71 543 | 139 470 |
| 4 476 | ConAgra Foods, Inc. | 158 905 | 198 738 |
| 1 843 | Concho Resources Inc. | 291 498 | 209 284 |
| 10 166 | ConocoPhillips | 655 932 | 857 275 |
| 2 946 | Consolidated Edison Inc. | 217 257 | 345 616 |
| 1 526 | Constellation Brands, Inc. | 189 764 | 375 485 |
| 1 800 | Copart, Inc. | 133 923 | 212 268 |
| 7 132 | Corning Incorporated | 162 487 | 269 222 |
| 6 824 | Corteva, Inc. | 207 110 | 261 577 |
| 3 971 | Costco Wholesale Corporation | 641 337 | 1 513 510 |
| 3 047 | Coty Inc., cat. A | 54 533 | 44 451 |
| 3 795 | Crown Castle International Corp. | 378 664 | 699 544 |
| 7 253 | CSX Corporation | 272 587 | 680 570 |
| 1 376 | Cummins Inc. | 205 786 | 319 323 |
| 11 752 | CVS Health Corporation | 969 436 | 1 132 135 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|-----------------|-------------------|
| 5 749 | Danaher Corporation | 458 932 | 1 144 196 |
| 1 183 | Darden Restaurants, Inc. | 83 366 | 167 227 |
| 880 | DaVita Inc. | 58 918 | 85 620 |
| 2 859 | Deere & Company | 319 524 | 642 346 |
| 5 175 | Delta Air Lines, Inc. | 205 603 | 392 441 |
| 2 042 | Dentsply Sirona Inc. | 134 638 | 149 848 |
| 3 504 | Devon Energy Corporation | 199 518 | 118 003 |
| 1 357 | Diamondback Energy, Inc. | 198 329 | 163 405 |
| 1 820 | Digital Realty Trust, Inc. | 237 488 | 282 597 |
| 2 822 | Discover Financial Services | 135 889 | 310 393 |
| 1 200 | Discovery Communications, Inc., cat. A | 52 247 | 50 947 |
| 3 360 | Discovery Communications, Inc., cat. C | 119 166 | 132 847 |
| 2 118 | DISH Network Corp., cat. A | 172 860 | 97 419 |
| 2 367 | Dollar General Corp. | 194 443 | 478 766 |
| 2 165 | Dollar Tree, Inc. | 180 128 | 264 042 |
| 7 469 | Dominion Resources, Inc. | 582 672 | 802 147 |
| 1 412 | Dover Corporation | 80 698 | 211 042 |
| 6 824 | Dow Inc. | 364 018 | 484 307 |
| 3 199 | DR Horton, Inc. | 98 601 | 218 823 |
| 1 623 | DTE Energy Company | 151 918 | 273 328 |
| 6 523 | Duke Energy Corporation | 555 520 | 771 518 |
| 3 000 | Duke Realty Corporation | 104 071 | 134 875 |
| 6 824 | DuPont de Nemours Inc. | 515 820 | 568 107 |
| 2 536 | DXC Technology Co. | 180 025 | 123 617 |
| 2 266 | E*Trade Financial Corporation | 39 055 | 133 317 |
| 1 216 | Eastman Chemical Company | 74 845 | 124 981 |
| 7 045 | eBay Inc. | 173 257 | 329 887 |
| 2 275 | Ecolab Inc. | 257 470 | 569 341 |
| 3 254 | Edison International | 211 295 | 318 202 |
| 1 880 | Edwards Lifesciences Corporation | 156 816 | 568 735 |
| 2 736 | Electronic Arts Inc. | 182 344 | 381 436 |
| 7 769 | Eli Lilly and Company | 612 672 | 1 324 085 |
| 5 591 | Emerson Electric Co. | 358 081 | 552 895 |
| 1 755 | Entergy Corporation | 157 169 | 272 640 |
| 5 349 | EOG Resources, Inc. | 502 639 | 580 986 |
| 1 116 | Equifax Inc. | 95 859 | 202 778 |
| 759 | Equinix, Inc. | 306 419 | 574 497 |
| 3 108 | Equity Residential | 227 151 | 326 132 |
| 576 | Essex Property Trust, Inc. | 136 743 | 224 721 |
| 2 138 | Eversource Energy | 148 889 | 180 459 |
| 2 926 | Eversource Energy | 152 212 | 322 780 |
| 8 617 | Exelon Corporation | 377 579 | 509 427 |
| 1 249 | Expedia, Inc. | 150 474 | 175 148 |
| 1 490 | Expeditors International of Washington, Inc. | 68 996 | 150 747 |
| 1 210 | Extra Space Storage Inc. | 151 428 | 165 725 |
| 38 261 | Exxon Mobil Corporation | 3 703 731 | 3 462 131 |
| 553 | F5 Networks, Inc. | 70 785 | 100 143 |
| 21 761 | Facebook, Inc., cat. A | 2 662 272 | 5 791 863 |
| 5 336 | Fastenal Company | 108 280 | 255 674 |
| 620 | Federal Realty Investment Trust | 123 260 | 103 497 |
| 2 161 | FedEx Corp. | 337 536 | 423 732 |
| 5 535 | Fidelity National Information Services, Inc. | 664 224 | 998 320 |
| 6 440 | Fifth Third Bancorp | 157 658 | 256 712 |
| 1 400 | First Republic Bank | 166 094 | 213 225 |
| 4 907 | FirstEnergy Corp. | 231 056 | 309 249 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|---|-----------------|-------------------|
| 5 131 | Fiserv, Inc. | 356 707 | 769 359 |
| 800 | FleetCor Technologies Inc. | 233 765 | 298 481 |
| 1 097 | FLIR Systems, Inc. | 33 119 | 74 071 |
| 1 044 | Flowserve Corporation | 51 396 | 67 379 |
| 1 203 | FMC Corporation | 58 672 | 155 718 |
| 35 054 | Ford Motor Company | 513 545 | 422 743 |
| 1 359 | Fortinet Inc. | 142 194 | 188 141 |
| 2 636 | Fortive Corporation | 138 688 | 261 119 |
| 1 250 | Fortune Brands Home & Security Inc. | 91 087 | 105 912 |
| 3 127 | Fox Corporation cat. A | 172 705 | 150 317 |
| 1 482 | Fox Corporation cat. B | 81 519 | 69 953 |
| 2 661 | Franklin Resources, Inc. | 120 580 | 89 648 |
| 12 514 | Freeport-McMoRan Inc. | 327 453 | 212 905 |
| 810 | Gartner, Inc. | 119 066 | 161 862 |
| 2 126 | General Dynamics Corp. | 286 469 | 486 178 |
| 78 764 | General Electric Company | 1 949 198 | 1 139 851 |
| 5 276 | General Mills, Inc. | 284 131 | 366 439 |
| 11 417 | General Motors Co. | 481 286 | 541 863 |
| 1 324 | Genuine Parts Company | 105 157 | 182 386 |
| 11 412 | Gilead Sciences, Inc. | 813 080 | 961 607 |
| 2 678 | Global Payments Inc. | 235 286 | 633 975 |
| 909 | Globe Life Inc. | 31 914 | 124 063 |
| 1 977 | H&R Block, Inc. | 53 638 | 60 195 |
| 7 840 | Halliburton Company | 370 808 | 248 775 |
| 3 160 | Hanesbrands, Inc. | 134 138 | 60 851 |
| 1 490 | Harley-Davidson, Inc. | 68 300 | 71 857 |
| 1 962 | Harris Corporation | 182 651 | 503 425 |
| 1 019 | Hasbro, Inc. | 64 616 | 139 552 |
| 2 402 | HCA Holdings, Inc. | 244 613 | 460 398 |
| 4 146 | Healthpeak Properties, Inc. | 169 528 | 185 322 |
| 870 | Helmerich & Payne, Inc. | 60 367 | 51 253 |
| 1 404 | Henry Schein, Inc. | 103 813 | 121 473 |
| 2 254 | Hess Corporation | 155 346 | 195 277 |
| 11 531 | Hewlett Packard Enterprise Company | 148 539 | 237 152 |
| 2 515 | Hilton Inc. | 232 703 | 361 714 |
| 1 282 | HollyFrontier Corporation | 122 289 | 84 302 |
| 2 290 | Hologic, Inc. | 104 456 | 155 041 |
| 6 504 | Honeywell International Inc. | 706 341 | 1 492 829 |
| 2 549 | Hormel Foods Corporation | 67 441 | 149 107 |
| 6 835 | Host Hotels & Resorts Inc. | 135 417 | 164 414 |
| 13 445 | HP Inc. | 462 743 | 358 285 |
| 1 225 | Humana Inc. | 195 045 | 582 224 |
| 9 975 | Huntington Bancshares Incorporated | 105 412 | 195 061 |
| 400 | Huntington Ingalls Industries Inc. | 114 051 | 130 131 |
| 700 | IDEX Corporation | 150 690 | 156 129 |
| 751 | Idexx Labs Incorporated | 119 894 | 254 304 |
| 2 720 | Illinois Tool Works Inc. | 266 522 | 633 584 |
| 1 308 | Illumina, Inc. | 331 743 | 562 680 |
| 1 648 | Incyte Corporation | 280 729 | 186 607 |
| 39 490 | Intel Corporation | 1 391 322 | 3 064 838 |
| 5 076 | Intercontinental Exchange, Inc. | 263 254 | 609 192 |
| 7 997 | International Business Machines Corp. | 1 412 462 | 1 390 009 |
| 915 | International Flavors & Fragrances Inc. | 104 112 | 153 089 |
| 3 558 | International Paper Co. | 172 812 | 212 467 |
| 2 359 | Intuit Inc. | 285 344 | 801 253 |
| 1 056 | Intuitive Surgical, Inc. | 302 517 | 809 502 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|-----------------|-------------------|
| 370 | IPG Photonics Corporation | 113 679 | 69 532 |
| 1 655 | IQVIA Holdings Inc. | 231 917 | 331 597 |
| 2 733 | Iron Mountain Incorporated | 101 699 | 112 948 |
| 720 | J.B. Hunt Transport Services, Inc. | 73 931 | 109 033 |
| 700 | Jack Henry & Associates, Inc. | 129 698 | 132 228 |
| 1 231 | Jacobs Engineering Group Inc. | 84 751 | 143 396 |
| 23 922 | Johnson & Johnson | 2 675 568 | 4 525 012 |
| 28 474 | JPMorgan Chase & Co. | 2 041 578 | 5 147 158 |
| 3 145 | Juniper Networks, Inc. | 86 011 | 100 448 |
| 881 | Kansas City Southern | 101 863 | 174 976 |
| 2 162 | Kellogg Co. | 148 653 | 193 895 |
| 9 281 | KeyCorp | 122 976 | 243 591 |
| 1 737 | Keysight Technologies, Inc. | 140 791 | 231 169 |
| 3 086 | Kimberly-Clark Corporation | 351 020 | 550 444 |
| 3 419 | Kimco Realty Corp. | 87 000 | 91 820 |
| 17 772 | Kinder Morgan, Inc., cat. P | 618 661 | 487 880 |
| 1 423 | KLA Corporation | 101 665 | 328 773 |
| 1 510 | Kohl's Corporation | 88 008 | 99 765 |
| 903 | Laboratory Corporation of America Holdings | 105 944 | 198 092 |
| 1 347 | Lam Research Corporation | 152 205 | 510 742 |
| 1 200 | Lamb Weston Holdings, Inc. | 122 336 | 133 871 |
| 3 100 | Las Vegas Sands Corp. | 232 932 | 277 536 |
| 1 090 | Leggett & Platt, Incorporated | 36 765 | 71 846 |
| 1 300 | Leidos Holdings, Inc. | 144 829 | 165 020 |
| 2 485 | Lennar Corporation | 137 309 | 179 779 |
| 2 041 | Limited Brands, Inc. | 126 027 | 47 958 |
| 1 766 | Lincoln National Corporation | 99 495 | 135 136 |
| 1 279 | Live Nation Inc. | 120 504 | 118 536 |
| 2 900 | LKQ Corporation | 123 274 | 134 253 |
| 2 235 | Lockheed Martin Corporation | 467 931 | 1 128 515 |
| 2 563 | Loews Corporation | 112 874 | 174 454 |
| 7 054 | Lowe's Companies, Inc. | 448 468 | 1 095 478 |
| 1 235 | M&T Bank Corporation | 168 077 | 271 852 |
| 2 960 | Macy's, Inc. | 140 835 | 65 252 |
| 7 782 | Marathon Oil Corporation | 183 496 | 137 040 |
| 5 863 | Marathon Petroleum Corporation | 369 104 | 458 071 |
| 300 | MarketAxess Holdings Inc. | 128 976 | 147 483 |
| 2 510 | Marriott International, Inc. | 209 225 | 492 881 |
| 4 535 | Marsh & McLennan Companies, Inc. | 297 396 | 655 176 |
| 584 | Martin Marietta Materials, Inc. | 96 836 | 211 772 |
| 2 692 | Masco Corporation | 52 150 | 167 526 |
| 8 075 | MasterCard Incorporated | 788 228 | 3 126 612 |
| 2 543 | Maxim Integrated Products, Inc. | 190 483 | 202 838 |
| 1 104 | McCormick & Company, Incorporated | 81 279 | 242 987 |
| 6 901 | McDonald's Corporation | 870 716 | 1 768 387 |
| 1 643 | Mckesson Corporation | 256 179 | 294 699 |
| 23 098 | Merck & Co., Inc. | 1 373 036 | 2 724 165 |
| 7 233 | MetLife, Inc. | 349 810 | 478 068 |
| 220 | Mettler Toledo International Inc. | 115 085 | 226 311 |
| 4 710 | MGM Resorts International | 199 397 | 203 203 |
| 2 185 | Microchip Technology Incorporated | 125 215 | 296 714 |
| 10 056 | Micron Technology, Inc. | 256 752 | 701 298 |
| 69 255 | Microsoft Corporation | 4 176 216 | 14 162 473 |
| 1 050 | Mid-America Apartment Communities, Inc. | 128 871 | 179 539 |
| 582 | Mohawk Industries, Inc. | 111 739 | 102 927 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------|
| 1 561 | Molson Coors Beverage Company cat. B | 120 709 | 109 106 |
| 13 184 | Mondelez International Inc. | 516 152 | 941 667 |
| 3 533 | Monster Beverage Corporation | 170 953 | 291 149 |
| 1 451 | Moody's Corporation | 140 919 | 446 707 |
| 11 263 | Morgan Stanley | 427 826 | 746 623 |
| 1 473 | Motorola Solutions, Inc. | 118 601 | 307 796 |
| 800 | MSCI Inc., cat. A | 149 213 | 267 836 |
| 1 120 | NASDAQ OMX Group, Inc. | 55 099 | 155 548 |
| 3 382 | National-Oilwell Varco Inc. | 201 758 | 109 859 |
| 2 075 | Netapp Inc. | 102 350 | 167 500 |
| 3 941 | Netflix, Inc. | 502 959 | 1 653 602 |
| 3 253 | Newell Brands Inc. | 123 468 | 81 076 |
| 7 386 | Newmont Corporation | 326 181 | 416 155 |
| 3 043 | News Corporation, cat. A | 32 225 | 55 797 |
| 870 | News Corporation, cat. B | 14 729 | 16 370 |
| 4 441 | NextEra Energy, Inc. | 574 507 | 1 394 567 |
| 11 433 | Nike Inc. | 570 417 | 1 501 996 |
| 3 313 | NiSource Inc. | 98 247 | 119 604 |
| 4 484 | Noble Energy, Inc. | 208 040 | 144 435 |
| 1 042 | Nordstrom, Inc. | 61 212 | 55 305 |
| 2 359 | Norfolk Southern Corporation | 266 238 | 593 850 |
| 1 960 | Northern Trust Corporation | 145 167 | 270 023 |
| 1 430 | Northrop Grumman Corporation | 220 095 | 637 842 |
| 4 971 | NortonLifeLock, Inc. | 119 244 | 164 506 |
| 2 525 | NRG Energy, Inc. | 67 247 | 130 153 |
| 2 724 | Nucor Corp. | 145 015 | 198 800 |
| 5 477 | NVIDIA Corporation | 475 696 | 1 671 171 |
| 30 | NVR, Inc. | 142 380 | 148 157 |
| 8 052 | Occidental Petroleum Corporation | 688 852 | 430 291 |
| 600 | Old Dominion Freight Line, Inc. | 146 703 | 147 658 |
| 1 967 | Omnicom Group Inc. | 132 443 | 206 658 |
| 3 664 | ONEOK, Inc. | 222 459 | 359 530 |
| 19 557 | Oracle Corporation | 844 184 | 1 343 601 |
| 698 | O'Reilly Automotive, Inc. | 153 486 | 396 683 |
| 3 167 | PACCAR Inc. | 213 759 | 324 848 |
| 800 | Packaging Corp of America | 108 667 | 116 178 |
| 1 145 | Parker-Hannifin Corporation | 158 857 | 305 597 |
| 2 981 | Paychex, Inc. | 165 758 | 328 809 |
| 10 579 | PayPal Holdings, Inc. | 534 979 | 1 483 910 |
| 3 085 | People's United Financial Inc. | 51 401 | 67 608 |
| 12 703 | PepsiCo, Inc. | 1 292 074 | 2 251 312 |
| 1 089 | PerkinElmer Inc. | 59 059 | 137 121 |
| 50 165 | Pfizer Inc. | 1 715 786 | 2 548 716 |
| 14 069 | Philip Morris International Inc. | 1 331 756 | 1 552 380 |
| 4 076 | Phillips 66 | 323 160 | 588 863 |
| 1 061 | Pinnacle West Capital Corporation | 73 610 | 123 730 |
| 1 479 | Pioneer Natural Resources Company | 216 245 | 290 311 |
| 2 113 | PPG Industries Inc. | 195 665 | 365 767 |
| 6 551 | PPL Corp. | 235 946 | 304 801 |
| 2 415 | Principal Financial Group, Inc. | 110 344 | 172 241 |
| 5 625 | Prologis, Inc. | 319 197 | 650 207 |
| 3 700 | Prudential Financial, Inc. | 311 430 | 449 762 |
| 4 561 | Public Service Enterprise Group Inc. | 216 310 | 349 250 |
| 1 345 | Public Storage, Inc. | 288 112 | 371 430 |
| 2 548 | PulteGroup Inc. | 49 639 | 128 200 |
| 659 | PVH Corp. | 82 128 | 89 857 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|---|-----------------|-------------------|
| 1 080 | Qorvo, Inc. | 108 127 | 162 779 |
| 10 289 | QUALCOMM Incorporated | 702 376 | 1 177 188 |
| 1 398 | Quanta Services, Inc. | 43 991 | 73 801 |
| 1 150 | Quest Diagnostics Incorporated | 75 433 | 159 252 |
| 471 | Ralph Lauren Corporation | 60 089 | 71 594 |
| 1 100 | Raymond James Financial, Inc. | 114 319 | 127 608 |
| 2 537 | Raytheon Company | 318 346 | 722 913 |
| 2 916 | Realty Income Corporation | 201 679 | 278 419 |
| 1 399 | Regency Centers Corp. | 128 048 | 114 455 |
| 699 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | 302 663 | 340 346 |
| 8 624 | Regions Financial Corporation | 90 788 | 191 903 |
| 1 983 | Republic Services, Inc. | 104 464 | 230 480 |
| 1 337 | Resmed Inc. | 137 567 | 268 680 |
| 1 050 | Robert Half International Inc. | 41 216 | 85 984 |
| 1 089 | Rockwell Automation Inc. | 128 930 | 286 203 |
| 1 350 | Rollins, Inc. | 70 603 | 58 050 |
| 945 | Roper Industries, Inc. | 171 003 | 434 084 |
| 3 350 | Ross Stores Inc. | 144 929 | 505 742 |
| 2 231 | S&P Global, Inc. | 242 669 | 789 947 |
| 7 969 | Salesforce.com, Inc. | 878 023 | 1 680 689 |
| 1 029 | SBA Communications Corporation | 198 268 | 321 566 |
| 12 631 | Schlumberger Limited | 1 067 249 | 658 446 |
| 1 613 | Sealed Air Corp. | 44 354 | 83 311 |
| 2 500 | Sempra Energy | 269 032 | 491 079 |
| 1 700 | ServiceNow, Inc. | 639 671 | 622 367 |
| 2 745 | Simon Property Group, Inc. | 485 366 | 530 235 |
| 1 623 | Skyworks Solutions, Inc. | 189 735 | 254 407 |
| 820 | SL Green Realty Corp. | 134 090 | 97 699 |
| 475 | Snap-on Incorporated | 52 020 | 104 343 |
| 4 512 | Southwest Airlines Co. | 142 430 | 315 834 |
| 1 359 | Stanley Black & Decker Inc. | 138 349 | 292 081 |
| 10 816 | Starbucks Corporation | 522 044 | 1 233 135 |
| 3 279 | State Street Corporation | 239 294 | 336 337 |
| 2 916 | Stryker Corporation | 380 458 | 793 851 |
| 460 | SVB Financial Group | 158 911 | 149 747 |
| 5 398 | Synchrony Financial | 222 001 | 252 065 |
| 1 350 | Synopsys Inc. | 126 588 | 243 685 |
| 4 663 | Sysco Corporation | 227 931 | 517 239 |
| 2 101 | T. Rowe Price Group Inc. | 161 867 | 331 950 |
| 1 010 | Take-Two Interactive Software, Inc. | 141 907 | 160 349 |
| 2 495 | Tapestry, Inc. | 123 252 | 87 258 |
| 4 675 | Target Corporation | 326 768 | 777 248 |
| 400 | Teleflex Incorporated | 135 424 | 195 259 |
| 8 521 | Texas Instruments Incorporated | 508 385 | 1 417 554 |
| 2 271 | Textron Inc. | 101 974 | 131 343 |
| 6 193 | The AES Corporation | 86 970 | 159 812 |
| 3 066 | The Allstate Corporation | 201 741 | 447 083 |
| 4 858 | The Boeing Company | 826 854 | 2 052 161 |
| 10 269 | The Charles Schwab Corporation | 364 211 | 633 324 |
| 34 862 | The Coca-Cola Company | 1 589 535 | 2 502 224 |
| 449 | The Cooper Companies, Inc. | 123 111 | 187 068 |
| 1 988 | The Estee Lauder Companies Inc. | 171 923 | 532 448 |
| 1 816 | The Gap, Inc. | 47 946 | 41 635 |
| 2 941 | The Goldman Sachs Group, Inc. | 593 066 | 876 894 |
| 3 211 | The Hartford Financial Services Group, Inc. | 113 800 | 253 038 |
| 1 215 | The Hershey Company | 104 103 | 231 575 |

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|-----------------|-------------------|
| 9 907 | The Home Depot, Inc. | 1 074 748 | 2 805 506 |
| 3 250 | The Interpublic Group of Companies, Inc. | 47 943 | 97 353 |
| 1 031 | The J.M. Smucker Company | 118 657 | 139 217 |
| 5 609 | The Kraft Heinz Company | 366 704 | 233 697 |
| 7 173 | The Kroger Co. | 192 370 | 269 653 |
| 3 433 | The Mosaic Company | 170 308 | 96 336 |
| 3 944 | The PNC Financial Services Group, Inc. | 392 102 | 816 409 |
| 22 681 | The Procter & Gamble Company | 2 133 535 | 3 673 507 |
| 5 213 | The Progressive Corporation | 197 716 | 489 353 |
| 737 | The Sherwin-Williams Company | 175 886 | 557 692 |
| 9 524 | The Southern Co. | 503 988 | 786 711 |
| 10 912 | The TJX Companies Inc. | 345 731 | 864 007 |
| 2 376 | The Travelers Companies, Inc. | 223 736 | 421 954 |
| 16 258 | The Walt Disney Company | 1 418 544 | 3 049 171 |
| 10 912 | The Williams Companies, Inc. | 415 827 | 335 641 |
| 3 638 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 543 892 | 1 532 599 |
| 895 | Tiffany & Co. | 63 315 | 155 113 |
| 2 900 | T-Mobile US, Inc. | 300 609 | 294 904 |
| 1 080 | Tractor Supply Company | 94 649 | 130 862 |
| 428 | TransDigm Group Inc. | 147 675 | 310 805 |
| 12 162 | Truist Financial Corporation | 465 432 | 888 227 |
| 7 024 | Twitter, Inc. | 354 310 | 291 923 |
| 2 729 | Tyson Foods, Inc. | 121 157 | 322 175 |
| 12 936 | U.S. Bancorp | 580 304 | 994 575 |
| 2 620 | UDR, Inc. | 124 562 | 158 663 |
| 504 | Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance, Inc. | 139 765 | 165 443 |
| 1 500 | Under Armour, Inc. cat. A | 104 290 | 42 015 |
| 1 480 | Under Armour, Inc., cat. C | 3 425 | 36 810 |
| 6 350 | Union Pacific Corporation | 630 932 | 1 488 690 |
| 2 092 | United Airlines Holdings Inc. | 176 281 | 238 971 |
| 6 301 | United Parcel Service, Inc. | 670 687 | 956 476 |
| 667 | United Rentals, Inc. | 85 722 | 144 245 |
| 7 292 | United Technologies Corporation | 858 317 | 1 416 116 |
| 8 598 | UnitedHealth Group Incorporated | 1 160 481 | 3 277 717 |
| 730 | Universal Health Services, Inc. | 95 649 | 135 803 |
| 1 916 | Unum Group | 56 943 | 72 450 |
| 2 885 | V.F. Corporation | 164 836 | 372 840 |
| 3 739 | Valero Energy Corporation | 210 373 | 454 067 |
| 777 | Varian Medical Systems, Inc. | 48 809 | 143 086 |
| 3 270 | Ventas, Inc. | 236 756 | 244 839 |
| 969 | VeriSign, Inc. | 76 802 | 242 112 |
| 1 443 | Verisk Analytics, Inc. | 154 537 | 279 447 |
| 37 322 | Verizon Communications Inc. | 2 053 058 | 2 971 594 |
| 2 277 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | 272 620 | 646 494 |
| 4 938 | ViacomCBS Inc. cat. B | 320 486 | 268 749 |
| 15 498 | Visa Inc. | 1 118 757 | 3 776 232 |
| 1 477 | Vornado Realty Trust | 155 572 | 127 367 |
| 1 144 | Vulcan Materials Co. | 96 179 | 213 607 |
| 1 300 | W.R. Berkley Corporation | 117 371 | 116 487 |
| 417 | W.W. Grainger Inc. | 103 296 | 183 053 |
| 1 492 | Wabtec Corporation | 148 161 | 150 524 |
| 6 795 | Walgreens Boots Alliance, Inc. | 499 783 | 519 521 |
| 12 923 | Walmart Inc. | 1 095 407 | 1 991 509 |
| 3 512 | Waste Management, Inc. | 213 364 | 518 995 |
| 564 | Waters Corporation | 61 706 | 170 884 |
| 2 870 | WEC Energy Group, Inc. | 169 879 | 343 250 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Nombre d'actions | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|------------------|--|--------------------|--------------------|
| 441 | WellCare Health Plans Inc. | 167 742 | 188 836 |
| 34 939 | Wells Fargo & Company | 1 770 924 | 2 437 525 |
| 3 727 | Welltower Inc | 291 753 | 395 242 |
| 2 644 | Western Digital Corporation | 181 057 | 217 614 |
| 4 044 | Western Union Company | 75 279 | 140 436 |
| 2 243 | WestRock Company | 126 348 | 124 808 |
| 6 772 | Weyerhaeuser Company | 216 417 | 265 204 |
| 620 | Whirlpool Corporation | 93 042 | 118 612 |
| 881 | Wynn Resorts, Ltd. | 128 231 | 158 650 |
| 4 642 | Xcel Energy Inc. | 199 427 | 382 179 |
| 1 919 | Xerox Holdings Corporation | 54 585 | 91 750 |
| 2 274 | Xilinx, Inc. | 92 815 | 288 305 |
| 1 681 | Xylem, Inc. | 69 223 | 171 749 |
| 2 818 | Yum! Brands, Inc. | 215 319 | 368 092 |
| 490 | Zebra Technologies Corporation Cl. A | 162 915 | 162 308 |
| 1 809 | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | 196 492 | 351 122 |
| 1 639 | Zions Bancorporation | 39 339 | 110 349 |
| 4 279 | Zoetis Inc. | 242 484 | 734 383 |
| | Total des actions (62,8 % de l'actif net) | 165 537 631 | 302 952 077 |
| | | 643 924 834 | 914 172 645 |

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

TITRES À REVENU FIXE (37,0 % de l'actif net)

Émis ou garantis par le gouvernement fédéral du Canada (12,1 % de l'actif net)

| | | | |
|-----------|--|-----------|-----------|
| 1 663 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 1,15 % 15 déc. 2021 | 1 652 554 | 1 643 134 |
| 3 186 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 1,25 % 15 juin 2021 | 3 175 369 | 3 162 083 |
| 1 658 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 1,50 % 15 déc. 2021 | 1 656 192 | 1 649 254 |
| 3 485 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 1,75 % 15 juin 2022 | 3 492 999 | 3 478 830 |
| 3 001 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 1,80 % 15 déc. 2024 | 2 995 642 | 2 976 340 |
| 2 335 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 1,90 % 15 sept. 2026 | 2 312 605 | 2 315 334 |
| 761 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 1,95 % 15 déc. 2025 | 760 879 | 758 558 |
| 2 032 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,10 % 15 sept. 2029 | 2 079 984 | 2 033 889 |
| 1 267 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,25 % 15 déc. 2025 | 1 290 213 | 1 284 142 |
| 3 492 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,35 % 15 juin 2023 | 3 490 300 | 3 543 527 |
| 1 379 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,35 % 15 sept. 2023 | 1 379 683 | 1 399 850 |
| 2 257 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,35 % 15 juin 2027 | 2 268 553 | 2 299 643 |
| 808 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,35 % 15 mars 2028 | 805 748 | 824 208 |
| 5 665 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,40 % 15 déc. 2022 | 5 733 611 | 5 752 829 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 3 537 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,55 % 15 déc. 2023 | 3 540 157 | 3 618 278 |
| 1 599 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,55 % 15 mars 2025 | 1 636 285 | 1 643 369 |
| 2 158 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,65 % 15 mars 2022 | 2 227 154 | 2 197 038 |
| 1 384 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,65 % 15 mars 2028 | 1 368 841 | 1 442 891 |
| 2 166 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,65 % 15 déc. 2028 | 2 160 930 | 2 265 452 |
| 5 247 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 2,90 % 15 juin 2024 | 5 461 782 | 5 455 848 |
| 832 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 3,15 % 15 sept. 2023 | 850 991 | 868 159 |
| 1 335 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 3,35 % 15 déc. 2020 | 1 395 748 | 1 354 784 |
| 2 365 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, 3,80 % 15 juin 2021 | 2 561 592 | 2 433 080 |
| 117 000 | Exportation et développement Canada, 1,65 % 31 juill. 2024 | 116 865 | 115 430 |
| 153 000 | Exportation et développement Canada, 1,80 % 1 ^{er} sept. 2022 | 152 789 | 152 905 |
| 5 035 000 | Gouvernement du Canada, 0,50 % 1 ^{er} mars 2022 | 4 863 663 | 4 908 284 |
| 6 490 000 | Gouvernement du Canada, 0,75 % 1 ^{er} mars 2021 | 6 400 046 | 6 416 425 |
| 5 178 000 | Gouvernement du Canada, 0,75 % 1 ^{er} sept. 2021 | 5 104 384 | 5 097 818 |
| 6 724 000 | Gouvernement du Canada, 1,00 % 1 ^{er} sept. 2022 | 6 523 394 | 6 604 618 |
| 4 454 000 | Gouvernement du Canada, 1,00 % 1 ^{er} juin 2027 | 4 052 494 | 4 232 240 |
| 1 041 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 % 1 ^{er} nov. 2021 | 1 034 726 | 1 032 733 |
| 2 320 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 % 1 ^{er} mars 2025 | 2 291 802 | 2 271 454 |
| 1 965 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 % 1 ^{er} juin 2030 | 1 944 246 | 1 879 085 |
| 400 000 | Gouvernement du Canada, 1,50 % 1 ^{er} août 2021 | 401 492 | 398 680 |
| 300 000 | Gouvernement du Canada, 1,50 % 1 ^{er} févr. 2022 | 298 980 | 298 841 |
| 4 251 000 | Gouvernement du Canada, 1,50 % 1 ^{er} juin 2023 | 4 154 216 | 4 226 610 |
| 4 862 000 | Gouvernement du Canada, 1,50 % 1 ^{er} sept. 2024 | 4 867 042 | 4 822 537 |
| 3 975 000 | Gouvernement du Canada, 1,50 % 1 ^{er} juin 2026 | 3 967 010 | 3 929 677 |
| 450 000 | Gouvernement du Canada, 1,75 % 1 ^{er} mai 2021 | 451 359 | 450 124 |
| 4 756 000 | Gouvernement du Canada, 1,75 % 1 ^{er} mars 2023 | 4 698 388 | 4 765 911 |
| 3 357 000 | Gouvernement du Canada, 2,00 % 1 ^{er} sept. 2023 | 3 348 489 | 3 394 214 |
| 4 310 000 | Gouvernement du Canada, 2,00 % 1 ^{er} juin 2028 | 4 305 412 | 4 404 886 |
| 2 880 000 | Gouvernement du Canada, 2,00 % 1 ^{er} déc. 2051 | 2 865 437 | 3 056 434 |
| 2 263 000 | Gouvernement du Canada, 2,25 % 1 ^{er} févr. 2021 | 2 270 882 | 2 275 239 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|--------------------|--------------------|
| 3 952 000 | Gouvernement du Canada, 2,25 % 1 ^{er} mars 2024 | 4 081 002 | 4 041 127 |
| 3 893 000 | Gouvernement du Canada, 2,25 % 1 ^{er} juin 2025 | 4 012 698 | 4 007 418 |
| 4 188 000 | Gouvernement du Canada, 2,25 % 1 ^{er} juin 2029 | 4 462 930 | 4 388 460 |
| 4 158 000 | Gouvernement du Canada, 2,50 % 1 ^{er} juin 2024 | 4 349 254 | 4 301 990 |
| 3 061 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 % 1 ^{er} juin 2022 | 3 266 053 | 3 137 462 |
| 4 196 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 % 1 ^{er} déc. 2048 | 5 127 331 | 5 132 098 |
| 937 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 % 1 ^{er} déc. 2064 | 985 375 | 1 229 999 |
| 3 387 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 % 1 ^{er} juin 2021 | 3 734 331 | 3 458 477 |
| 4 145 000 | Gouvernement du Canada, 3,50 % 1 ^{er} déc. 2045 | 5 358 374 | 5 625 039 |
| 3 772 000 | Gouvernement du Canada, 4,00 % 1 ^{er} juin 2041 | 5 011 139 | 5 255 265 |
| 3 232 000 | Gouvernement du Canada, 5,00 % 1 ^{er} juin 2037 | 4 672 052 | 4 789 266 |
| 3 233 000 | Gouvernement du Canada, 5,75 % 1 ^{er} juin 2029 | 4 541 815 | 4 353 919 |
| 3 263 000 | Gouvernement du Canada, 5,75 % 1 ^{er} juin 2033 | 4 821 423 | 4 819 267 |
| 474 000 | Gouvernement du Canada, 8,00 % 1 ^{er} juin 2023 | 675 488 | 572 535 |
| 514 000 | Gouvernement du Canada, 8,00 % 1 ^{er} juin 2027 | 814 292 | 736 364 |
| 300 000 | Gouvernement du Canada, 9,00 % 1 ^{er} juin 2025 | 493 188 | 412 747 |
| 16 000 | Gouvernement du Canada, 9,25 % 1 ^{er} juin 2022 | 26 767 | 18 845 |
| | | 174 844 440 | 175 414 943 |

Émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien (13,3 % de l'actif net)

| | | | |
|---------|--|---------|---------|
| 192 000 | Hydro One Inc., 1,84 % 24 févr. 2021 | 192 192 | 191 639 |
| 147 000 | Hydro One Inc., 2,54 % 5 avril 2024 | 146 959 | 149 042 |
| 123 000 | Hydro One Inc., 2,57 % 25 juin 2021 | 122 095 | 123 949 |
| 202 000 | Hydro One Inc., 2,77 % 24 févr. 2026 | 201 929 | 207 283 |
| 132 000 | Hydro One Inc., 2,97 % 26 juin 2025 | 130 656 | 136 733 |
| 160 000 | Hydro One Inc., 3,02 % 5 avril 2029 | 159 958 | 166 368 |
| 183 000 | Hydro One Inc., 3,20 % 13 janv. 2022 | 189 059 | 187 054 |
| 249 000 | Hydro One Inc., 3,63 % 25 juin 2049 | 249 708 | 276 538 |
| 121 000 | Hydro One Inc., 3,64 % 5 avril 2050 | 120 910 | 134 871 |
| 155 000 | Hydro One Inc., 3,72 % 18 nov. 2047 | 154 906 | 174 272 |
| 24 000 | Hydro One Inc., 3,79 % 31 juillet 2062 | 23 930 | 27 780 |
| 112 000 | Hydro One Inc., 3,91 % 23 févr. 2046 | 115 613 | 129 021 |
| 62 000 | Hydro One Inc., 4,00 % 22 déc. 2051 | 63 127 | 73 612 |
| 100 000 | Hydro One Inc., 4,17 % 6 juin 2044 | 105 969 | 118 801 |
| 110 000 | Hydro One Inc., 4,39 % 26 sept. 2041 | 119 987 | 133 189 |
| 266 000 | Hydro One Inc., 4,59 % 9 oct. 2043 | 270 262 | 333 996 |
| 185 000 | Hydro One Inc., 4,89 % 13 mars 2037 | 200 040 | 231 251 |
| 120 000 | Hydro One Inc., 5,00 % 19 oct. 2046 | 138 755 | 162 665 |
| 213 000 | Hydro One Inc., 5,36 % 20 mai 2036 | 253 308 | 278 184 |
| 170 000 | Hydro One Inc., 5,49 % 16 juillet 2040 | 202 560 | 232 724 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 130 000 | Hydro One Inc., 6,03 % 3 mars 2039 | 170 595 | 185 689 |
| 119 000 | Hydro One Inc., 6,35 % 31 janv. 2034 | 153 368 | 165 690 |
| 120 000 | Hydro One Inc., 6,93 % 1 ^{er} juin 2032 | 167 766 | 170 594 |
| 80 000 | Hydro One Inc., 7,35 % 3 juin 2030 | 106 476 | 112 527 |
| 45 000 | Hydro-Ottawa Holding Inc., 2,61 % 3 févr. 2025 | 45 000 | 45 547 |
| 36 000 | Hydro-Ottawa Holding Inc., 3,64 % 2 févr. 2045 | 36 000 | 38 345 |
| 1 225 000 | Hydro-Québec, 4,00 % 15 févr. 2055 | 1 529 209 | 1 662 323 |
| 557 000 | Hydro-Québec, 5,00 % 15 févr. 2045 | 684 736 | 813 128 |
| 578 000 | Hydro-Québec, 5,00 % 15 févr. 2050 | 720 906 | 884 140 |
| 225 000 | Hydro-Québec, 6,00 % 15 août 2031 | 292 943 | 305 959 |
| 465 000 | Hydro-Québec, 6,00 % 15 févr. 2040 | 627 190 | 716 319 |
| 850 000 | Hydro-Québec, 6,50 % 15 févr. 2035 | 1 233 608 | 1 278 019 |
| 202 000 | Hydro-Québec, 9,63 % 15 juillet 2022 | 303 497 | 240 661 |
| 150 000 | Hydro-Québec, 11,00 % 15 août 2020 | 223 605 | 158 394 |
| 197 000 | Société financière de l'industrie de l'énergie de l'Ontario, 8,25 % 22 juin 2026 | 298 932 | 267 251 |
| 50 000 | Société financière de l'industrie de l'énergie de l'Ontario, 8,50 % 26 mai 2025 | 71 875 | 65 890 |
| 49 000 | Société financière de l'industrie de l'énergie de l'Ontario, 8,90 % 18 août 2022 | 72 923 | 57 630 |
| 50 000 | Société financière de l'industrie de l'énergie de l'Ontario, 10,00 % 6 févr. 2020 | 72 591 | 50 357 |
| 20 000 | Société financière de l'industrie de l'énergie de l'Ontario, 10,13 % 15 oct. 2021 | 31 537 | 22 861 |
| 2 000 | Société financière de l'industrie de l'énergie de l'Ontario, 10,75 % 6 août 2021 | 3 237 | 2 276 |
| 798 000 | Province de l'Alberta, 1,35 % 1 ^{er} sept. 2021 | 793 282 | 791 889 |
| 282 000 | Province de l'Alberta, 1,60 % 1 ^{er} sept. 2022 | 278 829 | 279 878 |
| 645 000 | Province de l'Alberta, 2,05 % 1 ^{er} juin 2030 | 636 677 | 624 305 |
| 1 121 000 | Province de l'Alberta, 2,20 % 1 ^{er} juin 2026 | 1 104 463 | 1 119 972 |
| 1 101 000 | Province de l'Alberta, 2,35 % 1 ^{er} juin 2025 | 1 100 790 | 1 113 141 |
| 604 000 | Province de l'Alberta, 2,55 % 15 déc. 2022 | 621 319 | 614 871 |
| 1 062 000 | Province de l'Alberta, 2,55 % 1 ^{er} juin 2027 | 1 048 036 | 1 079 649 |
| 441 000 | Province de l'Alberta, 2,65 % 1 ^{er} sept. 2023 | 441 287 | 451 369 |
| 1 061 000 | Province de l'Alberta, 2,90 % 1 ^{er} déc. 2028 | 1 061 903 | 1 106 733 |
| 505 000 | Province de l'Alberta, 2,90 % 20 sept. 2029 | 468 171 | 527 012 |
| 2 138 000 | Province de l'Alberta, 3,05 % 1 ^{er} déc. 2048 | 2 112 110 | 2 323 155 |
| 269 000 | Province de l'Alberta, 3,10 % 1 ^{er} juin 2024 | 279 558 | 280 890 |
| 870 000 | Province de l'Alberta, 3,10 % 1 ^{er} juin 2050 | 895 521 | 959 699 |
| 1 548 000 | Province de l'Alberta, 3,30 % 1 ^{er} déc. 2046 | 1 585 018 | 1 743 646 |
| 140 000 | Province de l'Alberta, 3,40 % 1 ^{er} déc. 2023 | 147 811 | 147 374 |
| 771 000 | Province de l'Alberta, 3,45 % 1 ^{er} déc. 2043 | 780 608 | 880 476 |
| 380 000 | Province de l'Alberta, 3,50 % 1 ^{er} juin 2031 | 392 195 | 418 606 |
| 273 000 | Province de l'Alberta, 3,90 % 1 ^{er} déc. 2033 | 290 356 | 315 662 |
| 220 000 | Province de l'Alberta, 4,50 % 1 ^{er} déc. 2040 | 260 143 | 284 979 |
| 301 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,20 % 18 juin 2030 | 301 100 | 298 605 |
| 674 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,30 % 18 juin 2026 | 675 022 | 681 755 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 434 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,55 % 18 juin 2027 | 437 299 | 444 705 |
| 550 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,70 % 18 déc. 2022 | 557 753 | 563 094 |
| 1 619 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,80 % 18 juin 2048 | 1 562 906 | 1 742 544 |
| 720 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,85 % 18 juin 2025 | 748 253 | 749 880 |
| 749 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,95 % 18 déc. 2028 | 762 069 | 791 633 |
| 840 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,95 % 18 juin 2050 | 867 393 | 938 326 |
| 1 316 000 | Province de la Colombie-Britannique, 3,20 % 18 juin 2044 | 1 258 541 | 1 495 521 |
| 639 000 | Province de la Colombie-Britannique, 3,25 % 18 déc. 2021 | 671 253 | 656 522 |
| 634 000 | Province de la Colombie-Britannique, 3,30 % 18 déc. 2023 | 662 626 | 666 644 |
| 723 000 | Province de la Colombie-Britannique, 3,70 % 18 déc. 2020 | 771 493 | 736 216 |
| 954 000 | Province de la Colombie-Britannique, 4,30 % 18 juin 2042 | 1 096 079 | 1 255 187 |
| 415 000 | Province de la Colombie-Britannique, 4,70 % 18 juin 2037 | 503 116 | 547 417 |
| 615 000 | Province de la Colombie-Britannique, 4,95 % 18 juin 2040 | 745 577 | 859 312 |
| 197 000 | Province de la Colombie-Britannique, 5,40 % 18 juin 2035 | 259 332 | 272 756 |
| 995 000 | Province de la Colombie-Britannique, 5,70 % 18 juin 2029 | 1 256 848 | 1 283 035 |
| 9 000 | Province de la Colombie-Britannique, 6,15 % 19 nov. 2027 | 12 488 | 11 516 |
| 545 000 | Province de la Colombie-Britannique, 6,35 % 18 juin 2031 | 766 524 | 763 443 |
| 29 000 | Province de la Colombie-Britannique, 9,95 % 15 mai 2021 | 44 285 | 32 161 |
| 318 000 | Province du Manitoba, 1,55 % 5 sept. 2021 | 317 880 | 316 580 |
| 611 000 | Province du Manitoba, 2,45 % 2 juin 2025 | 615 101 | 621 025 |
| 873 000 | Province du Manitoba, 2,55 % 2 juin 2023 | 866 499 | 890 349 |
| 607 000 | Province du Manitoba, 2,55 % 2 juin 2026 | 612 152 | 619 402 |
| 555 000 | Province du Manitoba, 2,60 % 2 juin 2027 | 549 383 | 566 273 |
| 178 000 | Province du Manitoba, 2,75 % 2 juin 2029 | 181 658 | 183 525 |
| 612 000 | Province du Manitoba, 2,85 % 5 sept. 2046 | 567 070 | 635 413 |
| 488 000 | Province du Manitoba, 3,00 % 2 juin 2028 | 484 932 | 511 879 |
| 60 000 | Province du Manitoba, 3,15 % 5 sept. 2052 | 52 298 | 66 797 |
| 476 000 | Province du Manitoba, 3,20 % 5 mars 2050 | 486 196 | 533 877 |
| 175 000 | Province du Manitoba, 3,25 % 5 sept. 2029 | 183 762 | 187 523 |
| 258 000 | Province du Manitoba, 3,30 % 2 juin 2024 | 267 579 | 271 768 |
| 218 000 | Province du Manitoba, 3,35 % 5 mars 2043 | 219 974 | 244 136 |
| 660 000 | Province du Manitoba, 3,40 % 5 sept. 2048 | 680 608 | 761 761 |
| 182 000 | Province du Manitoba, 3,85 % 1 ^{er} déc. 2021 | 197 426 | 188 775 |
| 454 000 | Province du Manitoba, 4,05 % 5 sept. 2045 | 502 601 | 571 483 |
| 433 000 | Province du Manitoba, 4,10 % 5 mars 2041 | 479 981 | 533 720 |
| 156 000 | Province du Manitoba, 4,40 % 5 sept. 2025 | 172 133 | 174 582 |
| 112 000 | Province du Manitoba, 4,40 % 5 mars 2042 | 124 945 | 144 463 |
| 290 000 | Province du Manitoba, 4,60 % 5 mars 2038 | 326 062 | 371 585 |
| 230 000 | Province du Manitoba, 4,65 % 5 mars 2040 | 253 952 | 301 080 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 70 000 | Province du Manitoba, 4,70 % 5 mars 2050 | 90 226 | 100 222 |
| 230 000 | Province du Manitoba, 5,70 % 5 mars 2037 | 285 645 | 327 188 |
| 75 000 | Province du Manitoba, 6,30 % 5 mars 2031 | 106 652 | 102 750 |
| 32 000 | Province du Manitoba, 7,75 % 22 déc. 2025 | 48 825 | 41 890 |
| 13 000 | Province du Manitoba, 10,50 % 5 mars 2031 | 25 453 | 23 069 |
| 259 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 1,55 % 4 mai 2022 | 251 033 | 256 975 |
| 403 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 % 14 août 2027 | 392 485 | 403 159 |
| 212 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 % 14 août 2026 | 212 567 | 216 486 |
| 349 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 2,85 % 2 juin 2023 | 357 107 | 359 064 |
| 182 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 % 14 août 2050 | 189 894 | 195 076 |
| 281 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 % 14 août 2028 | 283 321 | 296 288 |
| 375 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 % 14 août 2048 | 367 923 | 403 585 |
| 394 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 3,35 % 3 déc. 2021 | 409 320 | 404 907 |
| 365 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 % 3 juin 2043 | 359 480 | 415 518 |
| 16 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 % 3 juin 2055 | 16 280 | 18 904 |
| 230 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 3,65 % 3 juin 2024 | 243 380 | 245 240 |
| 419 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 % 14 août 2045 | 444 983 | 500 323 |
| 25 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 4,50 % 2 juin 2020 | 26 867 | 25 277 |
| 316 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 % 26 mars 2037 | 302 663 | 394 609 |
| 225 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 % 26 sept. 2035 | 262 490 | 280 979 |
| 310 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 % 26 sept. 2039 | 364 948 | 405 955 |
| 289 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 % 3 juin 2041 | 348 395 | 384 447 |
| 90 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 % 27 janv. 2034 | 117 080 | 120 059 |
| 164 000 | Province de Terre-Neuve, 1,95 % 2 juin 2022 | 163 585 | 164 029 |
| 327 000 | Province de Terre-Neuve, 2,30 % 2 juin 2025 | 319 261 | 328 248 |
| 156 000 | Province de Terre-Neuve, 2,65 % 17 oct. 2050 | 154 723 | 148 842 |
| 298 000 | Province de Terre-Neuve, 2,85 % 2 juin 2028 | 293 766 | 305 417 |
| 163 000 | Province de Terre-Neuve, 2,85 % 2 juin 2029 | 166 978 | 167 152 |
| 391 000 | Province de Terre-Neuve, 3,00 % 2 juin 2026 | 396 987 | 406 201 |
| 473 000 | Province de Terre-Neuve, 3,30 % 17 oct. 2046 | 451 259 | 508 012 |
| 391 000 | Province de Terre-Neuve, 3,70 % 17 oct. 2048 | 408 486 | 453 824 |
| 130 000 | Province de Terre-Neuve, 4,50 % 17 avril 2037 | 151 667 | 158 849 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 153 000 | Province de Terre-Neuve, 4,65 % 17 oct. 2040 | 174 484 | 194 619 |
| 130 000 | Province de Terre-Neuve, 5,60 % 17 oct. 2033 | 169 708 | 171 638 |
| 115 000 | Province de Terre-Neuve, 5,70 % 17 oct. 2035 | 154 144 | 157 028 |
| 240 000 | Province de Terre-Neuve, 6,15 % 17 avril 2028 | 324 122 | 304 961 |
| 70 000 | Province de Terre-Neuve, 6,55 % 17 oct. 2030 | 97 418 | 95 517 |
| 16 000 | Province de Terre-Neuve, 10,95 % 15 avril 2021 | 25 482 | 17 810 |
| 298 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 % 1 ^{er} juin 2027 | 284 321 | 294 813 |
| 107 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 % 1 ^{er} juin 2025 | 107 267 | 107 297 |
| 345 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 % 1 ^{er} déc. 2051 | 374 168 | 390 576 |
| 103 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 % 1 ^{er} juin 2045 | 107 915 | 119 547 |
| 383 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 % 2 juin 2062 | 391 858 | 477 521 |
| 308 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 4,10 % 1 ^{er} juin 2021 | 331 637 | 317 728 |
| 275 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 % 1 ^{er} juin 2042 | 300 108 | 359 252 |
| 195 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 % 1 ^{er} juin 2037 | 218 757 | 247 664 |
| 207 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 % 1 ^{er} juin 2041 | 230 049 | 278 482 |
| 140 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 % 1 ^{er} juin 2035 | 170 884 | 182 270 |
| 155 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 % 1 ^{er} juin 2033 | 196 229 | 213 032 |
| 110 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 % 1 ^{er} juin 2027 | 153 998 | 142 369 |
| 75 000 | Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 % 1 ^{er} déc. 2031 | 109 187 | 106 969 |
| 1 666 000 | Province de l'Ontario, 1,35 % 8 mars 2022 | 1 633 583 | 1 648 066 |
| 346 000 | Province de l'Ontario, 1,95 % 27 janv. 2023 | 344 596 | 346 478 |
| 927 000 | Province de l'Ontario, 2,30 % 8 sept. 2024 | 933 370 | 937 739 |
| 2 655 000 | Province de l'Ontario, 2,40 % 2 juin 2026 | 2 661 878 | 2 692 691 |
| 1 845 000 | Province de l'Ontario, 2,60 % 8 sept. 2023 | 1 839 270 | 1 885 978 |
| 4 298 000 | Province de l'Ontario, 2,60 % 2 juin 2025 | 4 382 860 | 4 409 911 |
| 3 543 000 | Province de l'Ontario, 2,60 % 2 juin 2027 | 3 545 905 | 3 629 883 |
| 670 000 | Province de l'Ontario, 2,65 % 5 févr. 2025 | 680 840 | 688 941 |
| 2 555 000 | Province de l'Ontario, 2,65 % 2 déc. 2050 | 2 678 511 | 2 642 935 |
| 2 895 000 | Province de l'Ontario, 2,70 % 2 juin 2029 | 2 984 645 | 2 992 907 |
| 3 540 000 | Province de l'Ontario, 2,80 % 2 juin 2048 | 3 367 875 | 3 750 474 |
| 4 185 000 | Province de l'Ontario, 2,85 % 2 juin 2023 | 4 215 662 | 4 311 152 |
| 3 098 000 | Province de l'Ontario, 2,90 % 2 juin 2028 | 3 077 789 | 3 243 358 |
| 4 545 000 | Province de l'Ontario, 2,90 % 2 déc. 2046 | 4 374 825 | 4 875 276 |
| 4 125 000 | Province de l'Ontario, 2,90 % 2 déc. 2049 | 4 040 458 | 4 467 106 |
| 3 885 000 | Province de l'Ontario, 3,15 % 2 juin 2022 | 4 045 060 | 4 001 371 |
| 4 002 000 | Province de l'Ontario, 3,45 % 2 juin 2045 | 3 927 242 | 4 688 523 |
| 3 836 000 | Province de l'Ontario, 3,50 % 2 juin 2024 | 4 054 610 | 4 074 362 |
| 3 203 000 | Province de l'Ontario, 3,50 % 2 juin 2043 | 3 301 737 | 3 748 409 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 3 103 000 | Province de l'Ontario, 4,00 % 2 juin 2021 | 3 316 493 | 3 197 124 |
| 2 146 000 | Province de l'Ontario, 4,60 % 2 juin 2039 | 2 566 049 | 2 819 497 |
| 2 537 000 | Province de l'Ontario, 4,65 % 2 juin 2041 | 3 118 009 | 3 419 149 |
| 2 496 000 | Province de l'Ontario, 4,70 % 2 juin 2037 | 3 009 997 | 3 261 466 |
| 1 935 000 | Province de l'Ontario, 5,60 % 2 juin 2035 | 2 493 904 | 2 704 212 |
| 50 000 | Province de l'Ontario, 5,65 % 13 juill. 2039 | 72 056 | 72 845 |
| 1 310 000 | Province de l'Ontario, 5,85 % 8 mars 2033 | 1 678 897 | 1 810 486 |
| 760 000 | Province de l'Ontario, 6,20 % 2 juin 2031 | 1 046 681 | 1 049 206 |
| 1 520 000 | Province de l'Ontario, 6,50 % 8 mars 2029 | 2 058 295 | 2 040 355 |
| 100 000 | Province de l'Ontario, 7,50 % 7 févr. 2024 | 135 682 | 121 325 |
| 595 000 | Province de l'Ontario, 7,60 % 2 juin 2027 | 863 781 | 811 631 |
| 215 000 | Province de l'Ontario, 8,10 % 8 sept. 2023 | 305 242 | 261 534 |
| 175 000 | Province de l'Ontario, 8,50 % 2 déc. 2025 | 268 912 | 235 795 |
| 109 000 | Province de l'Ontario, 9,50 % 13 juill. 2022 | 171 588 | 129 153 |
| 26 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 % 25 août 2025 | 25 959 | 26 057 |
| 30 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 % 1 ^{er} déc. 2051 | 29 974 | 29 569 |
| 45 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 % 17 janv. 2053 | 43 249 | 52 724 |
| 69 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 % 27 juin 2042 | 68 823 | 78 451 |
| 70 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,70 % 2 sept. 2020 | 74 881 | 70 854 |
| 18 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 % 17 juillet 2054 | 17 905 | 22 099 |
| 67 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 % 19 mai 2041 | 75 508 | 86 039 |
| 105 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 % 19 nov. 2037 | 122 924 | 132 122 |
| 30 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 6,10 % 29 juillet 2027 | 39 585 | 37 517 |
| 19 000 | Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 6,25 % 29 janv. 2032 | 25 282 | 25 976 |
| 104 000 | Province de Québec, 1,65 % 3 mars 2022 | 103 891 | 103 608 |
| 236 000 | Province de Québec, 2,25 % 22 févr. 2024 | 238 209 | 238 709 |
| 1 676 000 | Province de Québec, 2,30 % 1 ^{er} sept. 2029 | 1 701 260 | 1 681 153 |
| 126 000 | Province de Québec, 2,45 % 1 ^{er} mars 2023 | 125 817 | 128 141 |
| 1 921 000 | Province de Québec, 2,50 % 1 ^{er} sept. 2026 | 1 945 117 | 1 962 771 |
| 169 000 | Province de Québec, 2,60 % 6 juillet 2025 | 167 125 | 173 823 |
| 1 861 000 | Province de Québec, 2,75 % 1 ^{er} sept. 2025 | 1 905 939 | 1 927 205 |
| 1 862 000 | Province de Québec, 2,75 % 1 ^{er} sept. 2027 | 1 883 352 | 1 930 953 |
| 1 883 000 | Province de Québec, 2,75 % 1 ^{er} sept. 2028 | 1 868 883 | 1 956 473 |
| 2 066 000 | Province de Québec, 3,00 % 1 ^{er} sept. 2023 | 2 085 995 | 2 143 010 |
| 1 407 000 | Province de Québec, 3,10 % 1 ^{er} déc. 2051 | 1 582 700 | 1 607 609 |
| 2 262 000 | Province de Québec, 3,50 % 1 ^{er} déc. 2022 | 2 416 058 | 2 365 226 |
| 3 110 000 | Province de Québec, 3,50 % 1 ^{er} déc. 2045 | 3 145 660 | 3 703 701 |
| 3 471 000 | Province de Québec, 3,50 % 1 ^{er} déc. 2048 | 3 791 816 | 4 201 920 |
| 2 155 000 | Province de Québec, 3,75 % 1 ^{er} sept. 2024 | 2 277 359 | 2 320 436 |
| 2 474 000 | Province de Québec, 4,25 % 1 ^{er} déc. 2021 | 2 719 984 | 2 586 178 |
| 2 113 000 | Province de Québec, 4,25 % 1 ^{er} déc. 2043 | 2 412 677 | 2 777 116 |
| 1 092 000 | Province de Québec, 4,50 % 1 ^{er} déc. 2020 | 1 222 554 | 1 118 638 |
| 1 391 000 | Province de Québec, 5,00 % 1 ^{er} déc. 2038 | 1 757 788 | 1 910 605 |
| 2 589 000 | Province de Québec, 5,00 % 1 ^{er} déc. 2041 | 3 346 400 | 3 672 883 |
| 109 000 | Province de Québec, 5,35 % 1 ^{er} juin 2025 | 127 113 | 126 771 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|--------------------|--------------------|
| 1 180 000 | Province de Québec, 5,75 % 1 ^{er} déc. 2036 | 1 550 463 | 1 710 840 |
| 860 000 | Province de Québec, 6,00 % 1 ^{er} oct. 2029 | 1 145 475 | 1 135 064 |
| 1 338 000 | Province de Québec, 6,25 % 1 ^{er} juin 2032 | 1 790 766 | 1 886 001 |
| 440 000 | Province de Québec, 8,50 % 1 ^{er} avril 2026 | 662 896 | 601 467 |
| 66 000 | Province de Québec, 9,38 % 16 janv. 2023 | 101 701 | 80 381 |
| 76 000 | Province de la Saskatchewan, 2,20 % 2 juin 2027 | 75 992 | 74 629 |
| 365 000 | Province de la Saskatchewan, 2,55 % 2 juin 2026 | 365 621 | 372 700 |
| 400 000 | Province de la Saskatchewan, 2,65 % 2 juin 2027 | 401 508 | 410 072 |
| 806 000 | Province de la Saskatchewan, 2,75 % 2 déc. 2046 | 759 360 | 826 708 |
| 426 000 | Province de la Saskatchewan, 3,05 % 2 déc. 2028 | 433 076 | 449 502 |
| 522 000 | Province de la Saskatchewan, 3,10 % 2 juin 2050 | 550 576 | 578 475 |
| 279 000 | Province de la Saskatchewan, 3,20 % 3 juin 2024 | 298 396 | 292 739 |
| 796 000 | Province de la Saskatchewan, 3,30 % 2 juin 2048 | 812 597 | 907 533 |
| 277 000 | Province de la Saskatchewan, 3,40 % 3 févr. 2042 | 273 230 | 312 623 |
| 140 000 | Province de la Saskatchewan, 3,90 % 28 juillet 2020 | 153 538 | 141 665 |
| 516 000 | Province de la Saskatchewan, 3,90 % 2 juin 2045 | 570 127 | 637 962 |
| 336 000 | Province de la Saskatchewan, 4,75 % 1 ^{er} juin 2040 | 402 235 | 447 643 |
| 125 000 | Province de la Saskatchewan, 5,00 % 5 mars 2037 | 156 447 | 166 255 |
| 65 000 | Province de la Saskatchewan, 5,60 % 5 sept. 2035 | 74 706 | 90 254 |
| 37 000 | Province de la Saskatchewan, 5,75 % 5 mars 2029 | 48 425 | 47 243 |
| 190 000 | Province de la Saskatchewan, 5,80 % 5 sept. 2033 | 249 910 | 261 468 |
| 131 000 | Province de la Saskatchewan, 6,40 % 5 sept. 2031 | 178 506 | 183 215 |
| | | 183 945 248 | 193 785 897 |

Émis ou garantis par une administration municipale canadienne (0,5 % de l'actif net)

| | | | |
|---------|--|---------|---------|
| 154 000 | Ville de Montréal, 2,30 % 1 ^{er} sept. 2029 | 152 748 | 151 512 |
| 128 000 | Ville de Montréal, 2,75 % 1 ^{er} sept. 2026 | 127 226 | 131 472 |
| 148 000 | Ville de Montréal, 3,00 % 1 ^{er} sept. 2025 | 150 446 | 154 024 |
| 307 000 | Ville de Montréal, 3,00 % 1 ^{er} sept. 2027 | 309 124 | 319 178 |
| 148 000 | Ville de Montréal, 3,15 % 1 ^{er} sept. 2028 | 147 270 | 155 764 |
| 177 000 | Ville de Montréal, 3,15 % 1 ^{er} déc. 2036 | 173 778 | 186 492 |
| 232 000 | Ville de Montréal, 3,50 % 1 ^{er} sept. 2023 | 232 768 | 243 769 |
| 123 000 | Ville de Montréal, 3,50 % 1 ^{er} sept. 2024 | 130 362 | 130 335 |
| 218 000 | Ville de Montréal, 3,50 % 1 ^{er} déc. 2038 | 223 395 | 241 038 |
| 145 000 | Ville de Montréal, 4,10 % 1 ^{er} déc. 2034 | 151 789 | 169 464 |
| 153 000 | Ville de Montréal, 4,25 % 1 ^{er} déc. 2032 | 152 588 | 179 429 |
| 133 000 | Ville de Montréal, 4,50 % 1 ^{er} déc. 2021 | 144 318 | 139 480 |
| 96 000 | Ville de Montréal, 6,00 % 1 ^{er} juin 2043 | 129 804 | 149 195 |
| 38 000 | Ville d'Ottawa, 3,05 % 10 mai. 2039 | 37 803 | 39 555 |
| 21 000 | Ville d'Ottawa, 3,05 % 23 avril 2046 | 20 796 | 22 133 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 235 000 | Ville d'Ottawa, 3,10 % 27 juillet 2048 | 225 505 | 251 566 |
| 83 000 | Ville d'Ottawa, 3,25 % 10 nov. 2047 | 87 959 | 91 295 |
| 21 000 | Ville d'Ottawa, 4,20 % 30 août 2053 | 20 948 | 27 817 |
| 14 000 | Ville d'Ottawa, 4,40 % 22 oct. 2033 | 13 980 | 16 776 |
| 36 000 | Ville d'Ottawa, 4,60 % 14 juillet 2042 | 37 895 | 47 087 |
| 5 000 | Ville d'Ottawa, 5,05 % 13 août 2030 | 5 798 | 6 165 |
| 111 000 | Ville de Toronto, 2,40 % 24 juin 2026 | 108 688 | 111 701 |
| 222 000 | Ville de Toronto, 2,40 % 7 juin 2027 | 214 935 | 222 122 |
| 99 000 | Ville de Toronto, 2,45 % 6 févr. 2025 | 97 886 | 100 158 |
| 45 000 | Ville de Toronto, 2,60 % 24 sept. 2039 | 44 680 | 43 765 |
| 81 000 | Ville de Toronto, 2,65 % 29 nov. 2029 | 80 853 | 82 264 |
| 84 000 | Ville de Toronto, 2,80 % 22 nov. 2049 | 83 847 | 84 410 |
| 90 000 | Ville de Toronto, 2,95 % 28 avril 2035 | 85 448 | 92 656 |
| 92 000 | Ville de Toronto, 3,20 % 1 ^{er} août 2048 | 91 771 | 100 502 |
| 151 000 | Ville de Toronto, 3,25 % 24 juin 2046 | 146 966 | 164 179 |
| 92 000 | Ville de Toronto, 3,40 % 21 mai 2024 | 94 043 | 96 827 |
| 164 000 | Ville de Toronto, 3,50 % 6 déc. 2021 | 172 978 | 168 898 |
| 235 000 | Ville de Toronto, 3,50 % 2 juin 2036 | 236 273 | 258 579 |
| 181 000 | Ville de Toronto, 3,80 % 13 déc. 2042 | 176 775 | 211 933 |
| 91 000 | Ville de Toronto, 3,90 % 29 sept. 2023 | 96 447 | 96 951 |
| 97 000 | Ville de Toronto, 4,15 % 10 mars 2044 | 102 009 | 120 259 |
| 156 000 | Ville de Toronto, 4,70 % 10 juin 2041 | 170 157 | 203 784 |
| 164 000 | Ville de Toronto, 5,20 % 1 ^{er} juin 2040 | 187 098 | 225 444 |
| 31 000 | Ville de Vancouver, 2,70 % 15 déc. 2026 | 30 962 | 31 811 |
| 27 000 | Ville de Vancouver, 2,85 % 3 nov. 2027 | 26 942 | 27 922 |
| 17 000 | Ville de Vancouver, 2,90 % 20 nov. 2025 | 16 943 | 17 652 |
| 17 000 | Ville de Vancouver, 3,05 % 16 oct. 2024 | 16 981 | 17 707 |
| 11 000 | Ville de Vancouver, 3,45 % 2 déc. 2021 | 10 985 | 11 327 |
| 8 000 | Ville de Vancouver, 3,70 % 18 oct. 2052 | 7 945 | 9 777 |
| 16 000 | Ville de Vancouver, 3,75 % 24 oct. 2023 | 15 981 | 16 997 |
| 56 000 | Ville de Winnipeg, 4,10 % 1 ^{er} juin 2045 | 62 041 | 68 912 |
| 73 000 | Ville de Winnipeg, 4,30 % 15 nov. 2051 | 87 735 | 96 203 |
| 14 000 | Ville de Winnipeg, 5,20 % 17 juillet 2036 | 16 482 | 18 424 |
| 5 000 | Ville de Winnipeg, 5,90 % 2 févr. 2029 | 6 285 | 6 361 |
| 44 000 | Municipalité régionale de Halton, 3,15 % 6 avril 2045 | 43 847 | 46 872 |
| 9 000 | Municipalité régionale de Halton, 4,05 % 11 oct. 2041 | 8 957 | 10 883 |
| 28 000 | Municipalité régionale de Peel, 2,30 % 2 nov. 2026 | 27 908 | 27 919 |
| 90 000 | Municipalité régionale de Peel, 3,50 % 1 ^{er} déc. 2021 | 92 733 | 92 743 |
| 90 000 | Municipalité régionale de Peel, 3,85 % 30 oct. 2042 | 95 591 | 106 596 |
| 38 000 | Municipalité régionale de Peel, 4,25 % 2 déc. 2033 | 37 849 | 44 898 |
| 153 000 | Municipalité régionale de Peel, 5,10 % 29 juin 2040 | 174 858 | 208 807 |
| 106 000 | Municipalité régionale de York, 2,35 % 9 juin 2027 | 103 021 | 105 849 |
| 92 000 | Municipalité régionale de York, 2,50 % 2 juin 2026 | 92 375 | 93 150 |
| 70 000 | Municipalité régionale de York, 2,60 % 15 déc. 2025 | 69 537 | 71 378 |
| 67 000 | Municipalité régionale de York, 2,65 % 18 avril 209 | 66 912 | 68 167 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|------------------|-------------------|
| 152 000 | Municipalité régionale de York, 3,65 % 13 mai 2033 | 145 019 | 168 834 |
| 202 000 | Municipalité régionale de York, 4,00 % 30 juin 2021 | 213 357 | 208 307 |
| 73 000 | Municipalité régionale de York, 4,00 % 31 mai 2032 | 76 152 | 83 561 |
| 158 000 | Municipalité régionale de York, 4,05 % 1 ^{er} mai 2034 | 167 745 | 183 628 |
| 31 000 | Municipalité régionale de York, 4,50 % 30 juin 2020 | 31 730 | 31 412 |
| | | 6 614 027 | 7 114 075 |

Autre (11,1 % de l'actif net)

| | | | |
|---------|--|---------|---------|
| 10 507 | 407 East Development Group General Partnership 4,47 % 23 juin 2045 | 10 507 | 11 671 |
| 115 000 | 407 International Inc., 2,43 % 4 mai 2027 | 116 050 | 115 426 |
| 115 000 | 407 International Inc., 2,47 % 8 sept. 2022 | 114 474 | 115 719 |
| 26 000 | 407 International Inc., 3,14 % 6 mars 2030 | 25 986 | 27 143 |
| 34 000 | 407 International Inc., 3,30 % 27 mars 2045 | 33 942 | 35 475 |
| 40 000 | 407 International Inc., 3,35 % 16 mai 2024 | 39 966 | 41 766 |
| 97 000 | 407 International Inc., 3,43 % 1 ^{er} juin 2033 | 96 919 | 103 436 |
| 196 000 | 407 International Inc., 3,60 % 21 mai 2047 | 200 997 | 216 062 |
| 165 000 | 407 International Inc., 3,65 % 8 sept. 2044 | 164 284 | 181 940 |
| 160 000 | 407 International Inc., 3,67 % 8 mars 2049 | 163 207 | 179 244 |
| 237 000 | 407 International Inc., 3,72 % 11 mai 2048 | 237 000 | 266 936 |
| 162 000 | 407 International Inc., 3,83 % 11 mai 2046 | 161 451 | 184 678 |
| 120 000 | 407 International Inc., 3,98 % 11 sept. 2052 | 125 884 | 142 033 |
| 139 000 | 407 International Inc., 4,19 % 25 avril 2042 | 132 917 | 164 122 |
| 75 000 | 407 International Inc., 4,30 % 26 mai 2021 | 81 306 | 76 927 |
| 94 000 | 407 International Inc., 4,45 % 15 nov. 2041 | 101 101 | 114 907 |
| 111 000 | 407 International Inc., 4,68 % 7 oct. 2053 | 123 979 | 147 951 |
| 155 000 | 407 International Inc., 5,75 % 14 févr. 2036 | 192 060 | 207 161 |
| 115 000 | 407 International Inc., 5,96 % 3 déc. 2035 | 150 160 | 159 922 |
| 200 000 | 407 International Inc., 6,47 % 27 juill. 2029 | 206 712 | 265 509 |
| 34 396 | Access Prairies Partnership, 4,23 % 1 ^{er} mars 2048 | 34 396 | 37 085 |
| 98 178 | Accès Recherche Montréal LP, 7,07 % 31 déc. 2042 | 144 105 | 139 656 |
| 95 000 | Aéroports de Montréal, 3,36 % 24 avril 2047 | 92 537 | 103 610 |
| 79 000 | Aéroports de Montréal, 3,92 % 12 juin 2045 | 80 362 | 93 570 |
| 100 000 | Aéroports de Montréal, 3,92 % 26 sept. 2042 | 103 825 | 117 279 |
| 100 000 | Aéroports de Montréal, 5,17 % 17 sept. 2035 | 108 823 | 129 490 |
| 50 000 | Aéroports de Montréal, 5,47 % 16 avril 2040 | 68 950 | 69 788 |
| 100 000 | Aéroports de Montréal, 5,67 % 16 oct. 2037 | 82 096 | 138 576 |
| 119 000 | Aéroports de Montréal, 6,55 % 11 oct. 2033 | 151 287 | 169 121 |
| 41 452 | Aéroports de Montréal, 6,95 % 16 avril 2032 | 52 729 | 52 976 |
| 50 000 | AGT Limited, 8,80 % 22 sept. 2025 | 73 790 | 64 414 |
| 161 000 | AIMCo Realty Investors LP, 2,27 % 26 juin 2024 | 161 000 | 160 283 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 73 000 | AIMCo Realty Investors LP, 2,71 % 1 ^{er} juin 2029 | 73 000 | 73 304 |
| 121 000 | AIMCo Realty Investors LP, 3,04 % 1 ^{er} juin 2028 | 120 900 | 124 659 |
| 97 000 | AIMCo Realty Investors LP, 3,37 % 1 ^{er} juin 2027 | 97 000 | 102 129 |
| 170 426 | Alberta Powerline LP, 4,07 % 1 ^{er} déc. 2053 | 171 343 | 193 039 |
| 177 000 | Alberta Powerline LP, 4,07 % 1 ^{er} mars 2054 | 178 042 | 200 217 |
| 252 000 | Alectra Inc., 2,49 % 17 mai 2027 | 248 438 | 253 254 |
| 50 000 | Alectra Inc., 3,03 % 25 juillet 2022 | 50 061 | 51 186 |
| 57 000 | Alectra Inc., 3,24 % 21 nov. 2024 | 57 000 | 59 460 |
| 37 000 | Alectra Inc., 3,46 % 12 avril 2049 | 37 000 | 40 376 |
| 95 000 | Alectra Inc., 3,96 % 30 juillet 2042 | 96 325 | 110 189 |
| 16 000 | Alectra Inc., 4,52 % 29 avril 2021 | 16 000 | 16 512 |
| 23 000 | Alectra Inc., 5,30 % 29 avril 2041 | 23 000 | 31 314 |
| 38 000 | Algonquin Power Co., 4,09 % 17 févr. 2027 | 37 973 | 40 227 |
| 149 000 | Algonquin Power Co., 4,60 % 29 janv. 2029 | 148 928 | 162 536 |
| 32 000 | Algonquin Power Co., 4,65 % 15 févr. 2022 | 31 956 | 33 491 |
| 55 000 | Algonquin Power Co., 4,82 % 15 févr. 2021 | 54 967 | 56 520 |
| 231 000 | Alimentation Couche-Tard Inc., 3,06 % 26 juillet 2024 | 228 459 | 233 898 |
| 232 000 | Alimentation Couche-Tard Inc., 3,60 % 2 juin 2025 | 231 286 | 239 767 |
| 60 000 | Alimentation Couche-Tard Inc., 3,90 % 1 ^{er} nov. 2022 | 64 108 | 62 481 |
| 52 000 | Alimentation Couche-Tard Inc., 4,21 % 21 août 2020 | 52 000 | 52 642 |
| 22 068 | Alliance Pipeline LP, 7,18 % 30 juin 2023 | 26 495 | 24 160 |
| 109 000 | Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 % 8 avril 2027 | 109 000 | 108 543 |
| 72 000 | Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 % 15 août 2029 | 72 000 | 71 699 |
| 123 000 | Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 % 21 avril 2025 | 123 000 | 127 279 |
| 89 000 | Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,93 % 14 nov. 2022 | 89 000 | 92 529 |
| 86 000 | AltaGas Canada Inc., 3,15 % 6 avril 2026 | 85 995 | 87 679 |
| 96 000 | AltaGas Canada Inc., 4,26 % 5 déc. 2028 | 95 930 | 104 745 |
| 140 000 | AltaGas, Ltd., 2,61 % 16 déc. 2022 | 140 237 | 140 395 |
| 136 000 | AltaGas, Ltd., 3,57 % 12 juin 2023 | 136 622 | 139 910 |
| 125 000 | AltaGas, Ltd., 3,72 % 28 sept. 2021 | 124 960 | 127 969 |
| 114 000 | AltaGas, Ltd., 3,84 % 15 janv. 2025 | 116 666 | 118 677 |
| 27 000 | AltaGas, Ltd., 3,98 % 4 oct. 2027 | 26 989 | 28 257 |
| 29 000 | AltaGas, Ltd., 4,07 % 1 ^{er} juin 2020 | 29 585 | 29 212 |
| 132 000 | AltaGas, Ltd., 4,12 % 7 avril 2026 | 138 231 | 139 395 |
| 80 000 | AltaGas, Ltd., 4,40 % 15 mars 2024 | 82 472 | 84 909 |
| 100 000 | AltaGas, Ltd., 4,50 % 15 août 2044 | 98 619 | 103 726 |
| 61 000 | AltaGas, Ltd., 4,99 % 4 oct. 2047 | 61 000 | 68 611 |
| 53 000 | AltaGas, Ltd., 5,16 % 13 janv. 2044 | 59 791 | 59 981 |
| 118 000 | AltaLink Investments LP, 2,24 % 7 mars 2022 | 118 000 | 118 320 |
| 24 000 | AltaLink Investments LP, 3,27 % 5 juin 2020 | 23 999 | 24 047 |
| 158 000 | AltaLink, LP, 2,75 % 29 mai 2026 | 158 325 | 162 483 |
| 95 000 | AltaLink, LP, 2,98 % 28 nov. 2022 | 95 003 | 97 351 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 157 000 | AltaLink, LP, 3,40 % 6 juin 2024 | 157 950 | 164 569 | 665 000 | Bell Canada, 3,35 % 22 mars 2023 | 633 181 | 683 240 |
| 47 000 | AltaLink, LP, 3,62 % 17 sept. 2020 | 49 633 | 47 520 | 166 000 | Bell Canada, 3,35 % 12 mars 2025 | 165 753 | 171 166 |
| 182 000 | AltaLink, LP, 3,67 % 6 nov. 2023 | 187 062 | 192 334 | 252 000 | Bell Canada, 3,55 % 2 mars 2026 | 252 405 | 262 049 |
| 172 000 | AltaLink, LP, 3,72 % 3 déc. 2046 | 172 535 | 195 768 | 282 000 | Bell Canada, 3,60 % 29 sept. 2027 | 281 845 | 293 930 |
| 194 000 | AltaLink, LP, 3,99 % 30 juin 2042 | 200 131 | 226 726 | 332 000 | Bell Canada, 3,80 % 21 août 2028 | 330 312 | 350 680 |
| 81 000 | AltaLink, LP, 4,05 % 21 nov. 2044 | 82 295 | 96 144 | 180 000 | Bell Canada, 4,35 % 18 déc. 2045 | 178 925 | 195 855 |
| 139 000 | AltaLink, LP, 4,09 % 30 juin 2045 | 144 115 | 166 403 | 162 000 | Bell Canada, 4,45 % 27 févr. 2047 | 161 903 | 179 280 |
| 15 000 | AltaLink, LP, 4,27 % 6 juin 2064 | 15 000 | 19 552 | 164 000 | Bell Canada, 4,70 % 11 sept. 2023 | 170 039 | 175 903 |
| 75 000 | AltaLink, LP, 4,45 % 11 juillet 2053 | 82 825 | 98 031 | 167 000 | Bell Canada, 4,75 % 29 sept. 2044 | 166 566 | 191 470 |
| 89 000 | AltaLink, LP, 4,46 % 8 nov. 2041 | 96 346 | 110 332 | 111 000 | Bell Canada, 4,95 % 19 mai 2021 | 124 840 | 115 117 |
| 60 000 | AltaLink, LP, 4,87 % 15 nov. 2040 | 67 625 | 77 586 | 140 000 | Bell Canada, 6,10 % 16 mars 2035 | 156 254 | 179 350 |
| 130 000 | AltaLink, LP, 4,92 % 17 sept. 2043 | 135 720 | 172 872 | 65 000 | Bell Canada, 6,17 % 26 févr. 2037 | 78 179 | 84 391 |
| 64 000 | AltaLink, LP, 5,25 % 22 sept. 2036 | 78 579 | 83 426 | 30 000 | Bell Canada, 6,55 % 1 ^{er} mai 2029 | 37 462 | 37 816 |
| 15 000 | AltaLink, LP, 5,38 % 26 mars 2040 | 15 000 | 20 474 | 10 000 | Bell Canada, 7,00 % 24 sept. 2027 | 12 250 | 12 393 |
| 24 117 | Arrow Lakes Power, 5,52 % 5 avril 2041 | 24 117 | 29 313 | 65 000 | Bell Canada, 7,30 % 23 févr. 2032 | 77 940 | 88 456 |
| 38 000 | Artis Real Estate Investment Trust, 3,67 % 22 févr. 2021 | 38 000 | 38 415 | 75 000 | Bell Canada, 7,65 % 30 déc. 2031 | 95 644 | 102 374 |
| 49 000 | Asian Development Bank, 4,65 % 16 févr. 2027 | 55 750 | 56 875 | 124 000 | Bell Canada, 7,85 % 2 avril 2031 | 162 595 | 173 983 |
| 890 000 | Banque de Montréal, 1,61 % 28 oct. 2021 | 883 847 | 882 533 | 34 000 | Blackbird Infrastructure 407 GP 3,76 % 30 juin 2047 | 34 000 | 36 008 |
| 496 000 | Banque de Montréal, 1,88 % 31 mars 2021 | 498 285 | 495 051 | 54 000 | BMW Canada Inc. 1,78 % 19 oct. 2020 | 53 983 | 53 898 |
| 140 000 | Banque de Montréal, 2,10 % 6 oct. 2020 | 140 138 | 140 127 | 46 000 | BMW Canada Inc. 1,83 % 15 juin 2021 | 45 980 | 45 778 |
| 489 000 | Banque de Montréal, 2,12 % 16 mars 2022 | 486 874 | 488 966 | 154 000 | BMW Canada Inc. 1,88 % 11 déc. 2020 | 154 017 | 153 771 |
| 930 000 | Banque de Montréal, 2,27 % 11 juillet 2022 | 923 759 | 932 826 | 82 000 | BMW Canada Inc. 2,15 % 26 nov. 2021 | 81 993 | 81 939 |
| 614 000 | Banque de Montréal, 2,28 % 29 juill. 2024 | 613 742 | 608 425 | 57 000 | BMW Canada Inc. 2,41 % 27 nov. 2023 | 56 987 | 56 888 |
| 200 000 | Banque de Montréal, 2,57 % 1 ^{er} juin 2027 | 195 620 | 200 762 | 98 000 | BMW Canada Inc., 2,57 % 6 août 2021 | 97 971 | 98 592 |
| 800 000 | Banque de Montréal, 2,70 % 11 sept. 2024 | 799 896 | 815 191 | 66 000 | BMW Canada Inc., 2,80 % 28 janv 2021 | 65 989 | 66 482 |
| 392 000 | Banque de Montréal, 2,70 % 9 déc. 2026 | 391 343 | 400 382 | 1 359 | Borealis Infrastructure Trust, 6,35 % 1 ^{er} déc. 2020 | 1 519 | 1 391 |
| 50 000 | Banque de Montréal, 2,84 % 4 juin 2020 | 49 337 | 50 186 | 60 000 | Bow Centre Street LP, 3,80 % 13 juin 2023 | 58 212 | 59 866 |
| 730 000 | Banque de Montréal, 2,85 % 6 mars 2024 | 729 832 | 741 115 | 47 000 | Bridging North America General Partnership, 4,02 % 31 mai 2038 | 47 541 | 49 043 |
| 154 000 | Banque de Montréal, 2,88 % 17 sept. 2029 | 153 986 | 154 164 | 36 000 | Bridging North America General Partnership, 4,34 % 31 août 2053 | 37 269 | 40 244 |
| 552 000 | Banque de Montréal, 2,89 % 20 juin 2023 | 551 901 | 564 507 | 20 000 | British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 % 15 oct. 2049 | 20 000 | 19 492 |
| 1 019 000 | Banque de Montréal, 3,19 % 1 ^{er} mars 2028 | 1 014 728 | 1 075 331 | 71 000 | British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 % 28 avril 2044 | 71 000 | 87 290 |
| 290 000 | Banque de Montréal, 3,32 % 1 ^{er} juin 2026 | 293 906 | 294 200 | 57 000 | British Columbia Ferry Services Inc., 4,70 % 23 oct. 2043 | 61 173 | 73 785 |
| 250 000 | Banque de Montréal, 3,34 % 8 déc. 2025 | 253 725 | 252 499 | 80 000 | British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 % 20 mars 2037 | 88 044 | 102 663 |
| 469 000 | Banque de Montréal, 3,40 % 23 avril 2021 | 484 001 | 477 157 | 69 000 | British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 % 11 janv. 2038 | 81 475 | 94 371 |
| 232 000 | Banque de Montréal, 4,61 % 10 sept. 2025 | 249 969 | 260 075 | 85 000 | British Columbia Ferry Services Inc., 6,25 % 13 oct. 2034 | 107 562 | 119 103 |
| 23 996 | Bankers Hall LP, 4,38 % 20 nov. 2023 | 23 996 | 24 498 | 163 000 | Brookfield Asset Management Inc., 3,80 % 16 mars 2027 | 162 945 | 170 088 |
| 162 000 | bclMC Realty Corporation, 2,10 % 3 juin 2021 | 161 937 | 162 129 | 175 000 | Brookfield Asset Management Inc., 4,54 % 31 mars 2023 | 180 805 | 185 930 |
| 112 000 | bclMC Realty Corporation, 2,15 % 11 août 2022 | 111 968 | 112 114 | 268 000 | Brookfield Asset Management Inc., 4,82 % 28 janv. 2026 | 275 647 | 293 906 |
| 184 000 | bclMC Realty Corporation, 2,84 % 3 juin 2025 | 183 904 | 188 143 | 133 000 | Brookfield Asset Management Inc., 5,04 % 8 mars 2024 | 140 889 | 144 343 |
| 84 000 | bclMC Realty Corporation, 3,00 % 31 mars 2027 | 84 000 | 86 692 | 90 000 | Brookfield Asset Management Inc., 5,30 % 1 ^{er} mars 2021 | 98 788 | 93 106 |
| 90 000 | bclMC Realty Corporation, 3,51 % 29 juin 2022 | 97 744 | 93 065 | 134 000 | Brookfield Asset Management Inc., 5,95 % 14 juin 2035 | 149 849 | 163 781 |
| 341 000 | Bell Canada, 2,00 % 1 ^{er} oct. 2021 | 340 332 | 339 958 | | | | |
| 355 000 | Bell Canada, 2,70 % 27 févr. 2024 | 354 764 | 357 025 | | | | |
| 180 000 | Bell Canada, 2,75 % 29 janv. 2025 | 179 631 | 180 636 | | | | |
| 341 000 | Bell Canada, 2,90 % 12 août 2026 | 340 090 | 342 155 | | | | |
| 115 000 | Bell Canada, 2,90 % 10 sept. 2029 | 114 852 | 112 865 | | | | |
| 503 000 | Bell Canada, 3,00 % 3 oct. 2022 | 507 083 | 511 964 | | | | |
| 163 000 | Bell Canada, 3,15 % 29 sept. 2021 | 162 351 | 165 532 | | | | |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 264 000 | Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,32 % 22 févr. 2024 | 266 848 | 269 135 |
| 322 000 | Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 % 9 oct. 2029 | 322 000 | 317 799 |
| 99 000 | Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,45 % 11 mars 2022 | 99 000 | 101 220 |
| 261 000 | Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 % 11 sept. 2028 | 261 000 | 274 374 |
| 30 000 | Brookfield Property Finance ULC, 4,12 % 19 oct. 2021 | 30 000 | 30 820 |
| 205 000 | Brookfield Property Finance ULC, 4,30 % 1 ^{er} mars 2024 | 206 209 | 212 588 |
| 180 000 | Brookfield Property Finance ULC, 4,35 % 3 juillet 2023 | 179 916 | 186 944 |
| 131 000 | Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 3,75 % 2 juin 2025 | 132 490 | 136 997 |
| 292 000 | Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 4,79 % 7 févr. 2022 | 308 242 | 306 629 |
| 20 000 | Brookfield Renewable Energy Partners ULC, 5,84 % 5 nov. 2036 | 18 917 | 24 586 |
| 43 000 | Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 % 15 janv. 2030 | 42 990 | 43 143 |
| 155 000 | Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 % 15 janv. 2027 | 159 774 | 160 680 |
| 186 000 | Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 % 15 janv. 2029 | 185 887 | 199 889 |
| 97 000 | Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 % 5 nov. 2049 | 96 842 | 98 399 |
| 200 000 | Bruce Power LP, 2,84 % 23 juin 2021 | 200 662 | 201 699 |
| 147 000 | Bruce Power LP, 3,00 % 21 juin 2024 | 146 984 | 149 213 |
| 187 000 | Bruce Power LP, 3,97 % 23 juin 2026 | 187 951 | 197 727 |
| 164 000 | Bruce Power LP, 4,01 % 21 juin 2029 | 164 007 | 172 846 |
| 164 000 | Bruce Power LP, 4,13 % 21 juin 2033 | 163 990 | 173 638 |
| 52 000 | Bruce Power LP, 4,75 % 21 juin 2049 | 51 995 | 58 125 |
| 10 000 | Banque de développement du Canada, 4,35 % 28 févr. 2022 | 11 375 | 10 508 |
| 180 000 | Cadillac Fairview Finance Trust, 4,31 % 25 janv. 2021 | 194 217 | 184 505 |
| 70 000 | Corporation Cameco, 3,75 % 14 nov. 2022 | 69 994 | 71 524 |
| 140 000 | Corporation Cameco, 4,19 % 24 juin 2024 | 140 179 | 144 746 |
| 142 000 | Société canadienne des postes, 4,08 % 16 juillet 2025 | 157 649 | 157 078 |
| 70 000 | Société canadienne des postes, 4,36 % 16 août 2040 | 82 792 | 92 499 |
| 543 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 % 12 juillet 2021 | 540 553 | 539 487 |
| 270 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,85 % 14 juillet 2020 | 269 780 | 269 863 |
| 564 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 % 26 avril 2021 | 563 821 | 562 857 |
| 619 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 % 21 mars 2022 | 613 836 | 617 953 |
| 726 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 % 11 juillet 2022 | 725 964 | 728 417 |
| 460 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 % 28 août 2024 | 460 000 | 456 412 |
| 404 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,43 % 9 juin 2023 | 403 891 | 404 651 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 589 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,47 % 5 déc. 2022 | 586 099 | 593 684 |
| 278 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,90 % 14 sept. 2021 | 277 992 | 281 737 |
| 373 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,95 % 19 juin 2029 | 372 981 | 374 582 |
| 415 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 % 11 juillet 2023 | 414 925 | 425 452 |
| 235 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,29 % 15 janv. 2024 | 234 967 | 242 409 |
| 675 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 % 26 mai 2025 | 676 661 | 708 489 |
| 250 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 % 26 janv. 2026 | 254 075 | 253 049 |
| 392 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,45 % 4 avril 2028 | 391 646 | 402 097 |
| 40 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 2,75 % 18 févr. 2021 | 39 738 | 40 270 |
| 56 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 2,80 % 22 sept. 2025 | 55 821 | 57 487 |
| 93 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 3,00 % 8 févr. 2029 | 92 570 | 96 149 |
| 283 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 3,05 % 8 févr. 2050 | 280 648 | 281 884 |
| 161 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 3,20 % 31 juillet 2028 | 160 263 | 169 042 |
| 258 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 3,60 % 1 ^{er} août 2047 | 256 312 | 282 752 |
| 99 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 3,60 % 31 juillet 2048 | 97 801 | 108 501 |
| 112 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 3,60 % 8 févr. 2049 | 111 085 | 122 969 |
| 101 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux, 3,95 % 22 sept. 2045 | 102 076 | 116 319 |
| 309 000 | Canadian Natural Resources, Ltd., 2,89 % 14 août 2020 | 312 506 | 310 280 |
| 332 000 | Canadian Natural Resources, Ltd., 3,31 % 11 févr. 2022 | 331 950 | 338 561 |
| 202 000 | Canadian Natural Resources, Ltd., 3,42 % 1 ^{er} déc. 2026 | 202 000 | 206 625 |
| 146 000 | Canadian Natural Resources, Ltd., 3,55 % 3 juin 2024 | 145 464 | 150 495 |
| 93 000 | Canadian Natural Resources, Ltd., 4,85 % 30 mai 2047 | 93 731 | 108 239 |
| 183 000 | Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée., 3,15 % 13 mars 2029 | 182 610 | 187 205 |
| 9 000 | Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée., 5,10 % 14 janv. 2022 | 8 975 | 9 491 |
| 100 000 | Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée., 6,45 % 17 nov. 2039 | 125 926 | 145 189 |
| 31 009 | Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée., 6,91 % 1 ^{er} oct. 2024 | 37 015 | 34 564 |
| 69 000 | La Société Canadian Tire Limitée, 2,65 % 6 juillet 2020 | 69 000 | 69 155 |
| 218 000 | La Société Canadian Tire Limitée, 3,17 % 6 juillet 2023 | 217 568 | 222 566 |
| 25 000 | La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 % 4 sept. 2035 | 26 158 | 30 387 |
| 75 000 | La Société Canadian Tire Limitée, 6,45 % 24 févr. 2034 | 89 889 | 96 986 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 250 000 | Canadian Utilities Limited, 3,12 % 9 nov. 2022 | 244 250 | 257 069 |
| 78 000 | Canadian Western Bank, 2,60 % 6 sept. 2024 | 78 000 | 77 484 |
| 119 000 | Canadian Western Bank, 2,74 % 16 juin 2022 | 119 280 | 119 832 |
| 175 000 | Canadian Western Bank, 2,79 % 13 sept. 2021 | 173 612 | 176 361 |
| 47 000 | Canadian Western Bank, 2,83 % 14 mars 2024 | 47 000 | 47 452 |
| 79 000 | Canadian Western Bank, 2,88 % 1 ^{er} mars 2021 | 78 998 | 79 585 |
| 132 000 | Canadian Western Bank, 2,92 % 15 déc. 2022 | 132 000 | 133 553 |
| 113 000 | Canadian Western Bank, 3,67 % 11 juin 2029 | 113 000 | 113 173 |
| 83 698 | Capital City Link General Partnership, 4,39 % 31 mars 2046 | 85 399 | 94 576 |
| 100 000 | Capital Desjardins Inc., 4,95 % 15 déc. 2026 | 108 358 | 104 979 |
| 275 000 | Capital Desjardins Inc., 5,19 % 5 mai 2020 | 298 578 | 277 947 |
| 133 000 | Capital Power Corporation, 4,28 % 18 sept. 2024 | 133 000 | 138 914 |
| 72 000 | Capital Power Corporation, 4,42 % 8 févr. 2030 | 71 987 | 73 227 |
| 92 000 | Capital Power Corporation, 4,90 % 23 janv. 2026 | 92 000 | 98 590 |
| 47 000 | Capital Power Corporation, 5,28 % 16 nov. 2020 | 48 454 | 48 188 |
| 226 000 | CARDS II Trust, 2,16 % 16 oct. 2023 | 226 000 | 226 177 |
| 231 200 | CARDS II Trust Series 2019-2 cat. A, 2,43 % 15 nov. 2024 | 231 200 | 231 524 |
| 62 000 | Caterpillar Financial Services Limited, 1,50 % 8 juin 2020 | 61 931 | 61 874 |
| 137 000 | Caterpillar Financial Services Limited, 2,80 % 8 juin 2021 | 136 941 | 138 233 |
| 275 000 | CDP Financial Inc., 4,60 % 15 juill. 2020 | 309 598 | 278 948 |
| 147 000 | Central 1 Credit Union, 2,58 % 6 déc. 2023 | 147 000 | 146 710 |
| 122 000 | Central 1 Credit Union, 2,60 % 7 nov. 2022 | 121 955 | 122 434 |
| 54 000 | Central 1 Credit Union, 3,06 % 14 oct. 2026 | 53 978 | 54 468 |
| 8 000 | Centre Hospitalier de l'Université de Montréal, 4,45 % 1 ^{er} oct. 2049 | 8 000 | 10 251 |
| 81 000 | Chartwell Retirement Residences, 3,79 % 11 déc. 2023 | 81 000 | 83 531 |
| 49 000 | Chartwell Retirement Residences, 4,21 % 28 avril 2025 | 49 000 | 51 389 |
| 27 000 | CHIP Mortgage Trust, 2,98 % 15 nov. 2041 | 27 000 | 27 196 |
| 109 000 | Société en commandite Propriétés de Choix, 3,60 % 20 avril 2020 | 111 364 | 109 073 |
| 90 000 | Société en commandite Propriétés de Choix, 3,60 % 20 sept. 2021 | 95 521 | 91 632 |
| 110 000 | Société en commandite Propriétés de Choix, 3,60 % 20 sept. 2022 | 114 238 | 112 926 |
| 119 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,30 % 14 sept. 2020 | 117 519 | 119 068 |
| 35 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,95 % 18 janv. 2023 | 34 999 | 35 373 |
| 91 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,01 % 21 mars 2022 | 90 985 | 92 206 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 104 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,20 % 7 mars 2023 | 104 000 | 105 892 |
| 25 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,50 % 8 févr. 2021 | 25 000 | 25 327 |
| 180 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 % 11 juin 2029 | 180 000 | 182 224 |
| 114 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 % 10 janv. 2025 | 114 000 | 117 255 |
| 137 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,56 % 9 sept. 2024 | 137 000 | 141 074 |
| 19 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 % 24 nov. 2025 | 19 000 | 20 031 |
| 241 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 % 8 mars 2028 | 239 486 | 255 854 |
| 65 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,29 % 8 févr. 2024 | 65 000 | 68 604 |
| 11 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,32 % 15 janv. 2021 | 11 000 | 11 230 |
| 18 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,90 % 5 juillet 2023 | 18 000 | 19 259 |
| 31 000 | Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,27 % 7 mars 2046 | 31 000 | 36 455 |
| 178 000 | CI Financial Corp., 2,65 % 7 déc. 2020 | 178 000 | 178 537 |
| 86 000 | CI Financial Corp., 2,78 % 25 nov. 2021 | 86 000 | 86 461 |
| 78 000 | CI Financial Corp., 3,22 % 22 juill. 2024 | 78 000 | 77 851 |
| 104 000 | CI Financial Corp., 3,52 % 20 juill. 2023 | 104 000 | 105 845 |
| 133 000 | CI Financial Corp., 3,90 % 27 sept. 2027 | 133 000 | 134 681 |
| 40 000 | Fiducie de capital CIBC, 10,25 % 30 juin 2108 | 57 618 | 46 095 |
| 49 476 | Clover Limited Partnership, 4,22 % 31 mars 2034 | 49 476 | 51 735 |
| 61 036 | Clover Limited Partnership, 4,22 % 30 juin 2034 | 61 036 | 63 872 |
| 28 000 | Coast Capital Savings Credit Union, 5,00 % 3 mai 2028 | 28 000 | 29 139 |
| 39 000 | Coast Capital Savings Credit Union, 5,25 % 29 oct. 2030 | 39 000 | 41 768 |
| 60 000 | Cogeco Communications Inc., 4,18 % 26 mai 2023 | 60 044 | 62 509 |
| 16 000 | Cogeco Communications Inc., 4,93 % 14 févr. 2022 | 16 006 | 16 752 |
| 15 000 | Cogeco Communications Inc., 5,15 % 16 nov. 2020 | 14 971 | 15 353 |
| 34 460 | Comber Wind Financial Corp., 5,13 % 15 nov. 2030 | 35 593 | 37 675 |
| 69 000 | Fonds de placement immobilier Cominar, 4,16 % 1 ^{er} juin 2022 | 69 000 | 70 722 |
| 44 000 | Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 % 8 déc. 2021 | 44 000 | 45 077 |
| 64 000 | Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 % 23 mai 2023 | 64 000 | 65 984 |
| 28 000 | Fonds de placement immobilier Cominar, 4,94 % 27 juillet 2020 | 28 426 | 28 382 |
| 146 543 | Cordelio Amalco GP I, 4,09 % 30 juin 2034 | 146 543 | 153 216 |
| 144 424 | Cordelio Amalco GP I, 4,09 % 30 sept. 2034 | 144 424 | 150 852 |
| 434 000 | CPPIB Capital Inc., 1,95 % 30 sept. 2029 | 432 355 | 421 829 |
| 582 000 | CPPIB Capital Inc., 3,00 % 15 juin 2028 | 582 000 | 614 751 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 74 000 | Crombie Real Estate Investment Trust, 3,68 % 26 août 2026 | 74 000 | 73 883 |
| 74 000 | Crombie Real Estate Investment Trust, 3,92 % 21 juin 2027 | 74 000 | 74 362 |
| 20 000 | Crombie Real Estate Investment Trust, 3,96 % 1 ^{er} juin 2021 | 20 079 | 20 400 |
| 55 000 | Crombie Real Estate Investment Trust, 4,07 % 21 nov. 2022 | 55 000 | 56 827 |
| 77 000 | Crombie Real Estate Investment Trust, 4,80 % 31 janv. 2025 | 76 997 | 82 042 |
| 33 000 | Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,56 % 30 juin 2051 | 32 429 | 34 976 |
| 101 000 | Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 % 30 sept. 2046 | 100 745 | 108 520 |
| 39 000 | CT Real Estate Investment Trust, 2,16 % 1 ^{er} juin 2021 | 39 000 | 38 966 |
| 32 000 | CT Real Estate Investment Trust, 2,85 % 9 juin 2022 | 32 000 | 32 348 |
| 54 000 | CT Real Estate Investment Trust, 3,29 % 1 ^{er} juin 2026 | 54 000 | 54 814 |
| 32 000 | CT Real Estate Investment Trust, 3,47 % 16 juin 2027 | 32 000 | 32 612 |
| 54 000 | CT Real Estate Investment Trust, 3,53 % 9 juin 2025 | 54 000 | 55 657 |
| 75 000 | CT Real Estate Investment Trust, 3,87 % 7 déc. 2027 | 73 950 | 78 137 |
| 243 000 | CU Inc., 2,96 % 7 sept. 2049 | 243 000 | 239 058 |
| 237 000 | CU Inc., 3,55 % 22 nov. 2047 | 237 000 | 258 716 |
| 194 000 | CU Inc., 3,76 % 19 nov. 2046 | 194 415 | 219 137 |
| 142 000 | CU Inc., 3,81 % 10 sept. 2042 | 142 365 | 159 350 |
| 20 000 | CU Inc., 3,83 % 11 sept. 2062 | 20 000 | 23 252 |
| 75 000 | CU Inc., 3,86 % 14 nov. 2052 | 71 625 | 86 948 |
| 178 000 | CU Inc., 3,95 % 23 nov. 2048 | 178 000 | 208 181 |
| 158 000 | CU Inc., 3,96 % 27 juillet 2045 | 163 075 | 183 347 |
| 348 000 | CU Inc., 4,09 % 2 sept. 2044 | 361 854 | 409 181 |
| 76 000 | CU Inc., 4,21 % 29 oct. 2055 | 82 603 | 94 008 |
| 170 000 | CU Inc., 4,54 % 24 oct. 2041 | 183 753 | 210 100 |
| 39 000 | CU Inc., 4,56 % 7 nov. 2053 | 40 359 | 50 901 |
| 49 000 | CU Inc., 4,59 % 24 oct. 2061 | 53 384 | 65 948 |
| 200 000 | CU Inc., 4,72 % 9 sept. 2043 | 216 038 | 255 759 |
| 125 000 | CU Inc., 4,80 % 22 nov. 2021 | 141 969 | 131 228 |
| 52 000 | CU Inc., 4,95 % 18 nov. 2050 | 50 958 | 71 380 |
| 50 000 | CU Inc., 5,03 % 20 nov. 2036 | 53 400 | 63 619 |
| 75 000 | CU Inc., 5,18 % 21 nov. 2035 | 86 420 | 96 186 |
| 111 000 | CU Inc., 5,56 % 30 oct. 2037 | 134 114 | 150 005 |
| 75 000 | CU Inc., 5,58 % 26 mai 2038 | 93 180 | 102 107 |
| 50 000 | CU Inc., 5,90 % 20 nov. 2034 | 61 684 | 67 990 |
| 40 000 | CU Inc., 6,22 % 6 mars 2024 | 45 966 | 46 086 |
| 36 000 | CU Inc., 6,50 % 7 mars 2039 | 50 117 | 53 866 |
| 12 000 | CU Inc., 9,92 % 1 ^{er} avril 2022 | 18 675 | 13 979 |
| 142 000 | Daimler Canada Finance Inc., 1,91 % 8 juillet 2021 | 141 960 | 141 124 |
| 106 000 | Daimler Canada Finance Inc., 2,23 % 16 déc. 2021 | 105 990 | 105 653 |
| 122 000 | Daimler Canada Finance Inc., 2,30 % 23 nov. 2020 | 122 000 | 122 143 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 184 000 | Daimler Canada Finance Inc., 2,54 % 21 août 2023 | 183 985 | 183 037 |
| 183 000 | Daimler Canada Finance Inc., 2,57 % 22 nov. 2022 | 182 984 | 182 984 |
| 39 000 | Daimler Canada Finance Inc., 2,97 % 13 mars 2024 | 38 993 | 39 306 |
| 136 000 | Daimler Canada Finance Inc., 3,05 % 16 mai 2022 | 135 980 | 137 823 |
| 48 000 | Daimler Canada Finance Inc., 3,30 % 16 août 2022 | 47 986 | 48 926 |
| 76 000 | Dollarama Inc., 2,20 % 10 nov. 2022 | 74 725 | 75 574 |
| 152 000 | Dollarama Inc., 2,34 % 22 juillet 2021 | 152 505 | 152 133 |
| 306 000 | Dollarama Inc., 3,55 % 6 nov. 2023 | 304 583 | 315 505 |
| 32 000 | Dream Office Real Estate Investment Trust, 4,07 % 21 janv. 2020 | 32 007 | 32 020 |
| 102 000 | Eagle Credit Card Trust, 2,15 % 17 sept. 2020 | 102 817 | 102 032 |
| 86 000 | Eagle Credit Card Trust, 2,22 % 17 juillet 2024 | 86 000 | 85 391 |
| 78 000 | Eagle Credit Card Trust, 2,63 % 17 oct. 2022 | 78 000 | 78 707 |
| 98 000 | Eagle Credit Card Trust, série A, 3,04 % 17 juillet 2023 | 98 000 | 100 275 |
| 125 000 | Emera Incorporated, 2,90 % 16 juin 2023 | 127 625 | 126 404 |
| 69 000 | Enbridge Gas Inc., 2,37 % 9 août 2029 | 68 976 | 68 072 |
| 77 000 | Enbridge Gas Inc., 2,50 % 5 août 2026 | 77 286 | 77 629 |
| 120 000 | Enbridge Gas Inc., 2,76 % 2 juin 2021 | 122 401 | 121 090 |
| 122 000 | Enbridge Gas Inc., 2,81 % 1 ^{er} juin 2026 | 122 000 | 125 182 |
| 203 000 | Enbridge Gas Inc., 2,88 % 22 nov. 2027 | 202 860 | 208 856 |
| 48 000 | Enbridge Gas Inc., 3,01 % 9 août 2049 | 48 000 | 47 688 |
| 87 000 | Enbridge Gas Inc., 3,15 % 22 août 2024 | 88 035 | 90 333 |
| 49 000 | Enbridge Gas Inc., 3,19 % 17 sept. 2025 | 48 979 | 51 294 |
| 132 000 | Enbridge Gas Inc., 3,31 % 11 sept. 2025 | 131 792 | 138 992 |
| 196 000 | Enbridge Gas Inc., 3,51 % 29 nov. 2047 | 196 000 | 213 013 |
| 59 000 | Enbridge Gas Inc., 3,59 % 22 nov. 2047 | 58 903 | 64 869 |
| 74 000 | Enbridge Gas Inc., 3,79 % 10 juill. 2023 | 77 995 | 77 779 |
| 118 000 | Enbridge Gas Inc., 3,80 % 1 ^{er} juin 2046 | 117 936 | 133 726 |
| 138 000 | Enbridge Gas Inc., 4,00 % 22 août 2044 | 138 546 | 159 993 |
| 54 000 | Enbridge Gas Inc., 4,04 % 23 nov. 2020 | 56 031 | 54 963 |
| 167 000 | Enbridge Gas Inc., 4,20 % 2 juin 2044 | 169 077 | 199 268 |
| 77 000 | Enbridge Gas Inc., 4,50 % 23 nov. 2043 | 82 097 | 95 583 |
| 60 000 | Enbridge Gas Inc., 4,77 % 17 déc. 2021 | 56 523 | 63 098 |
| 25 000 | Enbridge Gas Inc., 4,85 % 25 avril 2022 | 28 737 | 26 553 |
| 121 000 | Enbridge Gas Inc., 4,88 % 21 juin 2041 | 135 765 | 155 229 |
| 79 000 | Enbridge Gas Inc., 4,95 % 22 nov. 2050 | 92 316 | 108 708 |
| 68 000 | Enbridge Gas Inc., 5,20 % 23 juill. 2040 | 79 528 | 90 161 |
| 100 000 | Enbridge Gas Inc., 5,21 % 25 févr. 2036 | 114 701 | 128 025 |
| 30 000 | Enbridge Gas Inc., 5,46 % 11 sept. 2036 | 31 429 | 39 575 |
| 75 000 | Enbridge Gas Inc., 6,05 % 2 sept. 2038 | 96 423 | 107 044 |
| 25 000 | Enbridge Gas Inc., 6,10 % 19 mai 2028 | 29 233 | 31 101 |
| 50 000 | Enbridge Gas Inc., 6,16 % 16 déc. 2033 | 62 475 | 68 500 |
| 75 000 | Enbridge Gas Inc., 6,65 % 3 nov. 2027 | 101 782 | 95 597 |
| 40 000 | Enbridge Gas Inc., 6,90 % 15 nov. 2032 | 57 092 | 56 576 |
| 35 000 | Enbridge Gas Inc., 8,65 % 10 nov. 2025 | 51 467 | 46 423 |
| 454 000 | Enbridge Inc., 2,99 % 3 oct. 2029 | 453 687 | 448 032 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 160 000 | Enbridge Inc., 3,16 % 11 mars 2021 | 163 661 | 161 562 |
| 227 000 | Enbridge Inc., 3,19 % 5 déc. 2022 | 231 845 | 232 066 |
| 269 000 | Enbridge Inc., 3,20 % 8 juin 2027 | 268 887 | 273 807 |
| 60 000 | Enbridge Inc., 3,94 % 13 janv. 2023 | 61 505 | 62 597 |
| 147 000 | Enbridge Inc., 3,94 % 30 juin 2023 | 150 281 | 153 465 |
| 184 000 | Enbridge Inc., 3,95 % 19 nov. 2024 | 188 201 | 194 259 |
| 192 000 | Enbridge Inc., 4,24 % 27 août 2042 | 181 603 | 200 364 |
| 111 000 | Enbridge Inc., 4,26 % 1 ^{er} févr. 2021 | 116 325 | 113 386 |
| 125 000 | Enbridge Inc., 4,53 % 9 mars 2020 | 130 696 | 125 524 |
| 27 000 | Enbridge Inc., 4,56 % 28 mars 2064 | 26 979 | 29 274 |
| 248 000 | Enbridge Inc., 4,57 % 11 mars 2044 | 251 373 | 271 747 |
| 20 000 | Enbridge Inc., 4,85 % 22 févr. 2022 | 20 981 | 21 053 |
| 53 000 | Enbridge Inc., 4,87 % 21 nov. 2044 | 53 508 | 60 526 |
| 91 000 | Enbridge Inc., 5,12 % 28 sept. 2040 | 100 637 | 105 767 |
| 525 000 | Enbridge Inc., 5,38 % 27 sept. 2077 | 523 693 | 526 752 |
| 50 000 | Enbridge Inc., 5,57 % 14 nov. 2035 | 57 645 | 60 065 |
| 119 000 | Enbridge Inc., 5,75 % 2 sept. 2039 | 136 841 | 147 952 |
| 218 000 | Enbridge Inc., 6,63 % 12 avril 2078 | 218 000 | 236 552 |
| 69 000 | Enbridge Inc., 7,20 % 18 juin 2032 | 92 134 | 92 138 |
| 30 000 | Enbridge Inc., 7,22 % 24 juillet 2030 | 37 866 | 39 437 |
| 170 000 | Enbridge Pipelines Inc., 3,00 % 10 août 2026 | 169 985 | 173 457 |
| 183 000 | Enbridge Pipelines Inc., 3,45 % 29 sept. 2025 | 189 600 | 191 373 |
| 186 000 | Enbridge Pipelines Inc., 3,52 % 22 févr. 2029 | 185 922 | 195 717 |
| 77 000 | Enbridge Pipelines Inc., 3,79 % 17 août 2023 | 82 844 | 80 636 |
| 156 000 | Enbridge Pipelines Inc., 4,13 % 9 août 2046 | 158 036 | 168 492 |
| 100 000 | Enbridge Pipelines Inc., 4,33 % 22 févr. 2049 | 99 967 | 112 101 |
| 120 000 | Enbridge Pipelines Inc., 4,45 % 6 avril 2020 | 121 960 | 120 711 |
| 89 000 | Enbridge Pipelines Inc., 4,55 % 17 août 2043 | 96 760 | 101 386 |
| 119 000 | Enbridge Pipelines Inc., 4,55 % 29 sept. 2045 | 117 543 | 136 495 |
| 35 000 | Enbridge Pipelines Inc., 5,08 % 19 déc. 2036 | 39 095 | 41 630 |
| 90 000 | Enbridge Pipelines Inc., 5,33 % 6 avril 2040 | 97 750 | 111 396 |
| 76 000 | Enbridge Pipelines Inc., 5,35 % 10 nov. 2039 | 86 047 | 94 262 |
| 62 000 | Enbridge Pipelines Inc., 6,35 % 17 nov. 2023 | 78 965 | 70 630 |
| 75 000 | Enbridge Pipelines Inc., 8,20 % 15 févr. 2024 | 106 368 | 90 710 |
| 114 000 | ENMAX Corporation, 2,92 % 18 oct. 2022 | 114 000 | 115 147 |
| 135 000 | ENMAX Corporation, 3,33 % 2 juin 2025 | 134 995 | 136 790 |
| 66 000 | ENMAX Corporation, 3,81 % 5 déc. 2024 | 66 000 | 68 454 |
| 49 000 | ENMAX Corporation, 3,84 % 5 juin 2028 | 49 000 | 50 218 |
| 136 000 | ENMAX Corporation, 3,88 % 18 oct. 2029 | 136 000 | 138 588 |
| 30 000 | EPCOR Utilities Inc., 1,95 % 8 juillet 2022 | 30 000 | 29 923 |
| 84 000 | EPCOR Utilities Inc., 3,11 % 8 juillet 2049 | 84 000 | 84 755 |
| 158 000 | EPCOR Utilities Inc., 3,55 % 27 nov. 2047 | 158 000 | 172 394 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 100 000 | EPCOR Utilities Inc., 3,95 % 26 nov. 2048 | 100 000 | 116 682 |
| 98 000 | EPCOR Utilities Inc., 4,55 % 28 févr. 2042 | 104 559 | 121 473 |
| 65 000 | EPCOR Utilities Inc., 5,65 % 16 nov. 2035 | 81 416 | 86 583 |
| 55 000 | EPCOR Utilities Inc., 5,75 % 24 nov. 2039 | 58 054 | 76 860 |
| 66 000 | EPCOR Utilities Inc., 6,65 % 15 avril 2038 | 82 488 | 99 253 |
| 29 000 | Equitable Bank, 2,95 % 26 sept. 2022 | 29 000 | 29 126 |
| 73 000 | Equitable Bank, 3,20 % 16 avril 2021 | 73 000 | 73 577 |
| 179 000 | Fair Hydro Trust, 3,36 % 15 mai 2035 | 179 005 | 192 851 |
| 142 000 | Fair Hydro Trust, 3,52 % 15 mai 2038 | 142 003 | 158 025 |
| 226 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 % 14 juin 2029 | 225 892 | 229 821 |
| 338 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 % 6 déc. 2027 | 337 973 | 348 382 |
| 187 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, 4,50 % 22 mars 2023 | 185 936 | 197 226 |
| 141 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 % 16 déc. 2026 | 142 094 | 149 992 |
| 48 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 % 3 mars 2025 | 47 575 | 51 905 |
| 158 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, 5,84 % 14 oct. 2022 | 160 004 | 171 441 |
| 30 000 | Farm Credit Canada, 4,55 % 12 avril 2021 | 33 368 | 31 017 |
| 80 000 | Federated Co-operatives Limited, 3,92 % 17 juin 2025 | 81 536 | 82 760 |
| 329 000 | Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 2,09 % 17 janv. 2022 | 329 820 | 328 915 |
| 261 000 | Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 2,39 % 25 août 2022 | 259 890 | 262 519 |
| 153 000 | Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 2,42 % 4 oct. 2024 | 153 000 | 152 182 |
| 279 000 | Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 3,06 % 11 sept. 2023 | 279 000 | 286 978 |
| 42 140 | Fifth Avenue LP, 4,71 % 5 août 2021 | 46 314 | 42 999 |
| 460 000 | Financement-Québec, 5,25 % 1 ^{er} juin 2034 | 551 056 | 609 443 |
| 91 000 | Finning International Inc., 2,63 % 14 août 2026 | 91 000 | 89 285 |
| 30 000 | Finning International Inc., 2,84 % 29 sept. 2021 | 30 000 | 30 249 |
| 15 000 | Finning International Inc., 5,08 % 13 juin 2042 | 15 000 | 18 331 |
| 29 000 | First Capital Realty Inc., 3,46 % 22 janv. 2027 | 29 000 | 28 932 |
| 123 000 | First Capital Realty Inc., 3,60 % 6 mai 2026 | 125 753 | 124 647 |
| 49 000 | First Capital Realty Inc., 3,75 % 12 juillet 2027 | 49 000 | 49 600 |
| 250 000 | First Capital Realty Inc., 3,90 % 30 oct. 2023 | 253 307 | 259 486 |
| 100 000 | First Capital Realty Inc., 3,95 % 5 déc. 2022 | 103 984 | 103 647 |
| 54 000 | First Capital Realty Inc., 4,32 % 31 juillet 2025 | 56 141 | 56 955 |
| 29 000 | First Capital Realty Inc., 4,43 % 31 janv. 2022 | 28 884 | 30 110 |
| 16 000 | First Capital Realty Inc., 4,50 % 1 ^{er} mars 2021 | 16 063 | 16 378 |
| 63 000 | First Capital Realty Inc., 4,79 % 30 août 2024 | 65 240 | 67 731 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 50 000 | First Capital Realty Inc., 5,60 % 30 avril 2020 | 57 800 | 50 529 |
| 82 000 | First National Financial Corporation, 3,58 % 25 nov. 2024 | 82 000 | 81 963 |
| 45 000 | First National Financial Corporation, 4,01 % 9 avril 2020 | 44 982 | 45 183 |
| 123 497 | First Nations ETF LP, 4,14 % 31 déc. 2041 | 123 497 | 131 033 |
| 69 000 | First Nations Finance Authority, 3,05 % 1 ^{er} juin 2028 | 67 981 | 72 169 |
| 26 000 | First Nations Finance Authority, 3,40 % 26 juin 2024 | 27 428 | 27 380 |
| 187 000 | Ford Credit Canada Company, 2,45 % 7 mai 2020 | 185 400 | 186 979 |
| 270 000 | Ford Credit Canada Company, 2,58 % 10 mai 2021 | 270 000 | 268 804 |
| 232 000 | Ford Credit Canada Company, 2,71 % 23 févr. 2022 | 232 000 | 229 478 |
| 99 000 | Ford Credit Canada Company, 2,77 % 22 juin 2022 | 99 000 | 97 620 |
| 213 000 | Ford Credit Canada Company, 2,92 % 16 sept. 2020 | 217 641 | 213 392 |
| 144 000 | Ford Credit Canada Company, 3,28 % 2 juillet 2021 | 145 355 | 144 594 |
| 245 000 | Ford Credit Canada Company, 3,35 % 19 sept. 2022 | 245 000 | 244 317 |
| 136 000 | Ford Credit Canada Company, 3,74 % 8 mai 2023 | 136 000 | 136 136 |
| 255 000 | Ford Credit Canada Company, 4,46 % 13 nov. 2024 | 255 000 | 257 311 |
| 308 000 | Ford Floorplan Auto Securitization Trust, 2,20 % 15 juillet 2020 | 308 000 | 307 979 |
| 209 000 | Fortified Trust, 1,67 % 23 juillet 2021 | 209 000 | 207 346 |
| 242 000 | Fortified Trust, 2,16 % 23 oct. 2020 | 242 000 | 242 175 |
| 191 000 | Fortified Trust, 2,34 % 23 janv. 2023 | 191 000 | 191 281 |
| 173 000 | Fortified Trust, 2,56 % 23 mars 2024 | 173 000 | 174 168 |
| 187 000 | Fortis Inc., 2,85 % 12 déc. 2023 | 187 372 | 190 053 |
| 75 000 | Fortis Inc., 6,51 % 4 juillet 2039 | 95 920 | 106 510 |
| 91 000 | FortisAlberta Inc., 3,30 % 30 sept. 2024 | 95 013 | 95 039 |
| 49 000 | FortisAlberta Inc., 3,34 % 21 sept. 2046 | 48 917 | 51 337 |
| 87 000 | FortisAlberta Inc., 3,67 % 9 sept. 2047 | 87 000 | 96 893 |
| 63 000 | FortisAlberta Inc., 3,73 % 18 sept. 2048 | 62 646 | 70 780 |
| 16 000 | FortisAlberta Inc., 3,98 % 23 oct. 2052 | 15 990 | 18 880 |
| 59 000 | FortisAlberta Inc., 4,11 % 29 sept. 2044 | 66 758 | 69 501 |
| 54 000 | FortisAlberta Inc., 4,27 % 22 sept. 2045 | 57 578 | 65 178 |
| 60 000 | FortisAlberta Inc., 4,54 % 18 oct. 2041 | 70 623 | 73 971 |
| 34 000 | FortisAlberta Inc., 4,80 % 27 oct. 2050 | 38 194 | 45 461 |
| 70 000 | FortisAlberta Inc., 4,85 % 11 sept. 2043 | 77 718 | 90 541 |
| 30 000 | FortisAlberta Inc., 5,37 % 30 oct. 2039 | 31 908 | 40 150 |
| 15 000 | FortisAlberta Inc., 5,40 % 21 avril 2036 | 17 190 | 19 508 |
| 15 000 | FortisAlberta Inc., 5,85 % 15 avril 2038 | 18 240 | 20 822 |
| 50 000 | FortisAlberta Inc., 6,22 % 31 oct. 2034 | 65 274 | 69 005 |
| 20 000 | FortisAlberta Inc., 7,06 % 14 févr. 2039 | 25 794 | 31 373 |
| 42 000 | FortisBC Energy Inc., 2,58 % 8 avril 2026 | 41 974 | 42 694 |
| 29 000 | FortisBC Energy Inc., 2,82 % 9 août 2049 | 28 983 | 28 108 |
| 56 000 | FortisBC Energy Inc., 3,38 % 13 avril 2045 | 56 000 | 59 945 |
| 43 000 | FortisBC Energy Inc., 3,67 % 9 avril 2046 | 43 431 | 48 456 |
| 60 000 | FortisBC Energy Inc., 3,69 % 30 oct. 2047 | 60 598 | 68 045 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 40 000 | FortisBC Energy Inc., 3,78 % 6 mars 2047 | 39 952 | 45 902 |
| 76 000 | FortisBC Energy Inc., 3,85 % 7 déc. 2048 | 75 893 | 88 655 |
| 28 000 | FortisBC Energy Inc., 4,25 % 9 déc. 2041 | 28 915 | 33 734 |
| 10 000 | FortisBC Energy Inc., 5,20 % 6 déc. 2040 | 9 971 | 13 440 |
| 100 000 | FortisBC Energy Inc., 5,55 % 25 sept. 2036 | 127 010 | 134 461 |
| 185 000 | FortisBC Energy Inc., 5,80 % 13 mai 2038 | 193 923 | 259 321 |
| 25 000 | FortisBC Energy Inc., 5,90 % 26 févr. 2035 | 30 425 | 34 024 |
| 44 000 | FortisBC Energy Inc., 6,00 % 2 oct. 2037 | 51 488 | 62 341 |
| 75 000 | FortisBC Energy Inc., 6,05 % 15 févr. 2038 | 96 637 | 107 152 |
| 75 000 | FortisBC Energy Inc., 6,50 % 1 ^{er} mai 2034 | 94 350 | 106 355 |
| 50 000 | FortisBC Energy Inc., 6,55 % 24 févr. 2039 | 76 766 | 75 838 |
| 99 000 | FortisBC Inc., 4,00 % 28 oct. 2044 | 104 879 | 114 422 |
| 12 000 | FortisBC Inc., 5,00 % 24 nov. 2050 | 11 979 | 16 435 |
| 15 000 | FortisBC Inc., 5,60 % 9 nov. 2035 | 17 403 | 19 655 |
| 50 000 | FortisBC Inc., 5,90 % 4 juillet 2047 | 67 950 | 75 523 |
| 80 000 | FortisBC Inc., 6,10 % 2 juin 2039 | 106 038 | 114 709 |
| 48 000 | Gaz Métro Inc., 1,52 % 25 mai 2020 | 47 983 | 47 905 |
| 16 000 | Gaz Métro Inc., 3,28 % 9 oct. 2046 | 15 976 | 16 953 |
| 32 000 | Gaz Métro Inc., 3,30 % 31 mars 2045 | 29 993 | 33 779 |
| 100 000 | Gaz Métro Inc., 3,53 % 16 mai 2047 | 99 890 | 110 211 |
| 100 000 | Gaz Métro Inc., 5,45 % 12 juillet 2021 | 112 852 | 104 963 |
| 100 000 | Gaz Métro Inc., 5,70 % 10 juillet 2036 | 104 290 | 135 533 |
| 50 000 | Gaz Métro Inc., 9,00 % 16 mai 2025 | 74 560 | 66 027 |
| 190 000 | Société de financement GE Capital Canada, 4,60 % 26 janv. 2022 | 203 934 | 196 545 |
| 184 000 | Financière General Motors du Canada, Ltd., 2,60 % 1 ^{er} juin 2022 | 183 810 | 182 962 |
| 276 000 | Financière General Motors du Canada, Ltd., 3,00 % 26 févr. 2021 | 275 928 | 277 457 |
| 112 000 | Financière General Motors du Canada, Ltd., 3,08 % 22 mai 2020 | 111 954 | 112 347 |
| 65 000 | Genworth MI Canada Inc., 4,24 % 1 ^{er} avril 2024 | 65 000 | 68 243 |
| 9 000 | Genworth MI Canada Inc., 5,68 % 15 juin 2020 | 8 995 | 9 135 |
| 38 000 | George Weston Limitée, 4,12 % 17 juin 2024 | 38 000 | 39 807 |
| 273 000 | Gibson Energy Inc., 3,60 % 17 sept. 2029 | 272 181 | 274 509 |
| 34 017 | Grand Renewable Solar, LP 3,93 % 31 janv. 2035 | 34 017 | 34 794 |
| 14 327 | GrandLinq GP, 4,77 % 31 mars 2047 | 14 327 | 16 032 |
| 39 000 | Granite REIT Holdings, LP 3,79 % 5 juillet 2021 | 39 000 | 39 725 |
| 234 000 | Granite REIT Holdings, LP 3,87 % 30 nov. 2023 | 234 005 | 242 436 |
| 543 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 % 3 avril 2029 | 542 859 | 554 084 |
| 172 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 % 17 oct. 2039 | 171 763 | 170 721 |
| 100 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,04 % 21 sept. 2022 | 102 420 | 102 329 |
| 186 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 % 1 ^{er} juin 2037 | 181 958 | 197 257 |
| 304 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 % 2 déc. 2041 | 319 064 | 386 391 |
| 154 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 % 25 févr. 2041 | 177 179 | 213 285 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 143 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 % 7 juin 2040 | 180 308 | 203 862 | 112 399 | Hospital Infrastructure, 5,44 % 31 janv. 2045 | 130 267 | 136 112 |
| 136 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 % 3 déc. 2027 | 182 569 | 175 363 | 291 000 | HSBC Bank Canada, 1,82 % 7 juillet 2020 | 290 988 | 290 720 |
| 72 339 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 % 30 juillet 2029 | 94 929 | 86 817 | 247 000 | HSBC Bank Canada, 2,17 % 29 juin 2022 | 247 000 | 246 349 |
| 150 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 % 2 févr. 2034 | 198 223 | 214 322 | 447 000 | HSBC Bank Canada, 2,25 % 15 sept. 2022 | 447 004 | 446 260 |
| 155 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 % 15 oct. 2032 | 221 166 | 225 500 | 236 000 | HSBC Bank Canada, 2,45 % 29 janv. 2021 | 236 002 | 236 886 |
| 190 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 % 12 juin 2030 | 254 898 | 265 639 | 503 000 | HSBC Bank Canada, 2,54 % 31 janv. 2023 | 503 000 | 505 692 |
| 150 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 % 4 juin 2031 | 215 181 | 214 400 | 222 000 | HSBC Bank Canada, 2,91 % 29 sept. 2021 | 223 225 | 224 795 |
| 205 000 | Great-West Lifeco Inc., 3,34 % 28 févr. 2028 | 205 000 | 215 851 | 412 000 | HSBC Bank Canada, 3,25 % 15 sept. 2023 | 412 000 | 423 668 |
| 164 000 | Great-West Lifeco Inc., 4,65 % 13 août 2020 | 175 475 | 166 543 | 197 000 | Husky Energy Inc., 3,55 % 12 mars 2025 | 194 982 | 201 990 |
| 135 000 | Great-West Lifeco Inc., 6,00 % 16 nov. 2039 | 158 072 | 190 754 | 214 000 | Husky Energy Inc., 3,60 % 10 mars 2027 | 215 535 | 218 825 |
| 130 000 | Great-West Lifeco Inc., 6,67 % 21 mars 2033 | 162 402 | 181 041 | 92 000 | iA Financial Corporation Inc., 3,07 % 24 sept. 2031 | 92 000 | 92 422 |
| 50 000 | Great-West Lifeco Inc., 6,74 % 24 nov. 2031 | 67 765 | 69 423 | 114 000 | Société financière IGM Inc., 3,44 % 26 janv. 2027 | 113 924 | 117 458 |
| 120 000 | H&R Real Estate Investment Trust, 2,92 % 6 mai 2022 | 120 115 | 120 954 | 224 000 | Société financière IGM Inc., 4,12 % 9 déc. 2047 | 224 000 | 236 197 |
| 91 000 | H&R Real Estate Investment Trust, 3,37 % 30 janv. 2024 | 91 062 | 92 384 | 69 000 | Société financière IGM Inc., 4,17 % 13 juillet 2048 | 69 000 | 73 662 |
| 115 000 | H&R Real Estate Investment Trust, 3,42 % 23 janv. 2023 | 115 000 | 117 246 | 161 000 | Société financière IGM Inc., 4,21 % 21 mars 2050 | 161 000 | 173 413 |
| 67 000 | H&R Real Estate Investment Trust, 4,45 % 2 mars 2020 | 70 187 | 67 235 | 22 000 | Société financière IGM Inc., 4,56 % 25 janv. 2047 | 22 000 | 24 850 |
| 10 000 | Halifax International Airport Authority 4,89 % 15 nov. 2050 | 10 000 | 13 411 | 25 000 | Société financière IGM Inc., 6,00 % 10 déc. 2040 | 26 000 | 32 855 |
| 20 000 | Halifax International Airport Authority 5,50 % 19 juillet 2041 | 25 037 | 27 382 | 90 000 | Société financière IGM Inc., 7,11 % 7 mars 2033 | 118 128 | 122 025 |
| 43 000 | Hamilton Health Sciences Corporation, 3,68 % 17 janv. 2059 | 43 000 | 49 474 | 115 000 | Industrial Alliance Insurance and Financial Services Inc., 2,64 % 23 févr. 2027 | 114 971 | 115 577 |
| 146 000 | HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 % 15 janv. 2027 | 145 841 | 146 162 | 29 000 | Industrial Alliance Insurance and Financial Services Inc., 3,30 % 15 sept. 2028 | 28 993 | 29 766 |
| 364 000 | Société en commandite Santé Montréal, 6,72 % 30 sept. 2049 | 463 811 | 501 101 | 83 621 | InPower BC General Partnership, 4,47 % 31 mars 2033 | 83 118 | 89 675 |
| 182 000 | Honda Canada Finance Inc., 1,82 % 7 déc. 2021 | 182 000 | 180 708 | 107 000 | Intact Corporation financière, 2,85 % 7 juin 2027 | 106 982 | 106 983 |
| 133 000 | Honda Canada Finance Inc., 2,16 % 18 févr. 2021 | 132 028 | 133 052 | 103 000 | Intact Corporation financière, 3,77 % 2 mars 2026 | 102 982 | 108 812 |
| 95 000 | Honda Canada Finance Inc., 2,27 % 15 juillet 2022 | 95 000 | 94 948 | 105 000 | Intact Corporation financière, 4,70 % 18 août 2021 | 108 697 | 109 117 |
| 194 000 | Honda Canada Finance Inc., 2,49 % 19 déc. 2022 | 194 000 | 194 769 | 85 000 | Intact Corporation financière, 5,16 % 16 juin 2042 | 90 815 | 109 362 |
| 41 000 | Honda Canada Finance Inc., 2,50 % 4 juin 2024 | 41 000 | 40 946 | 40 000 | Intact Corporation financière, 6,40 % 23 nov. 2039 | 42 766 | 57 670 |
| 136 000 | Honda Canada Finance Inc., 2,54 % 1 ^{er} mars 2023 | 136 000 | 136 708 | 11 515 | Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 % 31 mai 2046 | 11 515 | 13 535 |
| 135 000 | Honda Canada Finance Inc., 3,18 % 28 août 2023 | 135 000 | 138 456 | 19 293 | Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 % 30 nov. 2042 | 19 293 | 24 623 |
| 81 000 | Honda Canada Finance Inc., 3,44 % 23 mai 2025 | 81 000 | 84 309 | 159 000 | Inter Pipeline, Ltd., 2,61 % 13 sept. 2023 | 159 000 | 158 526 |
| 25 000 | Hospital for Sick Children, 5,22 % 16 déc. 2049 | 25 000 | 36 430 | 177 000 | Inter Pipeline, Ltd., 2,73 % 18 avril 2024 | 175 412 | 176 646 |
| | | | | 90 000 | Inter Pipeline, Ltd., 3,17 % 24 mars 2025 | 88 700 | 91 029 |
| | | | | 90 000 | Inter Pipeline, Ltd., 3,45 % 20 juill. 2020 | 90 000 | 90 594 |
| | | | | 142 000 | Inter Pipeline, Ltd., 3,48 % 16 déc. 2026 | 143 238 | 145 066 |
| | | | | 108 000 | Inter Pipeline, Ltd., 3,78 % 30 mai 2022 | 109 455 | 111 261 |
| | | | | 140 000 | Inter Pipeline, Ltd., 4,64 % 30 mai 2044 | 141 481 | 152 577 |
| | | | | 85 000 | Inter Pipeline, Ltd., 4,97 % 2 févr. 2021 | 90 475 | 87 380 |
| | | | | 48 000 | Banque interaméricaine de développement, 1,88 % 20 mars 2020 | 47 848 | 48 026 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 92 000 | Banque interaméricaine de développement, 4,40 % 26 janv. 2026 | 102 143 | 104 026 |
| 345 000 | Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,80 % 26 juill. 2024 | 344 886 | 341 950 |
| 260 000 | Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 2,25 % 17 janv. 2023 | 258 526 | 263 003 |
| 227 000 | Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 2,50 % 3 août 2023 | 226 122 | 231 916 |
| 82 000 | Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,30 % 12 dec. 2024 | 82 000 | 82 026 |
| 190 000 | Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,91 % 27 juin 2023 | 190 000 | 194 278 |
| 36 000 | John Deere Canada Funding Inc., 1,85 % 24 mars 2021 | 35 997 | 35 877 |
| 38 000 | John Deere Canada Funding Inc., 2,05 % 17 sept. 2020 | 37 975 | 38 016 |
| 97 000 | John Deere Canada Funding Inc., 2,05 % 13 mai 2022 | 96 922 | 96 511 |
| 48 000 | John Deere Canada Funding Inc., 2,63 % 21 sept. 2022 | 47 980 | 48 454 |
| 129 000 | John Deere Canada Funding Inc., 2,70 % 12 oct. 2021 | 128 932 | 130 146 |
| 130 000 | John Deere Canada Funding Inc., 2,70 % 17 janv. 2023 | 129 975 | 131 503 |
| 83 000 | John Deere Canada Funding Inc., 3,02 % 13 juillet 2023 | 82 996 | 84 826 |
| 54 000 | John Deere Financial Inc., 2,40 % 17 sept. 2024 | 53 988 | 53 713 |
| 216 000 | John Deere Financial Inc., 2,58 % 16 oct. 2026 | 215 890 | 214 386 |
| 73 000 | John Deere Financial Inc., 2,99 % 14 janv. 2022 | 73 000 | 74 125 |
| 162 000 | Keyera Corp., 3,93 % 21 juin 2028 | 162 000 | 168 792 |
| 137 337 | Kingston Solar LP, 3,57 % 31 juillet 2035 | 137 337 | 138 115 |
| 30 000 | Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76% 1 ^{er} juin 2033 | 30 554 | 34 834 |
| 163 000 | Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 % 1 ^{er} déc. 2053 | 165 717 | 219 750 |
| 159 000 | Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 % 1 ^{er} déc. 2045 | 162 951 | 203 972 |
| 114 000 | Banque Laurentienne du Canada, 2,55 % 20 juin 2022 | 113 856 | 114 076 |
| 97 000 | Banque Laurentienne du Canada, 2,75 % 22 avril 2021 | 96 793 | 97 500 |
| 118 000 | Banque Laurentienne du Canada, 3,00 % 12 sept. 2022 | 117 792 | 119 380 |
| 138 000 | Banque Laurentienne du Canada, 3,45 % 27 juin 2023 | 137 950 | 141 566 |
| 94 000 | Leisureworld Senior Care LP, 3,47 % 3 févr. 2021 | 94 000 | 95 164 |
| 190 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 3,92 % 10 juin 2024 | 190 000 | 200 033 |
| 151 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 % 11 déc. 2028 | 151 000 | 166 398 |
| 189 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,86 % 12 sept. 2023 | 198 470 | 203 317 |
| 45 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,22 % 18 juin 2020 | 46 144 | 45 614 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 200 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 % 18 janv. 2036 | 193 957 | 253 546 |
| 50 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 % 9 juin 2034 | 53 545 | 63 219 |
| 120 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,15 % 29 janv. 2035 | 138 373 | 153 721 |
| 60 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 % 9 févr. 2028 | 70 320 | 73 266 |
| 15 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 % 1 ^{er} mars 2039 | 16 328 | 20 616 |
| 32 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,50 % 22 janv. 2029 | 39 354 | 39 785 |
| 55 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,54 % 17 févr. 2033 | 67 449 | 71 423 |
| 50 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,65 % 8 nov. 2027 | 63 220 | 61 751 |
| 50 000 | Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,85 % 1 ^{er} mars 2032 | 56 386 | 65 662 |
| 68 000 | Lower Mattagami Energy LP, 2,31 % 21 oct. 2026 | 66 182 | 67 843 |
| 77 000 | Lower Mattagami Energy LP, 3,42 % 20 juin 2024 | 77 000 | 80 900 |
| 85 000 | Lower Mattagami Energy LP, 4,18 % 23 févr. 2046 | 84 613 | 103 069 |
| 97 000 | Lower Mattagami Energy LP, 4,18 % 23 avril 2052 | 101 965 | 119 358 |
| 77 000 | Lower Mattagami Energy LP, 4,33 % 18 mai 2021 | 80 873 | 79 353 |
| 70 000 | Lower Mattagami Energy LP, 4,94 % 21 sept. 2043 | 78 480 | 93 089 |
| 95 000 | Lower Mattagami Energy LP, 5,14 % 18 mai 2041 | 118 250 | 127 013 |
| 109 000 | Magna International, Inc. 3,10 % 15 déc. 2022 | 109 637 | 110 634 |
| 25 000 | Manitoba Telecom Services Inc., 4,00 % 27 mai 2024 | 24 984 | 26 300 |
| 41 000 | Banque Manuvie du Canada, 1,92 % 1 ^{er} sept. 2021 | 41 000 | 40 846 |
| 99 000 | Banque Manuvie du Canada, 2,08 % 26 mai 2022 | 99 000 | 98 700 |
| 282 000 | Banque Manuvie du Canada, 2,38 % 19 nov. 2024 | 282 000 | 281 546 |
| 180 000 | Banque Manuvie du Canada, 2,84 % 12 janv. 2023 | 177 915 | 182 978 |
| 210 000 | Manulife Finance Delaware LP, 5,06 % 15 déc. 2041 | 213 819 | 253 248 |
| 222 000 | Société Financière Manuvie, 3,05 % 20 août 2029 | 221 430 | 225 734 |
| 273 000 | Société Financière Manuvie, 3,32 % 9 mai 2028 | 273 000 | 279 894 |
| 342 000 | Maritime Link Financing Trust, 3,50 % 1 ^{er} déc. 2052 | 349 230 | 384 141 |
| 38 000 | MCAP Commercial LP, 4,15 % 17 juin 2024 | 38 000 | 38 632 |
| 46 000 | MCAP Commercial LP, 5,00 % 14 déc. 2022 | 46 000 | 47 924 |
| 12 000 | Université McGill, 3,98 % 29 janv. 2056 | 12 000 | 14 670 |
| 15 000 | Université McGill, 5,36 % 31 déc. 2043 | 14 993 | 21 095 |
| 20 000 | Université McGill, 6,15 % 22 sept. 2042 | 25 055 | 30 296 |
| 20 000 | Université McMaster, 4,11 % 26 nov. 2065 | 20 000 | 25 103 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 67 017 | Melancthon Wolfe Wind LP, 3,83 % 31 déc. 2028 | 67 025 | 68 189 | 632 000 | Banque Nationale du Canada, 1,96 % 30 juin 2022 | 620 350 | 629 076 |
| 155 000 | Metro Inc., 2,68 % 5 déc. 2022 | 154 992 | 156 436 | 318 000 | Banque Nationale du Canada, 2,11 % 18 mars 2022 | 319 169 | 317 882 |
| 71 000 | Metro Inc., 3,20 % 1 ^{er} déc. 2021 | 71 952 | 72 197 | 200 000 | Banque Nationale du Canada, 2,55 % 12 juill. 2024 | 200 000 | 200 257 |
| 181 000 | Metro Inc., 3,39 % 6 déc. 2027 | 180 893 | 186 072 | 230 000 | Banque Nationale du Canada, 2,58 % 3 févr. 2025 | 229 641 | 230 135 |
| 137 000 | Metro Inc., 4,27 % 4 déc. 2047 | 136 862 | 149 702 | 52 000 | Banque Nationale du Canada, 2,98 % 4 mars 2024 | 52 000 | 53 033 |
| 92 000 | Metro Inc., 5,03 % 1 ^{er} déc. 2044 | 97 384 | 111 134 | 312 000 | Banque Nationale du Canada, 3,18 % 1 ^{er} févr. 2028 | 312 000 | 316 231 |
| 100 000 | Metro Inc., 5,97 % 15 oct. 2035 | 97 930 | 128 480 | 55 000 | NAV Canada, 3,21 % 29 sept. 2050 | 55 000 | 59 712 |
| 80 000 | Morguard Corporation 4,01 % 18 nov. 2020 | 80 000 | 80 961 | 91 000 | NAV Canada, 3,29 % 30 mars 2048 | 91 635 | 99 812 |
| 41 000 | Morguard Corporation, 4,09 % 14 mai 2021 | 41 000 | 41 739 | 85 000 | NAV Canada, 3,53 % 23 févr. 2046 | 83 953 | 96 610 |
| 49 000 | Morguard Corporation 4,20 % 27 nov. 2024 | 49 000 | 49 203 | 26 000 | NAV Canada, 4,40 % 18 févr. 2021 | 26 000 | 26 657 |
| 62 000 | Morguard Corporation, 4,33 % 15 sept. 2022 | 62 000 | 63 831 | 80 000 | NAV Canada, 7,40 % 1 ^{er} juin 2027 | 116 645 | 106 970 |
| 130 000 | Morguard Corporation, 4,72 % 15 janv. 2024 | 130 000 | 134 472 | 16 000 | NAV Canada, 7,56 % 1 ^{er} mars 2027 | 20 232 | 18 817 |
| 170 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,65 % 19 avril 2021 | 168 928 | 169 645 | 45 000 | NBC Asset Trust, 7,45 % 29 déc. 2049 | 52 584 | 46 112 |
| 30 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,75 % 15 oct. 2020 | 29 959 | 29 989 | 160 000 | Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 % 1 ^{er} déc. 2045 | 158 897 | 180 059 |
| 123 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 % 1 ^{er} déc. 2022 | 122 936 | 123 741 | 243 000 | Nissan Canada Inc., 2,42 % 19 oct. 2020 | 243 000 | 243 394 |
| 183 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 % 3 juin 2024 | 182 724 | 183 625 | 124 000 | Nissan Canada Inc., 2,61 % 5 mars 2021 | 124 000 | 124 263 |
| 152 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 % 19 avril 2026 | 151 679 | 154 584 | 125 000 | Nissan Canada Inc., 3,15 % 14 sept. 2021 | 125 000 | 126 315 |
| 73 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 % 9 oct. 2029 | 75 842 | 74 016 | 63 888 | North Battleford Power LP, 4,96 % 31 déc. 2032 | 63 892 | 71 211 |
| 137 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,60 % 23 avril 2023 | 136 988 | 139 778 | 170 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 2,10 % 23 févr. 2022 | 169 658 | 169 437 |
| 31 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 % 2 oct. 2025 | 30 895 | 31 816 | 235 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 2,80 % 1 ^{er} juin 2027 | 225 497 | 234 969 |
| 258 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,80 % 3 déc. 2023 | 257 750 | 265 683 | 166 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,20 % 22 juillet 2024 | 166 637 | 171 055 |
| 50 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 % 14 oct. 2024 | 51 401 | 51 956 | 162 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,20 % 24 avril 2026 | 161 848 | 166 809 |
| 213 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 % 23 oct. 2028 | 212 547 | 224 485 | 244 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,65 % 1 ^{er} juin 2035 | 247 891 | 254 805 |
| 110 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 % 1 ^{er} juin 2022 | 112 658 | 113 721 | 149 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,70 % 23 févr. 2043 | 143 031 | 156 080 |
| 72 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,75 % 26 sept. 2023 | 73 383 | 76 487 | 248 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,05 % 22 juill. 2044 | 251 308 | 274 209 |
| 325 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,15 % 1 ^{er} juin 2021 | 344 448 | 335 463 | 154 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,15 % 1 ^{er} juin 2033 | 156 328 | 169 056 |
| 67 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,45 % 1 ^{er} juin 2020 | 72 058 | 67 730 | 206 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,25 % 1 ^{er} juin 2029 | 212 478 | 227 389 |
| 180 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 % 1 ^{er} déc. 2027 | 213 140 | 213 836 | 183 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,35 % 10 janv. 2039 | 182 184 | 207 550 |
| 17 000 | Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 % 1 ^{er} juin 2029 | 17 289 | 19 031 | 178 000 | North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,75 % 1 ^{er} juin 2037 | 182 789 | 210 111 |
| 234 000 | Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,83 % 1 ^{er} juin 2037 | 239 195 | 282 762 | 239 000 | Northern Courier Pipeline Limited Partnership 3,37 % 30 juin 2042 | 239 000 | 238 616 |
| 183 000 | Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 % 1 ^{er} déc. 2048 | 189 660 | 240 222 | 24 330 | Northland Power Solar Finance One LP 4,40 % 30 juin 2032 | 24 334 | 25 665 |
| 282 000 | Banque Nationale du Canada, 1,74 % 3 mars 2020 | 279 437 | 281 922 | 34 839 | Northwestconnect Group Partnership, 5,95 % 30 avril 2041 | 40 065 | 42 881 |
| 282 000 | Banque Nationale du Canada, 1,81 % 26 juill. 2021 | 281 355 | 280 893 | 11 756 | Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,74 % 31 déc. 2032 | 11 755 | 12 334 |
| | | | | 13 893 | Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 3,75 % 31 mars 2033 | 13 893 | 14 631 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 46 981 | Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 % 31 mars 2042 | 46 981 | 51 584 |
| 39 958 | Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,12 % 30 juin 2042 | 39 958 | 43 979 |
| 146 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 3,57 % 5 avril 2049 | 146 000 | 156 062 |
| 66 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 3,61 % 1 ^{er} mai 2045 | 66 000 | 70 520 |
| 94 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 % 6 mars 2042 | 94 248 | 107 970 |
| 95 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 % 20 juillet 2043 | 101 053 | 115 074 |
| 90 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 5,61 % 15 juin 2040 | 110 455 | 122 205 |
| 53 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 5,67 % 14 nov. 2035 | 57 775 | 69 181 |
| 69 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 % 27 juillet 2039 | 85 484 | 96 306 |
| 40 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 6,95 % 25 août 2033 | 53 500 | 57 198 |
| 25 000 | Nova Scotia Power Incorporated, 8,85 % 19 mai 2025 | 35 120 | 32 236 |
| 315 000 | OMERS Finance Trust, 2,60 % 14 mai 2029 | 314 669 | 318 956 |
| 102 000 | OMERS Realty Corporation, 1,82 % 9 mai 2022 | 102 000 | 101 270 |
| 102 000 | OMERS Realty Corporation, 2,86 % 23 févr. 2024 | 102 000 | 104 293 |
| 50 000 | OMERS Realty Corporation, 2,97 % 5 avril 2021 | 50 188 | 50 561 |
| 40 000 | OMERS Realty Corporation, 3,20 % 24 juillet 2020 | 40 000 | 40 262 |
| 401 000 | OMERS Realty Corporation, 3,24 % 4 oct. 2027 | 401 000 | 420 148 |
| 144 000 | OMERS Realty Corporation, 3,33 % 12 nov. 2024 | 146 355 | 150 353 |
| 166 000 | OMERS Realty Corporation, 3,33 % 5 juin 2025 | 166 000 | 173 617 |
| 118 000 | OMERS Realty Corporation, 3,36 % 5 juin 2023 | 120 194 | 122 341 |
| 287 000 | OMERS Realty Corporation, 3,63 % 5 juin 2030 | 287 000 | 311 859 |
| 63 000 | Ontario Power Generation Inc., 2,98 % 13 sept. 2029 | 63 000 | 63 907 |
| 159 000 | Ontario Power Generation Inc., 3,32 % 4 oct. 2027 | 159 000 | 165 987 |
| 37 000 | Ontario Power Generation Inc., 3,65 % 13 sept. 2050 | 37 000 | 39 323 |
| 150 000 | Ontario Power Generation Inc., 3,84 % 22 juin 2048 | 150 000 | 164 429 |
| 25 000 | Ontario Power Generation Inc., 4,25 % 18 janv. 2049 | 25 000 | 29 229 |
| 143 000 | OPB Finance Trust, 1,88 % 24 févr. 2022 | 140 051 | 142 730 |
| 36 000 | OPB Finance Trust, 2,90 % 24 mai 2023 | 35 975 | 36 914 |
| 34 000 | OPB Finance Trust, 2,95 % 2 févr. 2026 | 33 982 | 35 218 |
| 240 000 | OPB Finance Trust, 2,98 % 25 janv. 2027 | 240 128 | 248 869 |
| 85 000 | OPB Finance Trust, 3,89 % 4 juillet 2042 | 89 375 | 101 918 |
| 19 649 | Ornge Issuer Trust, 5,73 % 11 juin 2034 | 22 335 | 22 842 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 120 000 | Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 % 9 juin 2045 | 120 000 | 131 389 |
| 31 644 | Administration de l'aéroport international MacDonald-Cartier d'Ottawa, 6,97 % 25 mai 2032 | 42 087 | 40 159 |
| 154 000 | Pembina Pipeline Corporation, 2,56 % 1 ^{er} juin 2023 | 153 986 | 154 171 |
| 324 000 | Pembina Pipeline Corporation, 2,99 % 22 janv. 2024 | 322 726 | 328 419 |
| 71 000 | Pembina Pipeline Corporation, 3,31 % 1 ^{er} févr. 2030 | 70 946 | 70 751 |
| 113 000 | Pembina Pipeline Corporation, 3,54 % 3 févr. 2025 | 114 306 | 116 679 |
| 35 000 | Pembina Pipeline Corporation, 3,62 % 3 avril 2029 | 34 988 | 35 917 |
| 132 000 | Pembina Pipeline Corporation, 3,71 % 11 août 2026 | 133 498 | 137 202 |
| 155 000 | Pembina Pipeline Corporation, 3,77 % 24 oct. 2022 | 160 351 | 160 601 |
| 274 000 | Pembina Pipeline Corporation, 4,02 % 27 mars 2028 | 273 978 | 289 470 |
| 164 000 | Pembina Pipeline Corporation, 4,24 % 15 juin 2027 | 163 985 | 175 626 |
| 133 000 | Pembina Pipeline Corporation, 4,54 % 3 avril 2049 | 137 398 | 142 367 |
| 244 000 | Pembina Pipeline Corporation, 4,74 % 21 janv. 2047 | 241 260 | 268 096 |
| 108 000 | Pembina Pipeline Corporation, 4,75 % 30 avril 2043 | 106 661 | 118 463 |
| 86 000 | Pembina Pipeline Corporation, 4,75 % 26 mars 2048 | 85 945 | 94 837 |
| 134 000 | Pembina Pipeline Corporation, 4,81 % 25 mars 2044 | 135 703 | 147 883 |
| 70 000 | Pembina Pipeline Corporation, 4,89 % 29 mars 2021 | 76 741 | 72 195 |
| 73 000 | Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,70 % 30 sept. 2024 | 72 851 | 72 402 |
| 119 000 | Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 % 7 déc. 2022 | 118 937 | 119 815 |
| 60 000 | Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 % 12 juin 2020 | 59 981 | 60 193 |
| 24 000 | Plenary Health Care Partnerships Humber LP 4,82 % 30 nov. 2044 | 24 000 | 29 417 |
| 47 623 | Plenary Health Care Partnerships Humber LP 4,90 % 31 mai 2039 | 48 395 | 54 619 |
| 12 770 | Plenary Health Hamilton LP, 5,80 % 31 mai 2043 | 12 770 | 16 097 |
| 212 194 | Plenary Properties LTAP LP, 6,29 % 31 janv. 2044 | 265 050 | 281 189 |
| 98 000 | Power Corporation du Canada, 4,46 % 27 juillet 2048 | 99 625 | 108 850 |
| 31 000 | Power Corporation du Canada, 4,81 % 31 janv. 2047 | 31 000 | 36 008 |
| 75 000 | Power Corporation du Canada, 8,57 % 22 avril 2039 | 74 943 | 122 946 |
| 50 000 | Corporation Financière Power, 6,90 % 11 mars 2033 | 63 022 | 68 390 |
| 447 000 | PSP Capital Inc., 1,34 % 18 août 2021 | 443 948 | 443 675 |
| 587 000 | PSP Capital Inc., 1,73 % 21 juin 2022 | 584 920 | 585 115 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 326 000 | PSP Capital Inc., 2,05 % 15 janv. 2030 | 324 931 | 318 899 | 850 000 | Banque Royale du Canada, 2,36 % 5 déc 2022 | 845 934 | 854 581 |
| 431 000 | PSP Capital Inc., 2,09 % 22 nov. 2023 | 431 884 | 433 047 | 250 000 | Banque Royale du Canada, 2,48 % 4 juin 2025 | 248 863 | 250 321 |
| 558 000 | PSP Capital Inc., 3,00 % 5 nov. 2025 | 557 124 | 585 382 | 697 000 | Banque Royale du Canada, 2,61 % 1 ^{er} nov. 2024 | 697 000 | 700 218 |
| 300 000 | PSP Capital Inc., 3,03 % 22 oct. 2020 | 309 415 | 302 925 | 134 000 | Banque Royale du Canada, 2,74 % 25 juillet 2029 | 134 000 | 133 571 |
| 392 000 | PSP Capital Inc., 3,29 % 4 avril 2024 | 411 920 | 412 609 | 745 000 | Banque Royale du Canada, 2,86 % 4 mars 2021 | 767 830 | 751 945 |
| 35 000 | PSS Generating Station LP, 4,80 % 24 oct. 2067 | 35 000 | 42 072 | 161 000 | Banque Royale du Canada, 2,88 % 23 déc. 2029 | 160 986 | 161 095 |
| 133 000 | Reliance LP, 3,75 % 15 mars 2026 | 132 569 | 136 308 | 715 000 | Banque Royale du Canada, 2,95 % 1 ^{er} mai 2023 | 713 482 | 732 034 |
| 104 000 | Reliance LP, 3,81 % 15 sept. 2020 | 104 003 | 105 012 | 617 000 | Banque Royale du Canada, 3,30 % 26 sept. 2023 | 617 388 | 636 583 |
| 122 000 | Reliance LP, 3,84 % 15 mars 2025 | 122 074 | 126 014 | 375 000 | Banque Royale du Canada, 3,31 % 20 janv. 2026 | 379 620 | 379 081 |
| 20 000 | Reliance LP, 4,08 % 2 août 2021 | 20 000 | 20 511 | 220 000 | Banque Royale du Canada, 3,45 % 29 sept. 2026 | 223 775 | 224 386 |
| 62 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 2,19 % 26 août 2020 | 62 000 | 62 001 | 352 000 | Banque Royale du Canada, 4,93 % 16 juillet 2025 | 402 315 | 399 733 |
| 98 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 2,19 % 9 avril 2021 | 98 000 | 97 948 | 144 090 | Royal Office Finance LP, 5,21 % 12 nov. 2037 | 160 419 | 176 810 |
| 201 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 2,58 % 12 févr. 2025 | 201 000 | 197 960 | 32 000 | Ryerson University, 3,77 % 11 oct. 2057 | 32 000 | 38 311 |
| 135 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 2,83 % 3 oct. 2022 | 132 389 | 136 381 | 123 000 | Saputo Inc., 1,94 % 13 juin 2022 | 123 000 | 121 744 |
| 132 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 3,21 % 29 sept. 2023 | 131 993 | 134 632 | 30 000 | Saputo Inc., 2,20 % 23 juin 2021 | 30 000 | 29 974 |
| 47 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 3,29 % 12 févr. 2024 | 47 007 | 48 027 | 120 000 | Saputo Inc., 2,83 % 21 nov. 2023 | 120 000 | 120 853 |
| 32 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 3,62 % 1 ^{er} juin 2020 | 32 062 | 32 188 | 57 000 | Saputo Inc., 2,88 % 19 nov. 2024 | 57 000 | 57 264 |
| 73 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 3,72 % 13 déc. 2021 | 75 881 | 74 935 | 171 000 | Saputo Inc., 3,60 % 14 août 2025 | 171 000 | 177 298 |
| 25 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 3,73 % 18 avril 2023 | 25 046 | 25 900 | 80 582 | Sea To Sky Highway Investment Limited Partnership, 2,63 % 31 août 2030 | 80 579 | 79 628 |
| 55 000 | Fonds de placement immobilier RioCan, Trust 3,75 % 30 mai 2022 | 55 214 | 56 746 | 74 092 | SEC LP and Arci, Ltd., 5,19 % 29 août 2033 | 84 836 | 80 031 |
| 179 000 | Rogers Communications Inc., 3,25 % 1 ^{er} mai 2029 | 178 545 | 181 822 | 46 000 | SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,11 % 31 janv. 2045 | 46 000 | 49 464 |
| 198 000 | Rogers Communications Inc., 4,00 % 6 juin 2022 | 203 673 | 205 991 | 24 000 | SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,16 % 31 juillet 2049 | 24 000 | 27 112 |
| 200 000 | Rogers Communications Inc., 4,00 % 13 mars 2024 | 205 771 | 211 220 | 49 000 | Shaw Communications Inc., 3,30 % 10 déc. 2029 | 48 768 | 48 957 |
| 450 000 | Rogers Communications Inc., 5,34 % 22 mars 2021 | 493 086 | 466 917 | 304 000 | Shaw Communications Inc., 3,80 % 2 nov. 2023 | 304 000 | 316 837 |
| 236 000 | Rogers Communications Inc., 6,11 % 25 août 2040 | 267 290 | 312 710 | 87 000 | Shaw Communications Inc., 3,80 % 1 ^{er} mars 2027 | 88 173 | 91 146 |
| 90 000 | Rogers Communications Inc., 6,56 % 22 mars 2041 | 102 491 | 125 581 | 60 000 | Shaw Communications Inc., 4,25 % 9 déc. 2049 | 59 687 | 60 515 |
| 140 000 | Rogers Communications Inc., 6,68 % 4 nov. 2039 | 162 973 | 196 095 | 137 000 | Shaw Communications Inc., 4,35 % 31 janv. 2024 | 139 091 | 145 467 |
| 560 000 | Banque Royale du Canada, 1,58 % 13 sept. 2021 | 555 199 | 555 414 | 171 000 | Shaw Communications Inc., 4,40 % 2 nov. 2028 | 170 521 | 186 094 |
| 620 000 | Banque Royale du Canada, 1,65 % 15 juillet 2021 | 619 720 | 616 159 | 450 000 | Shaw Communications Inc., 6,75 % 9 nov. 2039 | 515 640 | 607 020 |
| 721 000 | Banque Royale du Canada, 1,97 % 2 mars 2022 | 718 687 | 718 758 | 32 000 | Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 4 nov. 2024 | 32 000 | 32 241 |
| 607 000 | Banque Royale du Canada, 2,00 % 21 mars 2022 | 604 990 | 605 532 | 45 000 | Sinai Health System, 3,53 % 9 juin 2056 | 45 000 | 50 164 |
| 872 000 | Banque Royale du Canada, 2,03 % 15 mars 2021 | 870 371 | 871 899 | 35 000 | Smart Real Estate Investment Trust, 2,88 % 21 mars 2022 | 35 003 | 35 339 |
| 543 000 | Banque Royale du Canada, 2,33 % 5 déc. 2023 | 540 959 | 545 015 | 28 000 | Smart Real Estate Investment Trust, 2,99 % 28 août 2024 | 28 038 | 28 171 |
| 757 000 | Banque Royale du Canada, 2,35 % 2 juillet 2024 | 757 000 | 753 285 | | | | |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 58 000 | Smart Real Estate Investment Trust, 3,44 % 28 août 2026 | 58 078 | 59 041 |
| 45 000 | Smart Real Estate Investment Trust, 3,56 % 6 févr. 2025 | 45 185 | 46 346 |
| 23 000 | Smart Real Estate Investment Trust, 3,73 % 22 juillet 2022 | 23 066 | 23 711 |
| 75 000 | Smart Real Estate Investment Trust, 3,99 % 30 mai 2023 | 72 416 | 78 307 |
| 104 000 | SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,76 % 23 juin 2021 | 104 000 | 104 684 |
| 147 000 | SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 % 20 déc. 2029 | 147 000 | 148 074 |
| 90 000 | SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 % 21 déc. 2027 | 90 000 | 93 285 |
| 122 000 | Groupe SNC-Lavalin Inc., 2,69 % 24 nov. 2020 | 122 000 | 121 840 |
| 82 000 | Groupe SNC-Lavalin Inc., 3,24 % 2 mars 2023 | 82 000 | 80 646 |
| 116 260 | SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,63 % 30 juin 2044 | 142 093 | 154 059 |
| 65 000 | Sobeys Inc., 6,06 % 29 oct. 2035 | 69 397 | 76 683 |
| 47 000 | Sobeys Inc., 6,64 % 7 juin 2040 | 54 516 | 59 859 |
| 33 254 | Société en commandite CE Sebastopol, 4,14 % 31 juillet 2047 | 33 254 | 34 573 |
| 61 000 | South Coast B.C. Transportation Authority, 2,65 % 29 oct. 2050 | 60 872 | 60 327 |
| 47 000 | South Coast B.C. Transportation Authority, 3,05 % 4 juin 2025 | 46 795 | 48 991 |
| 23 000 | South Coast B.C. Transportation Authority, 3,15 % 16 nov. 2048 | 22 964 | 24 956 |
| 126 000 | South Coast B.C. Transportation Authority, 3,25 % 23 nov. 2028 | 125 819 | 134 152 |
| 16 000 | South Coast B.C. Transportation Authority, 3,80 % 2 nov. 2020 | 15 988 | 16 264 |
| 15 000 | South Coast B.C. Transportation Authority, 3,85 % 9 févr. 2052 | 15 345 | 18 573 |
| 44 000 | South Coast B.C. Transportation Authority, 4,45 % 9 juin 2044 | 47 927 | 57 149 |
| 29 000 | South Coast B.C. Transportation Authority, 4,65 % 20 juin 2041 | 28 972 | 37 872 |
| 141 000 | SSL Finance Inc., 4,10 % 31 oct. 2045 | 141 000 | 154 236 |
| 46 000 | SSL Finance Inc., 4,18 % 30 avril 2049 | 46 000 | 49 696 |
| 52 000 | Sun Life du Canada, Compagnie d'Assurance-Vie, 6,30 % 15 mai 2028 | 65 192 | 65 429 |
| 50 000 | Fiducie de capital Sun Life, 7,09 % 30 juin 2052 | 60 936 | 67 644 |
| 338 000 | Financière Sun Life Inc., 2,38 % 13 août 2029 | 337 983 | 334 190 |
| 143 000 | Financière Sun Life Inc., 2,60 % 25 sept. 2025 | 143 722 | 143 367 |
| 130 000 | Financière Sun Life Inc., 2,75 % 23 nov. 2027 | 129 567 | 131 179 |
| 307 000 | Financière Sun Life Inc., 3,05 % 19 sept. 2028 | 307 033 | 312 822 |
| 184 000 | Financière Sun Life Inc., 3,10 % 19 févr. 2026 | 183 788 | 185 747 |
| 57 000 | Financière Sun Life Inc., 4,57 % 23 août 2021 | 57 344 | 59 172 |
| 90 000 | Financière Sun Life Inc., 5,40 % 29 mai 2042 | 92 418 | 115 220 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 220 000 | Suncor Énergie Inc., 3,00 % 14 sept. 2026 | 219 601 | 224 472 |
| 202 000 | Suncor Énergie Inc., 3,10 % 26 nov. 2021 | 205 187 | 205 155 |
| 607 000 | Suncor Énergie Inc., 3,10 % 24 mai 2029 | 605 549 | 615 592 |
| 95 000 | Suncor Énergie Inc., 4,34 % 13 sept. 2046 | 98 740 | 108 689 |
| 180 000 | Suncor Énergie Inc., 5,39 % 26 mars 2037 | 195 871 | 223 763 |
| 172 000 | Sysco Canada, Inc., 3,65 % 25 avril 2025 | 171 935 | 179 094 |
| 205 000 | Fiducie de capital TD IV, 6,63 % 30 juin 2108 | 244 538 | 217 582 |
| 100 000 | Fiducie de capital TD IV, 10,00 % 30 juin 2108 | 124 021 | 114 827 |
| 53 000 | TELUS Communications Inc., 9,65 % 8 avril 2022 | 78 177 | 61 249 |
| 295 000 | TELUS Corporation, 2,35 % 28 mars 2022 | 293 590 | 295 639 |
| 179 000 | TELUS Corporation, 2,75% 08 juill. 2043 | 178 773 | 177 856 |
| 185 000 | TELUS Corporation, 3,15 % 19 févr. 2030 | 184 351 | 184 493 |
| 175 000 | TELUS Corporation, 3,20 % 5 avril 2021 | 174 828 | 177 033 |
| 244 000 | TELUS Corporation, 3,30% 2 mai 2029 | 245 680 | 247 631 |
| 127 000 | TELUS Corporation, 3,35 % 15 mars 2023 | 130 584 | 130 439 |
| 375 000 | TELUS Corporation, 3,35 % 1 ^{er} avril 2024 | 371 145 | 386 208 |
| 81 000 | TELUS Corporation, 3,60 % 26 janv. 2021 | 80 769 | 82 221 |
| 190 000 | TELUS Corporation, 3,63 % 1 ^{er} mars 2028 | 188 816 | 197 909 |
| 289 000 | TELUS Corporation, 3,75 % 17 janv. 2025 | 293 402 | 302 834 |
| 170 000 | TELUS Corporation, 3,75 % 10 mars 2026 | 170 430 | 178 554 |
| 145 000 | TELUS Corporation, 3,95 % 16 févr. 2050 | 143 773 | 144 420 |
| 200 000 | TELUS Corporation, 4,40 % 1 ^{er} avril 2043 | 193 018 | 213 627 |
| 167 000 | TELUS Corporation, 4,40 % 29 janv. 2046 | 162 450 | 178 971 |
| 167 000 | TELUS Corporation, 4,70 % 6 mars 2048 | 166 491 | 187 836 |
| 132 000 | TELUS Corporation, 4,75 % 17 janv. 2045 | 135 405 | 148 642 |
| 295 000 | TELUS Corporation, 4,85 % 5 avril 2044 | 294 378 | 335 963 |
| 132 000 | TELUS Corporation, 5,15 % 26 nov. 2043 | 136 972 | 155 820 |
| 19 000 | Teranet Holdings LP, 3,65 % 18 nov. 2022 | 19 000 | 19 379 |
| 170 000 | Teranet Holdings LP, 4,81 % 16 déc. 2020 | 183 494 | 173 901 |
| 140 000 | Teranet Holdings LP, 5,75 % 17 déc. 2040 | 151 134 | 154 338 |
| 130 000 | Teranet Holdings LP, 6,10 % 17 juin 2041 | 140 547 | 149 635 |
| 95 000 | L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,38 % 16 déc. 2026 | 95 000 | 96 596 |
| 17 000 | L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,66 % 15 mars 2028 | 17 000 | 17 535 |
| 70 000 | The Hospital for Sick Children, 3,42 % 7 déc. 2057 | 70 000 | 78 267 |
| 124 000 | La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2,39 % 5 janv. 2026 | 123 998 | 124 166 |
| 181 000 | La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2,64 % 15 janv. 2025 | 181 319 | 181 028 |
| 320 000 | La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 3,18 % 22 nov. 2027 | 320 876 | 327 156 |
| 610 000 | La Banque Toronto-Dominion, 1,68 % 8 juin 2021 | 609 344 | 607 337 |
| 854 000 | La Banque Toronto-Dominion, 1,91 % 18 juillet 2023 | 843 297 | 845 920 |
| 1 286 000 | La Banque Toronto-Dominion, 1,99 % 23 mars 2022 | 1 273 176 | 1 282 666 |
| 908 000 | La Banque Toronto-Dominion, 2,05 % 8 mars 2021 | 904 309 | 908 117 |
| 396 000 | La Banque Toronto-Dominion, 2,50 % 2 déc. 2024 | 396 000 | 396 115 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)



Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|-----------------|-------------------|
| 964 000 | La Banque Toronto-Dominion, 2,62 % 22 déc. 2021 | 983 471 | 973 813 |
| 375 000 | La Banque Toronto-Dominion, 2,69 % 24 juin 2025 | 375 525 | 375 923 |
| 729 000 | La Banque Toronto-Dominion, 2,85 % 8 mars 2024 | 729 000 | 740 989 |
| 240 000 | La Banque Toronto-Dominion, 2,98 % 30 sept. 2025 | 241 632 | 241 399 |
| 657 000 | La Banque Toronto-Dominion, 3,01 % 30 mai 2023 | 657 000 | 674 534 |
| 450 000 | La Banque Toronto-Dominion, 3,06 % 26 janv. 2032 | 449 838 | 450 991 |
| 435 000 | La Banque Toronto-Dominion, 3,22 % 25 juillet 2029 | 435 481 | 443 201 |
| 815 000 | La Banque Toronto-Dominion, 3,23 % 24 juillet 2024 | 839 286 | 848 954 |
| 627 000 | La Banque Toronto-Dominion, 3,59 % 14 sept. 2028 | 627 000 | 648 393 |
| 320 000 | La Banque Toronto-Dominion, 4,86 % 4 mars 2031 | 348 278 | 355 086 |
| 25 000 | La Banque Toronto-Dominion, 9,15 % 26 mai 2025 | 35 416 | 32 904 |
| 21 000 | The University of Western Ontario, 3,39 % 4 déc. 2057 | 21 000 | 23 488 |
| 161 000 | Thomson Reuters Corporation, 3,31 % 12 nov. 2021 | 164 525 | 164 397 |
| 25 880 | THP Partnership, 4,39 % 31 oct. 2046 | 25 880 | 29 298 |
| 109 000 | TMX Group Limited, 3,00 % 11 déc. 2024 | 109 000 | 111 156 |
| 63 000 | TMX Group Limited, 3,78 % 5 juin 2028 | 63 000 | 66 859 |
| 48 000 | TMX Group Limited, 4,46 % 3 oct. 2023 | 48 000 | 51 309 |
| 166 000 | Toromont Industries Ltd., 3,84 % 27 oct. 2027 | 166 000 | 174 848 |
| 98 000 | Toronto Hydro Corporation, 2,52 % 25 août 2026 | 97 984 | 99 480 |
| 66 000 | Toronto Hydro Corporation, 2,91 % 10 avril 2023 | 65 989 | 67 501 |
| 112 000 | Toronto Hydro Corporation, 3,49 % 28 févr. 2048 | 111 628 | 123 161 |
| 102 000 | Toronto Hydro Corporation, 3,54 % 18 nov. 2021 | 104 821 | 104 793 |
| 67 000 | Toronto Hydro Corporation, 3,55 % 28 juillet 2045 | 68 367 | 73 968 |
| 35 000 | Toronto Hydro Corporation, 3,96 % 9 avril 2063 | 34 962 | 42 998 |
| 49 000 | Toronto Hydro Corporation, 4,08 % 16 sept. 2044 | 49 167 | 58 413 |
| 70 000 | Toronto Hydro Corporation, 5,54 % 21 mai 2040 | 89 756 | 97 435 |
| 81 000 | Toyota Credit Canada Inc., 1,75 % 21 juillet 2021 | 80 904 | 80 515 |
| 502 000 | Toyota Credit Canada Inc., 2,02 % 28 févr. 2022 | 501 834 | 500 214 |
| 260 000 | Toyota Credit Canada Inc., 2,20 % 25 févr. 2021 | 259 485 | 260 292 |
| 105 000 | Toyota Credit Canada Inc., 2,35 % 18 juillet 2022 | 104 991 | 105 307 |
| 61 000 | Toyota Credit Canada Inc., 2,62 % 11 oct. 2022 | 61 000 | 61 573 |
| 97 000 | Toyota Credit Canada Inc., 2,64 % 27 mars 2024 | 96 991 | 97 809 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 45 000 | Toyota Credit Canada Inc., 2,70 % 25 janv. 2023 | 44 971 | 45 538 |
| 165 000 | Toyota Credit Canada Inc., 3,04 % 12 juillet 2023 | 164 977 | 168 796 |
| 56 000 | TransAlta Corporation 5,00 % 25 nov. 2020 | 55 729 | 57 194 |
| 19 000 | TransAlta Corporation 6,90 % 15 nov. 2030 | 19 723 | 20 414 |
| 20 000 | TransAlta Corporation 7,30 % 22 oct. 2029 | 21 851 | 21 894 |
| 227 000 | TransCanada PipeLines Limited, 3,00 % 18 sept. 2029 | 226 339 | 226 373 |
| 415 000 | TransCanada PipeLines Limited, 3,30 % 17 juillet 2025 | 424 106 | 429 553 |
| 194 000 | TransCanada PipeLines Limited, 3,39 % 15 mars 2028 | 191 055 | 200 502 |
| 176 000 | TransCanada PipeLines Limited, 3,65 % 15 nov. 2021 | 178 183 | 180 650 |
| 253 000 | TransCanada PipeLines Limited, 3,69 % 19 juillet 2023 | 266 197 | 263 632 |
| 306 000 | TransCanada PipeLines Limited, 4,18 % 3 juillet 2048 | 307 504 | 324 635 |
| 223 000 | TransCanada PipeLines Limited, 4,33 % 16 sept. 2047 | 228 282 | 241 653 |
| 364 000 | TransCanada PipeLines Limited, 4,34 % 15 oct. 2049 | 363 876 | 396 501 |
| 214 000 | TransCanada PipeLines Limited, 4,35 % 6 juin 2046 | 218 308 | 232 112 |
| 331 000 | TransCanada PipeLines Limited, 4,55 % 15 nov. 2041 | 338 111 | 367 200 |
| 75 000 | TransCanada PipeLines Limited, 6,28 % 26 mai 2028 | 97 155 | 91 456 |
| 75 000 | TransCanada PipeLines Limited, 6,50 % 9 déc. 2030 | 95 528 | 94 714 |
| 57 000 | TransCanada PipeLines Limited, 7,31 % 15 jan. 2027 | 76 536 | 71 490 |
| 50 000 | TransCanada PipeLines Limited, 7,34 % 18 juillet 2028 | 69 458 | 65 089 |
| 170 000 | TransCanada PipeLines Limited, 8,05 % 17 févr. 2039 | 276 176 | 265 484 |
| 15 000 | TransCanada PipeLines Limited, 8,23 % 16 janv. 2031 | 20 401 | 21 046 |
| 100 000 | TransCanada PipeLines Limited, 8,29 % 5 févr. 2026 | 140 150 | 128 907 |
| 30 000 | TransCanada PipeLines Limited, 11,80 % 20 nov. 2020 | 47 358 | 32 435 |
| 465 000 | TransCanada Trust ,4,65 % 18 mai 2077 | 474 891 | 451 855 |
| 97 000 | TransEd Partners General Partnership, 3,95 % 30 sept. 2050 | 89 716 | 98 656 |
| 19 501 | Trillium Windpower LP, 5,80 % 15 févr. 2033 | 19 501 | 22 550 |
| 29 000 | Université d'Ottawa, 3,26 % 12 oct. 2056 | 29 000 | 31 106 |
| 26 000 | Université de Toronto, 4,25 % 7 déc. 2051 | 25 722 | 33 194 |
| 25 000 | Université Western Ontario, 4,80 % 24 mai 2047 | 25 664 | 33 756 |
| 15 000 | Université de Windsor, 5,37 % 29 juin 2046 | 15 846 | 21 155 |
| 70 000 | Vancouver Airport Authority, 2,87 % 18 oct. 2049 | 70 000 | 70 560 |
| 76 000 | Vancouver Airport Authority, 3,66 % 23 nov. 2048 | 76 000 | 87 887 |
| 69 000 | Vancouver Airport Authority, 3,86 % 10 nov. 2045 | 69 000 | 81 589 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|--|-----------------|-------------------|
| 100 000 | Vancouver International Airport Authority, 7,43 % 7 déc. 2026 | 131 500 | 132 058 |
| 27 000 | Ventas Canada Finance Limited, 2,55 % 15 mars 2023 | 26 988 | 26 967 |
| 155 000 | Ventas Canada Finance Limited, 2,80 % 12 avril 2024 | 154 983 | 155 662 |
| 46 000 | Ventas Canada Finance Limited, 3,30 % 1 ^{er} févr. 2022 | 45 996 | 46 770 |
| 121 000 | Ventas Canada Finance Limited, 4,13 % 30 sept. 2024 | 120 518 | 127 708 |
| 131 000 | Veresen Inc., 3,43 % 10 nov. 2021 | 130 988 | 133 495 |
| 154 000 | VW Credit Canada, Inc., 2,65 % 27 juin 2022 | 153 917 | 154 367 |
| 107 000 | VW Credit Canada, Inc., 2,85 % 26 sept. 2024 | 106 772 | 107 046 |
| 243 000 | VW Credit Canada, Inc., 2,90 % 29 mars 2021 | 242 750 | 244 604 |
| 139 000 | VW Credit Canada, Inc., 3,25 % 29 mars 2023 | 138 835 | 141 625 |
| 76 000 | VW Credit Canada, Inc., 3,70 % 14 nov. 2022 | 75 874 | 78 352 |
| 416 000 | Société financière Wells Fargo Canada, 3,04 % 29 janv. 2021 | 422 531 | 420 157 |
| 150 000 | Société financière Wells Fargo Canada, 3,46 % 24 janv. 2023 | 147 677 | 155 079 |
| 110 250 | West Edmonton Mall Property Inc., 4,06 % 13 févr. 2024 | 110 249 | 113 478 |
| 85 000 | West Edmonton Mall Property Inc., 4,31 % 13 févr. 2024 | 85 000 | 87 923 |
| 80 000 | Westcoast Energy Inc., 3,12 % 5 déc. 2022 | 78 627 | 81 780 |
| 162 000 | Westcoast Energy Inc., 3,43 % 12 sept. 2024 | 161 932 | 168 149 |
| 49 000 | Westcoast Energy Inc., 3,77 % 8 déc. 2025 | 48 980 | 51 983 |
| 11 000 | Westcoast Energy Inc., 3,88 % 28 oct. 2021 | 11 000 | 11 309 |
| 35 000 | Westcoast Energy Inc., 4,57 % 2 juillet 2020 | 37 679 | 35 413 |

| Valeur nominale (\$) | Titre | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|----------------------|---|--------------------|--------------------|
| 82 000 | Westcoast Energy Inc., 4,79 % 28 oct. 2041 | 93 138 | 97 000 |
| 45 000 | Westcoast Energy Inc., 7,15 % 20 mars 2031 | 62 127 | 60 493 |
| 35 000 | Westcoast Energy Inc., 7,30 % 18 déc. 2026 | 46 795 | 44 273 |
| 75 000 | Westcoast Energy Inc., 8,85 % 21 juillet 2025 | 103 545 | 98 019 |
| 10 000 | Windsor Canada Utilities Ltd., 4,13 % 6 nov. 2042 | 10 000 | 10 851 |
| 66 000 | Winnipeg Airports Authority Inc., 3,66 % 30 sept. 2047 | 66 000 | 73 173 |
| 62 558 | Winnipeg Airports Authority Inc., 5,21 % 28 sept. 2040 | 67 702 | 75 860 |
| 21 461 | Winnipeg Airports Authority Inc., 6,10 % 20 nov. 2040 | 26 447 | 28 120 |
| 4 293 | Conseil scolaire du district de la région de York, 6,45 % 4 juin 2024 | 5 301 | 4 714 |
| 15 000 | Université York, 4,46 % 26 févr. 2054 | 15 000 | 19 810 |
| 5 000 | Yukon Development Corp., 5,00 % 29 juin 2040 | 4 965 | 6 681 |
| | | 156 021 877 | 161 599 436 |
| | Total des titres à revenu fixe (37,0 % de l'actif net) | 521 425 592 | 537 914 351 |

Placements à court terme (0,0 % de l'actif net)

| | | | |
|---------|--|----------------------|----------------------|
| 550 000 | RBC Dominion Securities Inc. 1.70% Jan 02/20 | 550 000 | 550 000 |
| | Total des placements à court terme | 550 000 | 550 000 |
| | Total des placements (99,8 % de l'actif net) | 1 165 900 426 | 1 452 636 996 |
| | Autres actifs moins les passifs à court terme (0,2 % de l'actif net) | | 3 185 628 |
| | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») | | 1 455 822 624 |

Notes des états financiers

1. Établissement du Fonds

Le Portefeuille Tangerine – équilibré (le « Fonds ») est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable créée en vertu des lois de l'Ontario. Le Fonds est régi par une déclaration de fiducie générale datée du 19 novembre 2008, et modifiée pour la dernière fois le 2 novembre 2016.

Le Fonds est domicilié au Canada et ses principaux bureaux d'affaires sont situés au 3389 avenue Steeles Est, à Toronto, Ontario.

Le Fonds cherche à fournir un équilibre entre le revenu et la plus-value du capital en effectuant des placements dans des titres à revenu fixe et des titres de participation d'après une répartition prescrite entre quatre catégories d'actifs distinctes : les obligations canadiennes (40 %), les actions canadiennes (20 %), les actions américaines (20 %) et les actions internationales (20 %). Chacun des quatre types d'investissement cherche à reproduire, aussi fidèlement que possible, un indice boursier reconnu : la composante des obligations canadiennes cherche à reproduire l'indice des obligations universelles les FTSE Canada; la composante des actions canadiennes cherche à reproduire l'indice S&P/TSX 60; la composante des actions américaines cherche à reproduire l'indice S&P 500; et la composante des actions internationales cherche à reproduire l'indice EAEO (Europe, Australasie et Extrême-Orient) de Morgan Stanley Capital International (« MSCI »).

Gestion d'investissements Tangerine Inc. (le « Gestionnaire ») offre des services de gestion au Fonds. Le distributeur principal du Fonds est Fonds d'investissement Tangerine Limitée. Les deux sociétés sont des filiales en propriété exclusive de Banque Tangerine. Banque Tangerine est une filiale en propriété exclusive de la Banque de Nouvelle-Écosse.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le Gestionnaire le 9 avril 2020.

2. Mode de préparation

Les présents états financiers sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par le Conseil des normes comptables internationales (« CNCI »).

Les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique, sauf en ce qui a trait aux actifs et aux passifs financiers qui ont été mesurés à la juste valeur.

3. Sommaire des principales méthodes comptables

3a. Estimations comptables

Pour dresser les états financiers, le Gestionnaire a recours à divers jugements, estimations et hypothèses qui ont une influence sur les montants présentés des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les utilisations les plus importantes de jugements, estimations et hypothèses sont le classement des instruments financiers détenus par le Fonds et la détermination de la juste valeur des instruments financiers. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

3b. Conversion des devises

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

- Les actifs et les passifs monétaires libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de l'État de la situation financière.
- Les achats et les ventes de placements classés à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »), les revenus de placement et les charges libellées en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations.
- Les profits (pertes) de change réalisés sur les placements classés à la JVRN sont inclus dans l'État du résultat global à titre de Profit net réalisé sur les placements.
- Les profits (pertes) de change latents sur les placements classés à la JVRN sont inclus dans l'État du résultat global à titre de Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements.
- Les profits (pertes) de change réalisés et latents sur les actifs qui ne sont pas des placements, les passifs et le revenu de placement libellés en devises sont inscrits à l'État du résultat global à titre de Perte nette réalisée sur le change et de Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations de change.

3c. Instruments financiers : comptabilisation et classement

Le Fonds constate un actif financier ou un passif financier lorsqu'il devient, et seulement lorsqu'il devient, une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les méthodes comptables du Fonds pour ce qui est des instruments dérivés sont décrites à la note 3f.

Le classement initial d'un instrument financier dépend des caractéristiques de flux de trésorerie contractuels ainsi que du modèle opérationnel du Fonds pour la gestion des actifs financiers. Ce classement n'est pas modifié par la suite, sauf dans des circonstances très limitées.

Notes des états financiers

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

Les actifs financiers sont ceux qui sont gérés et dont le rendement est évalué à la juste valeur et ne sont pas détenus pour recueillir des flux de trésorerie contractuels, ni détenus à la fois pour recueillir des flux de trésorerie contractuels et pour vendre des actifs financiers. Le Fonds se concentre principalement sur l'information à la juste valeur et utilise cette information pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Par conséquent, tous les placements et les dérivés du Fonds sont classés à la JVRN. Les actifs financiers classés à la JVRN sont ultérieurement mesurés 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 transaction, et est déterminé en fonction du coût moyen.

Les produits tirés des instruments financiers classés à la JVRN sont inclus directement dans l'État du résultat global et inscrits sous Dividendes, Intérêt aux fins de distribution, Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et Profit net réalisé sur les placements.

L'obligation du Fonds relative à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables constitue un passif financier et est évaluée au montant des rachats. Les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, lequel se rapproche de leur juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisés, s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

3d. Décomptabilisation des instruments financiers

Actifs financiers

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie liés à ces actifs ont expiré ou lorsque le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ces actifs. Si le Fonds ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif financier, il décomptabilise l'actif financier s'il ne possède plus le contrôle de l'actif.

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

Passifs financiers

Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque leurs obligations contractuelles sont satisfaites, révoquées ou expirées.

3e. Parts rachetables

Les parts du Fonds comportent une obligation contractuelle pour le Fonds de les racheter en contrepartie d'espèces ou d'un autre actif financier et ainsi ne satisfont pas les critères des IFRS pour la classification en tant que capitaux propres. Les parts rachetables sont rachetables au gré du porteur de parts et sont classées en tant que passifs financiers. Les parts rachetables peuvent être restituées au Fonds en tout temps contre un montant de trésorerie égal à une part proportionnelle de l'actif net du Fonds. Les parts rachetables sont comptabilisées au montant de rachat qui est payable à la date de l'État de la situation financière si le porteur exerce le droit de restituer la part au Fonds.

Le montant de rachat (« actif net ») est la différence nette entre les actifs totaux et tous les autres passifs du Fonds calculée selon les IFRS.

Le Règlement 81-106 sur l'Information continue des fonds d'investissement exige que le Fonds calcule la valeur liquidative quotidienne pour les souscriptions et les rachats à la juste valeur des actifs et passifs du Fonds. La valeur liquidative par part du Fonds à la date de l'émission ou du rachat est calculée en divisant la valeur liquidative du Fonds par le nombre total de parts du Fonds en circulation. La valeur liquidative par part est calculée à la fin de chaque jour de bourse de la Bourse de Toronto.

Les calculs de la valeur liquidative et de l'actif net sont fondés sur le cours de clôture ou le cours de la dernière transaction des placements. Ainsi, il n'y a aucune différence entre la valeur liquidative et l'actif net à la date de l'État de la situation financière.

3f. Opérations sur produits dérivés

Le Fonds peut, en vertu des lois sur les valeurs mobilières du Canada, avoir recours à des instruments dérivés afin d'atteindre ses objectifs de placements énoncés dans son prospectus simplifié. Les instruments dérivés sont initialement comptabilisés à leur juste valeur à la date de conclusion du contrat de dérivés et sont évalués par la suite à leur juste valeur. Les instruments dérivés sont évalués quotidiennement au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses concernant les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises faites aux courtiers pour les instruments dérivés hors cote. 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.

Notes des états financiers

3g. Coûts de transactions

Les coûts de transaction sont des coûts marginaux directement imputables à l'acquisition, à l'émission et à la sortie d'un placement. Ces frais comprennent les honoraires et commissions versées aux représentants, aux conseillers, aux courtiers et aux maisons de courtage, les frais imposés par les agences réglementaires et les Bourses de valeurs, et les taxes et autres droits exigibles sur les transferts de valeurs. Les coûts de transaction engagés à l'achat et à la vente de placements classés à la JVRN sont passés en charge et inscrits à titre de Coûts de transaction à l'État du résultat global.

3h. Compensation d'instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté à l'État de la situation financière si le Fonds a un droit juridiquement exécutoire de les compenser ou a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

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

Estimation à la juste valeur

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

La juste valeur des instruments financiers à la date des états financiers est déterminée comme suit :

- La juste valeur des instruments financiers négociés sur un marché actif est calculée en fonction des cours de clôture du marché à la date de présentation de l'information financière. Le Fonds utilise le cours de clôture pour les actifs financiers et les passifs financiers lorsque le cours de clôture se situe à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur du jour de clôture. Dans les circonstances où le cours de clôture ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur du jour de clôture, le Gestionnaire détermine le point au sein de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur.
- La juste valeur des instruments financiers non négociés sur un marché actif est calculée à l'aide de techniques d'évaluation utilisant des données de marché observables, selon ce qui est déterminé par le Gestionnaire et de la manière qu'il juge appropriée.
- Les obligations et les titres semblables sont évalués en fonction de leur cours de clôture reçu de courtiers en valeurs mobilières reconnus.

Hiérarchie des justes valeurs

Selon les IFRS, des informations doivent être fournies à propos des évaluations de la juste valeur à l'aide d'une hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux qui reflète l'importance des données utilisées pour l'évaluation de la juste valeur.

La politique du Fonds pour ce qui est de la hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux est la suivante :

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

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

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

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

3j. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les dividendes, y compris les dividendes en actions, sont constatés à la date ex-dividende. Les Intérêts aux fins de distribution à l'État du résultat global représentent l'intérêt sur coupon reçu par le Fonds sur les soldes de trésorerie et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ni les rabais reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

Les profits (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 n'inclut pas l'amortissement des primes ou les rabais sur les titres à revenu fixe.

3k. Prêts de titres

Le Fonds est autorisé à prêter de temps à autre des titres afin de dégager un revenu additionnel. Il reçoit une garantie sous forme de liquidités ou d'éléments non liquides admissibles dont la valeur de marché est égale à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés pendant la période. Le Fonds a le droit de vendre des instruments non liquides reçus en garantie si l'emprunteur ne respecte pas les obligations prévues dans le cadre de la transaction. La juste valeur des titres prêtés est établie à la clôture de chaque jour ouvrable, et toute garantie supplémentaire requise est livrée au Fonds le jour ouvrable suivant. Les liquidités données en garantie sont investies en équivalents de trésorerie. Les titres prêtés continuent d'être inscrits comme placements dans l'État de la situation financière. La garantie donnée par l'emprunteur et l'obligation connexe du Fonds de rendre la garantie ne sont pas comptabilisées dans l'État de la situation financière et l'Inventaire du portefeuille.

Notes des états financiers

Le revenu provenant d'opérations de prêt de titres est comptabilisé avec le passage du temps et est inclus dans le Revenu sur prêt de titres dans l'État du résultat global.

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

L'Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part dans l'État du résultat global représente l'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation pour l'exercice divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant l'exercice.

3m. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en banque.

4. Risques liés aux instruments financiers

En raison de ses activités, le Fonds est exposé à divers risques financiers. Le Gestionnaire cherche à réduire les effets négatifs possibles de ces risques sur le rendement du Fonds en employant des conseillers en valeurs professionnels chevronnés, en effectuant un suivi quotidien de la position du Fonds et des événements du marché, en diversifiant les placements du portefeuille, sous réserve des contraintes des objectifs de placement, et en utilisant des produits dérivés comme couverture contre certains placements risqués.

4a. Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés en une devise autre que le dollar canadien. Le Fonds est exposé au risque que la valeur en dollars canadiens des placements et de la trésorerie libellés en d'autres devises fluctue en raison des variations des taux de change. Lorsque la valeur du dollar canadien baisse par rapport à celle des devises, la valeur en dollars canadiens des placements étrangers et de la trésorerie en devises grimpe. Lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur en dollars canadiens des placements étrangers et de la trésorerie en devises diminue. Les autres actifs et passifs financiers libellés en devises ne représentent pas de risque de change important pour le Fonds. Le Fonds peut conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture pour réduire son exposition aux devises.

Les tableaux ci-dessous indiquent en dollars canadiens les devises auxquelles le Fonds était considérablement exposé aux 31 décembre 2019 et 2018, y compris le capital sous-jacent de contrats de change à terme, le cas échéant. Les tableaux montrent aussi l'incidence éventuelle sur l'actif net du Fonds d'une variation de 20 % de la valeur de ces devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes. En pratique, le résultat réel de négociation des titres peut différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

| 31 décembre 2019 Devise | Trésorerie et placements (\$) | En % de l'actif net | Incidence sur l'actif net (\$) |
|----------------------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Dollar australien | 20 012 721 | 1,37 % | 4 002 544 |
| Livre sterling | 47 773 058 | 3,28 % | 9 554 612 |
| Couronne danoise | 5 345 992 | 0,37 % | 1 069 198 |
| Euro | 93 150 538 | 6,40 % | 18 630 108 |
| Dollar de Hong Kong | 9 306 273 | 0,64 % | 1 861 255 |
| Shekel d'Israël | 1 136 537 | 0,08 % | 227 307 |
| Yen japonais | 72 139 120 | 4,95 % | 14 427 824 |
| Dollar néo-zélandais | 735 079 | 0,05 % | 147 016 |
| Couronne norvégienne | 1 886 852 | 0,13 % | 377 370 |
| Dollar de Singapour | 3 718 357 | 0,25 % | 743 671 |
| Couronne suédoise | 7 834 315 | 0,54 % | 1 566 863 |
| Franc suisse | 27 028 621 | 1,86 % | 5 405 724 |
| Dollar américain | 317 211 363 | 21,79 % | 63 442 273 |
| Total | 607 278 826 | 41,71 % | 121 455 765 |

| 31 décembre 2018 Devise | Trésorerie et placements (\$) | En % de l'actif net | Incidence sur l'actif net (\$) |
|----------------------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Dollar australien | 16 930 150 | 1,34 % | 3 386 030 |
| Livre sterling | 41 876 174 | 3,31 % | 8 375 235 |
| Couronne danoise | 4 304 327 | 0,34 % | 860 865 |
| Euro | 76 743 677 | 6,06 % | 15 348 736 |
| Dollar de Hong Kong | 8 590 383 | 0,68 % | 1 718 077 |
| Shekel d'Israël | 937 211 | 0,07 % | 187 442 |
| Yen japonais | 59 613 552 | 4,71 % | 11 922 710 |
| Dollar néo-zélandais | 511 402 | 0,04 % | 102 280 |
| Couronne norvégienne | 1 678 840 | 0,13 % | 335 768 |
| Dollar de Singapour | 3 369 123 | 0,27 % | 673 825 |
| Couronne suédoise | 6 545 251 | 0,52 % | 1 309 050 |
| Franc suisse | 21 018 746 | 1,66 % | 4 203 749 |
| Dollar américain | 243 623 695 | 19,25 % | 48 724 739 |
| Total | 485 742 531 | 38,38 % | 97 148 506 |

Notes des états financiers

4b. 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 fluctue en raison de la variation des taux d'intérêt 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 les FTSE Canada. L'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de la trésorerie et des placements à court terme est minime. Le gestionnaire de portefeuille étudie 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 3 ans | 3 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 31 décembre 2019 | | | | |
| Obligations | 124 124 877 \$ | 97 597 883 \$ | 316 191 591 \$ | 537 914 351 \$ |
| Placements à court terme | 550 000 | — | — | 550 000 |
| | 124 674 877 \$ | 97 597 883 \$ | 316 191 591 \$ | 538 464 351 \$ |

| | 0 à 3 ans | 3 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 31 décembre 2018 | | | | |
| Obligations | 127 300 798 \$ | 107 759 063 \$ | 300 670 369 \$ | 535 730 230 \$ |
| Placements à court terme | 460 000 | — | — | 460 000 |
| | 127 760 798 \$ | 107 759 063 \$ | 300 670 369 \$ | 536 190 230 \$ |

Au 31 décembre 2019, 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 42 876 503 \$ (39 799 890 \$ au 31 décembre 2018) ou 2,95 % (3,14 % au 31 décembre 2018) 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. En pratique, le résultat réel de négociation des titres peut différer, et l'écart peut être important.

4c. Autre risque de marché

L'autre risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers fluctuent en raison des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à un placement particulier ou à son émetteur, ou par d'autres facteurs touchant tous les instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les titres présentent un risque de perte en capital. Le portefeuille de placements du Fonds est exposé au risque de prix du marché découlant de l'incertitude entourant les prix futurs des instruments. Le Fonds gère son exposition à l'autre risque de marché en diversifiant son portefeuille d'instruments financiers entre les titres à revenu fixe, les titres de participation et les placements 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 2019 et au 31 décembre 2018. 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.

| | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Indice de référence | Incidence sur l'actif net (\$) | Incidence sur l'actif net (\$) |
| Indice des obligations universelles les FTSE Canada | 54 167 266 | 54 234 582 |
| Indice S&P/TSX 60 | 30 651 943 | 23 920 557 |
| Indice S&P 500 | 31 446 497 | 23 975 489 |
| Indice Morgan Stanley Capital International EAO | 28 762 878 | 24 220 861 |
| | 145 028 584 | 126 351 489 |

Au 31 décembre 2019, 62,79 % de l'actif net du Fonds (57,29 % au 31 décembre 2018) était négocié sur des bourses mondiales.

Notes des états financiers

4d. Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque qu'une contrepartie à un instrument financier manque à une obligation ou à un engagement conclu avec le Fonds. 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 les FTSE Canada et à sa participation à des opérations de prêt de titres. La juste valeur des titres de créance tient compte de la qualité du crédit de l'émetteur. 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 globales détenues sont ajustées quotidiennement afin de tenir compte des changements de la juste valeur tant pour les titres prêtés que pour les titres détenus en garantie.

Au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018, les titres de créance par notation de crédit se présentaient comme suit :

| | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|---|--|--|
| Titres de créance par notation de crédit | En % du total des titres de créance | En % du total des titres de créance |
| AAA/Aaa | 37 % | 40 % |
| AA/Aa | 36 % | 37 % |
| A/A | 14 % | 13 % |
| BB/Bb | 1 % | 0 % |
| BBB/Bbb | 12 % | 10 % |
| Total | 100 % | 100 % |

Toutes les transactions exécutées par le Fonds mettant en cause des titres cotés sont réglées ou acquittées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de manquement est considéré comme minime du fait que la livraison des titres vendus ne s'effectue qu'une fois que le courtier a reçu le paiement. Les paiements sont effectués à l'égard d'un achat une fois que les titres ont été reçus par le courtier. L'opération sera annulée si l'une ou l'autre des parties ne remplit pas ses obligations.

4e. Risque de liquidité

Tous les passifs financiers du Fonds arrivent à échéance dans un an ou moins. De plus, le Fonds est exposé aux demandes de rachats quotidiennes de parts rachetables. Par conséquent, conformément à la législation sur les valeurs mobilières, le Fonds investit au moins 90 % de son actif dans des titres négociés sur un marché actif qui peuvent facilement être cédés. En outre, le Fonds maintient un niveau de trésorerie et d'équivalents de trésorerie suffisant pour avoir une liquidité disponible.

4f. Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des expositions au sein de la même catégorie, qu'il s'agisse de l'emplacement géographique, du type d'actif, du secteur industriel ou du type de contrepartie.

Voici un sommaire du risque de concentration du Fonds par pays :

| Au | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Pays d'émission | En % de l'actif net | En % de l'actif net |
| Canada | 57,9 | 61,3 |
| États-Unis | 20,8 | 18,4 |
| Australie | 1,3 | 1,3 |
| Belgique | 0,2 | 0,2 |
| Bermudes | 0,3 | 0,1 |
| Îles Caïmans | 0,1 | 0,1 |
| Danemark | 0,4 | 0,4 |
| Finlande | 0,2 | 0,2 |
| France | 2,1 | 2,0 |
| Allemagne | 1,7 | 1,7 |
| Hong Kong | 0,5 | 0,5 |
| Irlande | 0,7 | 0,5 |
| Israël | 0,1 | 0,1 |
| Italie | 0,4 | 0,4 |
| Japon | 5,0 | 4,7 |
| Jersey | 0,1 | 0,2 |
| Luxembourg | 0,1 | 0,1 |
| Pays-Bas | 1,0 | 0,9 |
| Nouvelle-Zélande | 0,1 | — |
| Norvège | 0,1 | 0,1 |
| Singapour | 0,3 | 0,3 |
| Espagne | 0,6 | 0,6 |
| Suède | 0,5 | 0,5 |
| Suisse | 2,0 | 1,8 |
| Royaume-Uni | 3,3 | 3,2 |
| Total des placements | 99,8 | 99,6 |

Portefeuille Tangerine – équilibré

États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Notes des états financiers

Voici un sommaire du risque de concentration du Fonds par groupement sectoriel :

| Au | 31 décembre | 31 décembre |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Groupement sectoriel | En % de l'actif net | En % de l'actif net |
| Titres de participation | | |
| Services de communications | 4,1 | 4,2 |
| Consommation discrétionnaire | 4,7 | 4,4 |
| Consommation de base | 5,1 | 4,6 |
| Énergie | 6,1 | 6,1 |
| Services financiers | 15,0 | 14,5 |
| Soins de santé | 6,0 | 5,7 |
| Produits industriels | 7,3 | 6,4 |
| Technologies de l'information | 8,1 | 5,5 |
| Matériaux | 3,8 | 3,6 |
| Immobilier | 0,9 | 0,9 |
| Services publics | 1,7 | 1,4 |
| Titres à revenu fixe | | |
| Titres à revenu fixe émis ou garantis par le gouvernement fédéral canadien | 12,1 | 15,1 |
| Titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement provincial canadien | 13,3 | 14,6 |
| Titres à revenu fixe émis ou garantis par une administration municipale canadienne | 0,5 | 0,5 |
| Autres titres à revenu fixe | 11,1 | 12,1 |
| Total des placements | 99,8 | 99,6 |

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 dans un des trois niveaux de hiérarchie des justes valeurs :

| 31 décembre 2019 | Niveau 1 (\$) | Niveau 2 (\$) | Niveau 3 (\$) | Total (\$) |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------------|
| Titres de participation | 914 172 645 | — | — | 914 172 645 |
| Titres à revenu fixe | — | 537 914 351 | — | 537 914 351 |
| Placements à court terme | — | 550 000 | — | 550 000 |
| Total des placements | 914 172 645 | 538 464 351 | — | 1 452 636 996 |

| 31 décembre 2018 | Niveau 1 (\$) | Niveau 2 (\$) | Niveau 3 (\$) | Total (\$) |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------------|
| Titres de participation | 725 097 839 | — | — | 725 097 839 |
| Titres à revenu fixe | — | 535 730 230 | — | 535 730 230 |
| Placements à court terme | — | 460 000 | — | 460 000 |
| Total des placements | 725 097 839 | 536 190 230 | — | 1 261 288 069 |

Il n'y avait aucun investissement de niveau 3 dé tenu par le Fonds au 31 décembre 2019 ni au 31 décembre 2018. Au cours des exercices terminés le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2.

6. Impôts sur le revenu

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds communs de placement en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu du Canada et, par conséquent, n'est pas assujéti à l'impôt sur le revenu sur la tranche de son revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés, qui sont versés ou à verser aux porteurs de parts. Une telle distribution du revenu est imposable à titre de revenu des porteurs de parts. La date de fin d'année d'imposition du Fonds était le 15 décembre 2019.

À des fins comptables et fiscales, les différences temporaires entre la valeur comptable de l'actif et du passif donnent naissance à des actifs et des passifs d'impôts différés. La différence temporaire entre la juste valeur présentée du portefeuille de placements du Fonds et son prix de base rajusté à des fins fiscales représente la différence la plus importante. Comme la politique de distribution du Fonds consiste à distribuer la totalité des gains en capital nets réalisés, les passifs d'impôts différés concernant les gains en capital latents et les actifs d'impôts différés concernant les pertes en capital latentes ne sont pas réalisés par le Fonds et ne sont, par conséquent, pas comptabilisés par le Fonds.

Au 30 décembre 2019 et au 31 décembre 2018, le Fonds n'avait pas de pertes en capital nettes ni de pertes autres qu'en capital nettes qui auraient pu être utilisées pour contrebalancer le 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 à 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.

Notes des états financiers

7. Parts rachetables

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de fiducie rachetables et transférables d'une catégorie. Chaque part représente un intérêt indivis et égal dans l'actif net du Fonds.

Le capital du Fonds est représenté par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sans valeur nominale. Ces parts donnent droit à des distributions, le cas échéant, et à une part proportionnelle de l'actif net du Fonds 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. Aucun droit de vote n'est attribué pour les fractions d'une part. Le Fonds n'impose aucune restriction ni exigence de capital précise pour les souscriptions et les rachats de parts.

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

| Nombre de parts | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Solde à l'ouverture de l'exercice | 92 957 588 | 86 300 452 |
| Émises | 14 726 795 | 17 715 183 |
| Réinvesties | 1 578 739 | 2 087 776 |
| Rachetées | (13 932 781) | (13 145 823) |
| Solde à la clôture de l'exercice | 95 330 341 | 92 957 588 |

Le Fonds a pour objectifs de gérer le capital de façon à assurer la continuité de l'exploitation, de maintenir la capacité et la souplesse financières pour atteindre ses objectifs stratégiques, et de donner un rendement adéquat aux porteurs de parts correspondant au niveau de risque, tout en maximisant les distributions pour ces derniers.

Par le passé, le Fonds n'a versé des distributions que dans la mesure où les revenus excédaient les charges au cours de l'exercice. Étant donné que les revenus et les charges du Fonds sont assez prévisibles et stables, et que le Fonds n'a aucune exigence externe qui lui est imposée quant à son capital, le Gestionnaire considère que les niveaux actuels de distributions, du capital et de la structure du capital sont suffisants pour maintenir les activités courantes. Le Gestionnaire surveille activement la situation de trésorerie et le rendement financier du Fonds afin de s'assurer qu'il dispose des ressources nécessaires pour atteindre les niveaux actuels de distribution.

8. Prêt de titres

Il n'y avait aucun titre prêté ni garantie correspondante détenus au 31 décembre 2019 (31 décembre 2018 : néant).

9. Rabais de courtage sur titres gérés

La responsabilité des activités de courtage est confiée à des courtiers suite à une évaluation visant à déterminer ceux qui peuvent dégager les meilleurs rendements pour le Fonds. Le Fonds peut confier aux courtiers la responsabilité d'activités qui comprennent, en plus de l'exécution de transactions, des services de recherche en matière de placement qui peuvent être utilisés ou non par le Gestionnaire pendant le processus de prise de décisions liées aux placements. Pendant l'exercice terminé le 31 décembre 2019 (31 décembre 2018 : néant), aucune tranche des commissions de courtage ne se rapportait à des rabais de courtage sur titres gérés.

10. Opérations entre parties liées

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

Le Gestionnaire impute des frais pour les 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 fixes correspondant annuellement à 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 d'exploitation quotidiens, notamment ceux liés à la tenue des registres, à la comptabilité et à l'évaluation du Fonds, les frais de service 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 des communications aux investisseurs. Enfin, le Fonds paie certaines charges d'exploitation directement, notamment les coûts et frais associés au comité d'examen indépendant; les coûts de la conformité à toute exigence gouvernementale ou réglementaire adoptée après le 1^{er} juillet 2007; et les coûts d'emprunt ainsi que les taxes (y compris, entre autres, la TPS et la TVH). Le Gestionnaire peut, à son entière discrétion, prendre à sa charge une partie des frais du Fonds, et ceux-ci sont inscrits dans l'État du résultat global à titre de Charges remboursées et prises en charge.

10b. Opérations de prêts de titres

Le Fonds investit dans des titres émis par La Banque de Nouvelle-Écosse. Consultez l'Inventaire du portefeuille pour de plus amples renseignements.

11. Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Le Fonds n'a pas compensé d'actifs financiers et de passifs financiers dans son État de la situation financière, pas plus qu'il ne traite d'opérations portant sur des instruments financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation exécutoire ou d'un accord similaire.

