

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Gestion de placements Canada Vie limitée, le gestionnaire du Fonds de revenu canadien Canada Vie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Gestion de placements Canada Vie limitée est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers, ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre régulièrement les représentants principaux du gestionnaire et les auditeurs afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Gestion de placements Canada Vie limitée,
gestionnaire du Fonds

Le chef de la direction,



Steve Fiorelli

Le chef des finances,



Jeff Van Hove

Le 3 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds de revenu canadien Canada Vie (le « Fonds »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2022 et 2021 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) 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 se rapportent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent 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 désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, 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 de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le 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.

canada ^{MC} vie

Gestion
de placements

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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 NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, 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 NAGR 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 des conclusions 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 de 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.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés

Experts-comptables autorisés

Toronto, Ontario

Le 13 juin 2022

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2022 \$	2021 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	169 358	195 015
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 188	17 816
Intérêts courus à recevoir	778	925
Dividendes à recevoir	218	248
Sommes à recevoir pour placements vendus	11 881	690
Sommes à recevoir pour titres émis	3	53
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	2
Marge sur instruments dérivés	801	450
Actifs dérivés	151	89
Total de l'actif	185 379	215 288
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	3 685	9 220
Sommes à payer pour titres rachetés	272	125
Sommes à payer au gestionnaire	8	9
Passifs dérivés	52	–
Total du passif	4 017	9 354
Actif net attribuable aux porteurs de titres	181 362	205 934

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	16,19	16,36	104 155	121 629
Série F	14,77	14,94	11 009	12 349
Série F5	11,88	12,49	214	177
Série FW	10,18	10,29	931	970
Série FW5	13,51	14,17	1	1
Série N	11,36	11,49	14 364	16 235
Série N5	12,57	13,19	2 069	2 218
Série QF	10,22	10,34	3 253	3 612
Série QF5	12,50	13,13	217	360
Série QFW	10,17	10,28	981	712
Série QFW5	13,49	14,16	115	1
Série S	12,88	13,02	2 353	2 376
Série T5	10,82	11,40	2 847	3 296
Série W	11,58	11,70	31 580	32 832
Série W5	11,70	12,30	7 273	9 166
			181 362	205 934

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Dividendes	2 319	2 566
Revenu d'intérêts	3 590	4 311
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	4 604	6 159
Profit (perte) net(te) latent(e)	(447)	10 512
Revenu tiré du prêt de titres	4	18
Revenu provenant des rabais sur les frais	10	1
Total des revenus (pertes)	10 080	23 567
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 651	2 978
Rabais sur les frais de gestion	(71)	(71)
Frais d'administration	376	424
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	25	28
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 984	3 361
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 984	3 361
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	7 096	20 206
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	7 095	20 206

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	0,56	1,44	3 845	11 719
Série F	0,60	1,32	470	1 163
Série F5	0,44	1,22	6	22
Série FW	0,41	1,00	41	99
Série FW5	0,61	1,39	–	–
Série N	0,59	1,24	791	2 017
Série N5	0,67	1,40	111	248
Série QF	0,41	0,96	135	400
Série QF5	0,61	1,27	12	38
Série QFW	0,37	0,89	32	73
Série QFW5	0,23	1,38	2	–
Série S	0,65	1,36	117	287
Série T5	0,40	0,99	110	273
Série W	0,41	1,05	1 127	3 046
Série W5	0,46	1,10	296	821
			7 095	20 206

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série F		Série F5		Série FW	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	205 934	222 579	121 629	134 037	12 349	10 764	177	207	970	1 099
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7 095	20 206	3 845	11 719	470	1 163	6	22	41	99
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3 384)	(3 677)	(1 715)	(1 794)	(237)	(267)	(4)	(5)	(22)	(22)
Gains en capital	(5 130)	–	(2 894)	–	(317)	–	(7)	–	(28)	–
Remboursement de capital	(539)	(597)	–	–	–	–	(8)	(8)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(71)	(71)	(56)	(56)	(11)	(11)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(9 124)	(4 345)	(4 665)	(1 850)	(565)	(278)	(19)	(13)	(50)	(22)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	14 552	28 429	7 259	12 155	89	3 526	105	52	293	260
Réinvestissement des distributions	8 762	3 899	4 663	1 845	565	278	14	7	50	22
Paiements au rachat de titres	(45 857)	(64 834)	(28 576)	(36 277)	(1 899)	(3 104)	(69)	(98)	(373)	(488)
Total des opérations sur les titres	(22 543)	(32 506)	(16 654)	(22 277)	(1 245)	700	50	(39)	(30)	(206)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(24 572)	(16 645)	(17 474)	(12 408)	(1 340)	1 585	37	(30)	(39)	(129)
À la clôture	181 362	205 934	104 155	121 629	11 009	12 349	214	177	931	970
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			7 434	8 817	826	775	14	17	94	115
Émis			436	753	7	242	9	4	27	26
Réinvestissement des distributions			282	114	37	19	1	1	5	2
Rachetés			(1 717)	(2 250)	(125)	(210)	(6)	(8)	(35)	(49)
Titres en circulation, à la clôture			6 435	7 434	745	826	18	14	91	94

	Série FW5		Série N		Série N5		Série QF		Série QF5	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	16 235	20 654	2 218	2 133	3 612	4 261	360	398
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	791	2 017	111	248	135	400	12	38
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(453)	(575)	(47)	(75)	(68)	(83)	(5)	(9)
Gains en capital	–	–	(471)	–	(84)	–	(91)	–	(7)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(82)	(88)	–	–	(10)	(15)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(924)	(575)	(213)	(163)	(161)	(85)	(22)	(24)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	1 055	1 481	27	293	377	819	1	1
Réinvestissement des distributions	–	–	921	573	161	110	160	85	22	22
Paiements au rachat de titres	–	–	(3 714)	(7 915)	(235)	(403)	(870)	(1 868)	(156)	(75)
Total des opérations sur les titres	–	–	(1 738)	(5 861)	(47)	–	(333)	(964)	(133)	(52)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	–	(1 871)	(4 419)	(149)	85	(359)	(649)	(143)	(38)
À la clôture	1	1	14 364	16 235	2 069	2 218	3 253	3 612	217	360
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			1 413	1 936	168	168	349	444	27	31
Émis	–	–	90	131	3	22	36	80	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	79	50	12	8	15	8	2	2
Rachetés	–	–	(318)	(704)	(18)	(30)	(82)	(183)	(12)	(6)
Titres en circulation, à la clôture			1 264	1 413	165	168	318	349	17	27

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série QFW		Série QFW5		Série S	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	712	979	1	1	2 376	2 589
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	32	73	2	–	117	287
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(21)	(18)	(2)	–	(70)	(86)
Gains en capital	(30)	–	(4)	–	(72)	–
Remboursement de capital	–	–	(3)	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(51)	(18)	(9)	–	(142)	(86)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	384	356	112	–	–	2 877
Réinvestissement des distributions	51	18	9	–	142	86
Paiements au rachat de titres	(147)	(696)	–	–	(140)	(3 377)
Total des opérations sur les titres	288	(322)	121	–	2	(414)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	269	(267)	114	–	(23)	(213)
À la clôture	981	712	115	1	2 353	2 376
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	69	103	–	–	183	214
Émis	36	34	8	–	–	220
Réinvestissement des distributions	5	2	1	–	11	7
Rachetés	(14)	(70)	–	–	(11)	(258)
Titres en circulation, à la clôture	96	69	9	–	183	183

	Série T5		Série W		Série W5	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	3 296	2 974	32 832	33 835	9 166	8 647
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	110	273	1 127	3 046	296	821
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(50)	(46)	(556)	(544)	(134)	(153)
Gains en capital	(82)	–	(843)	–	(200)	–
Remboursement de capital	(127)	(126)	–	–	(309)	(360)
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(2)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(261)	(174)	(1 399)	(544)	(643)	(513)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	123	578	4 609	5 070	118	961
Réinvestissement des distributions	223	123	1 392	537	389	193
Paiements au rachat de titres	(644)	(478)	(6 981)	(9 112)	(2 053)	(943)
Total des opérations sur les titres	(298)	223	(980)	(3 505)	(1 546)	211
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(449)	322	(1 252)	(1 003)	(1 893)	519
À la clôture	2 847	3 296	31 580	32 832	7 273	9 166
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	289	270	2 806	3 114	745	728
Émis	11	49	388	437	10	77
Réinvestissement des distributions	20	11	118	46	32	16
Rachetés	(57)	(41)	(584)	(791)	(166)	(76)
Titres en circulation, à la clôture	263	289	2 728	2 806	621	745

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	7 095	20 206
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(4 270)	(6 163)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	447	(10 512)
Achat de placements	(107 879)	(107 346)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	120 625	152 380
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(173)	(100)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(1)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	15 844	48 465
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	11 342	26 481
Paiements au rachat de titres	(42 450)	(63 418)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(362)	(446)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(31 470)	(37 383)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(15 626)	11 082
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	17 816	6 735
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(2)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 188	17 816
Trésorerie	625	1 455
Équivalents de trésorerie	1 563	16 361
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 188	17 816
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	2 349	2 629
Impôts étrangers payés	1	–
Intérêts reçus	3 737	4 599
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 6,47 % 27-07-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	610	520
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	565 000	569	587
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	697 000	750	853
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000	675	620
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	161
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	83
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	23	20
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	167	151
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	38
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	67
AltaLink, L.P. 3,67 % 06-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	595	584
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	545 000	569	560
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	131	124
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	123
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	143	145
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	264
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	78
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000	148	149
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	74
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	95
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	216
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	178	165
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	160
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	146	134
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	128
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	101	101
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	429	391
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	113
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	210
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	117
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	67
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	94
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	60
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	305	279
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	24	20
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	15 187	15	15
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	59
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	494	443
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	96	85
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	696 000	794	710
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	31	28
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	109	98
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	425 000	424	391
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	340 000	337	318
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	86
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 255 000	1 256	1 248
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	358	338
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	184	180
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	141	133
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	213
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	104
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	95
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	229	215
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	927	1 021
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	207	207
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	59	57

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	130
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	159	146
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	237 000	237	224
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	58	58
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	56
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	47
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	97	90
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	172	164
Ville de Montréal 3,00 % 01-09-2027	Canada	Administrations municipales	1 050 000	1 046	1 050
Ville de Toronto 2,40 % 07-06-2027	Canada	Administrations municipales	830 000	784	811
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	128	115
CPPIB Capital Inc. 3,00 % 15-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	650 000	661	655
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	220
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	41
CU Inc. 5,56 % 30-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	1 057	1 160
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	915	943
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	101	93
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	59
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	62
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	75
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	52
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	19
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	48
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	190	168
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 119 000	1 173	1 102
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	558	503
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	738	709
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	84	75
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	91	84
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	83
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	309	286
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	250	237
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	311
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	86
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	457 000	465	444
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	192
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	198 000	198	186
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-10-2024	Canada	Gouvernement fédéral	866 000	854	834
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	11 455 000	11 123	10 623
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2036, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	1 095 000	2 240	2 107
Gouvernement du Canada 5,00 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	2 088 000	2 714	2 756
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	15 000	16	14
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	71 000	70	61
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	94
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 169 000	1 459	1 469
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	802	901
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	314	292
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	303	283
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	163	152
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	166 000	166	155
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	125 000	128	116
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	156

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	110
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	151
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	172	172
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	94	84
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	74
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	96
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	76
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	30
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	438	423
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	198	182
Interprovincial Pipe Line Ltd. 8,20 % 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	353	293
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	35
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	191	171
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	107
Banque Laurentienne du Canada 0,88 % 01-03-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	976 550	968	923
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	31
Les Compagnies Loblaw Itée 4,86 % 12-09-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	489	461
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	97
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	131
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	147
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	250
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	109	98
Merrill Lynch 0,99 % 01-03-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	327 824	327	311
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	724 000	725	724
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,95 % 14-10-2024	Canada	Administrations municipales	940 000	1 012	948
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	691 000	708	676
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	88
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	117
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	172 000	172	157
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	120
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	98
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	87	83
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 051	1 051
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 165 000	1 162	1 152
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	160	148
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	209
NXP BV 2,65 % 15-02-2032 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	46	42
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	107	97
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa 6,97 % 25-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 547	22	25
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	79	73
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000	474	430
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	44	38
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	538 000	566	510
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	18
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	19
Fiducie de placement immobilier Primaris 4,27 % 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	43
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	132
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	1 575 000	1 704	1 612
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	175 000	182	168
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 885 000	1 897	1 832
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	470 000	481	445
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	850 000	841	835
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 430 000	3 251	3 029
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	101	92
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 517 000	1 653	1 435
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	465 000	514	593
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	585 000	619	569
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	425 000	346	322

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 075 000	1 020	1 047
Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 % 01-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	500 000	556	569
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	839 000	837	758
Province de l'Ontario 2,25 % 02-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	51 000	51	48
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	80	71
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	330 000	274	245
Province de l'Ontario 2,55 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	3 889 000	3 236	3 367
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	2 114 000	2 093	1 850
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	671 000	747	769
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 000 000	1 088	1 032
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	360 000	416	374
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	3 143 000	3 551	3 055
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	639	594
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 550 000	1 584	1 496
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	394 000	399	359
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	44 000	45	41
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	330 000	329	317
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	147	134
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	104
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	40
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	235
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	84
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	104
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	979 000	1 010	925
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	208
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000	639	613
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	652 000	659	618
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	162
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	219	192
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	94
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	72	68
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	51
Scotia Capitaux Inc. 0,89 % 01-09-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	89 430	87	84
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	36
Sobeys Inc. 4,70 % 08-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 195	1 213
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	175	163
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	53
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	164	151
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 216 000	1 237	1 215
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	445	424
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	673 000	690	635
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	185
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	695 000	631	782
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	116
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	278	256
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	78	70
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	91	83
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	306	279
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	156	138
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	216	197
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	664 000	811	678
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	196
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	327	307
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	67	58
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	70
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	137
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	326	302

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	85	85
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	125
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	448 000	448	407
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	366	339
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	84	79
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	119
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	46
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	49
Crédit Toyota Canada Inc. 2,35 % 18-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 118	1 129
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	101
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 09-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	221 000	221	219
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	311	290
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	700	640
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 066	1 022
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	78	63
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	225
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	608	559
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	36
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000	77	72
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 459	1 422
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 288 000 USD	1 854	1 718
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 619 000 USD	2 101	1 949
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	70
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	96 000	96	88
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	191 000	195	189
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	477 000	473	443
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	682 000	723	665
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	241	221
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	86	78
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	216	197
Total des obligations				111 931	106 902
ACTIONS					
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	15 923	1 194	1 218
Alimentation Couche-Tard inc., cat. A, à droit de vote multiple	Canada	Consommation de base	18 801	701	1 059
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	33 041	2 811	4 862
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	50 931	3 342	4 564
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	19 392	619	595
BCE Inc.	Canada	Services de communication	50 833	2 797	3 524
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	13 935	409	819
Brookfield Asset Management Inc., cat. A (\$ CA)	Canada	Services financiers	17 590	1 022	1 243
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	23 445	2 329	3 559
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	8 761	972	1 469
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	17 249	587	1 335
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	6 339	573	654
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	2 114	336	399
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	13 840	365	563
CI Financial Corp.	Canada	Services financiers	12 526	275	249
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation de base	20 578	634	912
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	48 350	2 178	2 783
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Biens immobiliers	29 304	564	526
Fortis Inc.	Canada	Services publics	5 845	257	361
George Weston Ltée	Canada	Consommation de base	14 392	1 438	2 216
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	15 262	372	514
Les Compagnies Loblaw Ltée	Canada	Consommation de base	5 219	304	585
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	10 616	787	852

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	46 337	952	1 235
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	7 349	407	704
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	13 166	790	1 701
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	12 072	928	882
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	20 132	1 133	1 425
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	35 675	3 150	4 911
Saputo inc.	Canada	Consommation de base	19 866	707	588
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	28 810	1 341	2 011
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	52 518	1 670	2 137
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	28 983	1 706	2 044
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	95 060	2 114	3 105
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	46 604	2 742	4 624
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	5 551	273	320
Total des actions				42 779	60 548
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	7 486	726	641
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	15 934	1 496	1 267
Total des fonds/billets négociés en bourse				2 222	1 908
Coûts de transaction				(8)	–
Total des placements				156 924	169 358
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					99
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 188
Autres éléments d'actif moins le passif					9 717
Actif net attribuable aux porteurs de titres					181 362

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par une société affiliée à GPCV.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	59,0
Obligations	58,9
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	0,1
Actions	33,4
Autres éléments d'actif (de passif)	5,3
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Fonds/billets négociés en bourse	1,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	89,2
Autres éléments d'actif (de passif)	5,3
États-Unis	4,0
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Royaume-Uni	0,2
Autre	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	29,4
Services financiers	15,4
Obligations provinciales	15,2
Obligations fédérales	10,0
Autres éléments d'actif (de passif)	5,3
Énergie	4,8
Services de communication	4,4
Consommation de base	3,0
Obligations d'État étrangères	2,0
Matériaux	1,9
Autre	1,6
Obligations municipales	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Consommation discrétionnaire	1,2
Produits industriels	1,2
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Services publics	0,8

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	64,4
Obligations	64,4
Positions vendeur sur contrats à terme	0,0
Actions	29,3
Trésorerie et placements à court terme	8,7
Fonds/billets négociés en bourse	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,4)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	92,8
Trésorerie et placements à court terme	8,7
États-Unis	1,2
Autre	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,4)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	30,5
Obligations fédérales	17,6
Services financiers	14,0
Obligations provinciales	13,9
Trésorerie et placements à court terme	8,7
Services de communication	3,9
Énergie	3,4
Consommation de base	3,0
Obligations municipales	1,5
Consommation discrétionnaire	1,3
Matériaux	1,2
Fonds/billets négociés en bourse	1,0
Autre	0,9
Services publics	0,9
Produits industriels	0,8
Biens immobiliers	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,4)

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2022

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme sur obligations Euro-Bobl, juin 2022	(48)	8 juin 2022	128,08 EUR	(8 553)	–	(52)
Contrats à terme sur obligations Euro-Schatz, juin 2022	(177)	8 juin 2022	111,56 EUR	(27 102)	151	–
Total des contrats à terme standardisés				(35 655)	151	(52)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2022.

Total des actifs dérivés	151
Total des passifs dérivés	(52)

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2022 et 2021, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 255, avenue Dufferin, London (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. Avant le 1^{er} janvier 2021, Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») était le gestionnaire du Fonds. Le 1^{er} janvier 2021, Mackenzie, le gestionnaire et fiduciaire du Fonds, a été remplacée par GPCV. Mackenzie est également une filiale de Power Corporation du Canada. GPCV a conclu une convention d'administration de fonds avec Mackenzie. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de GPCV le 3 juin 2022.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers*. Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. GPCV a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, GPCV détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de GPCV, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par GPCV à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change.

Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière – Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2022.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement de la juste valeur du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

e) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le Fonds a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné, par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

La mutation et la propagation de la COVID-19 à l'échelle internationale ont perpétué l'incertitude pesant sur l'économie mondiale et ont alimenté la volatilité des marchés financiers. L'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022 a contribué à l'incertitude qui planait sur les perspectives économiques mondiales. La pandémie de COVID-19 et la guerre en Ukraine pourraient nuire aux marchés mondiaux et au rendement du Fonds.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour la préparation des états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, GPCV doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. GPCV a évalué le modèle d'affaires du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, GPCV doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. GPCV a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds maintient la fin de l'exercice en décembre aux fins de l'impôt. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfices (suite)

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration (les « frais d'administration ») à Mackenzie pour la période allant du 1^{er} avril 2020 au 31 décembre 2020 (la « période précédant le changement de gestionnaire ») et à GPCV par la suite aux taux annuels spécifiés à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus.

Les frais de gestion ont été utilisés par Mackenzie durant la période précédant le changement de gestionnaire et par GPCV après la période précédant le changement de gestionnaire pour la gestion du portefeuille de placement, l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Après la période précédant le changement de gestionnaire, GPCV a versé des frais d'administration à Mackenzie pour des services d'administration quotidienne, y compris la communication de l'information financière, les communications avec les investisseurs et la communication de l'information aux porteurs de titres, la tenue des livres et des registres du Fonds, les calculs de la valeur liquidative et le traitement d'ordres en lien avec les titres des Fonds. De plus, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Les frais d'administration sont calculés sur chaque série du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéfices), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des fonds GPCV, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et entrés en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent.

GPCV peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2022 et 2021 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2022, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

GPCV cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, GPCV maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière. Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise
AED	Dirham des Émirats arabes unis	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
BRL	Real brésilien	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CKZ	Couronne tchèque	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CLP	Peso chilien	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
CZK	Couronne tchèque	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 17 août 1999

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.com)

Les titres des séries A, F, F5, FW, FW5, N, N5, QF, QF5, QFW, QFW5, T5, W et W5 ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 9 septembre 2020. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A, F, F5, FW, FW5, T5, W et W5 étaient connus sous le nom des séries Q, H, H5, HW, HW5, D5, L et L5, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera GPCV.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat[†], le mode de souscription avec frais modérés[†] et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A ²⁾	7 septembre 1999	1,45 %	0,21 %
Série F ⁴⁾	15 janvier 2001	0,95 %	0,15 %
Série F5 ⁴⁾	3 novembre 2011	0,95 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,65 % ⁵⁾	0,15 %
Série FW5 ⁴⁾	7 août 2018	0,65 % ⁵⁾	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾
Série N5	22 mars 2012	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,95 %	0,21 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,95 %	0,21 %
Série QFW	7 août 2018	0,65 % ⁵⁾	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,65 % ⁵⁾	0,15 %
Série S	24 août 2004	— ³⁾	0,025 %
Série T5 ⁴⁾	5 août 2008	1,45 %	0,21 %
Série W ⁴⁾	4 octobre 2011	1,25 %	0,15 %
Série W5 ⁴⁾	31 janvier 2013	1,25 %	0,15 %

[†] Depuis le 19 août 2021, le mode de souscription avec frais d'acquisition et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts, y compris dans le cadre de programmes de retraits systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques. Les échanges de titres d'un Fonds de la Canada Vie achetés antérieurement selon le mode de souscription avec frais d'acquisition ou le mode de souscription avec frais modérés contre des titres d'un autre Fonds de la Canada Vie, selon le même mode d'acquisition, demeureront possibles.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

2) Avant le 19 août 2021, les titres de série A étaient connus sous le nom de série Q. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

3) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série.

4) Avant le 19 août 2021, les titres des séries F, F5, FW, FW5, T5, W et W5 étaient connus sous le nom des séries H, H5, HW, HW5, D5, L et L5, respectivement.

5) Avant le 18 novembre 2021, les frais de gestion pour les séries FW, FW5, QFW et QFW5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %.

b) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

c) Prêt de titres

	31 mars 2022		31 mars 2021	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	–		–	
Valeur des biens reçus en garantie	–		–	

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	5	100,0	22	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	5	100,0	22	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(20,0)	(4)	(18,2)
Revenu tiré du prêt de titres	4	80,0	18	81,8

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	6
31 mars 2021	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu ainsi qu'une croissance modérée du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens et, dans une moindre mesure, des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

Aux 31 mars 2022 et 2021, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations selon la durée jusqu'à l'échéance.

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	1 129	(35 655)				
1 an à 5 ans	21 392	–				
5 ans à 10 ans	39 791	–				
Plus de 10 ans	44 590	–				
Total	106 902	(35 655)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(8 967)	(4,9)	8 967	4,9

31 mars 2021	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	4 943	(16 930)				
1 an à 5 ans	51 583	–				
5 ans à 10 ans	30 405	–				
Plus de 10 ans	45 611	–				
Total	132 542	(16 930)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(8 270)	(4,0)	8 270	4,0

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022	6 246	3,4	(6 246)	(3,4)
31 mars 2021	6 247	3,0	(6 247)	(3,0)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2022 était de 10,0 % de l'actif net du Fonds (17,6 % en 2021).

Aux 31 mars 2022 et 2021, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2022	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	11,4	24,0
AA	11,2	6,7
A	18,7	16,8
BBB	14,0	13,6
Inférieure à BBB	–	0,0
Sans note	3,6	3,3
Total	58,9	64,4

* Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	106 902	–	106 902	–	132 542	–	132 542
Actions	60 548	–	–	60 548	60 393	–	–	60 393
Fonds/billets négociés en bourse	1 908	–	–	1 908	2 080	–	–	2 080
Actifs dérivés	151	–	–	151	89	–	–	89
Passifs dérivés	(52)	–	–	(52)	–	–	–	–
Placements à court terme	–	1 563	–	1 563	–	16 361	–	16 361
Total	62 555	108 465	–	171 020	62 562	148 903	–	211 465

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

FONDS DE REVENU CANADIEN CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans la série S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	2 353	2 376

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	151	(52)	–	99
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(52)	52	801	801
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	99	–	801	900

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	89	–	–	89
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	450	450
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	89	–	450	539

i) Changement de sous-conseiller

Le 31 décembre 2020, Mackenzie a acquis Groupe de gestion d'actifs GLC Itée (« GLC »), une filiale de Canada Vie. Le 1^{er} janvier 2021, Mackenzie, le gestionnaire et fiduciaire du Fonds, a été remplacée par GPCV.

Parallèlement à ces changements, Mackenzie a remplacé GLC à titre de sous-conseiller du Fonds.

j) Changement de nom

Le 19 août 2021, le Fonds a été renommé Fonds de revenu canadien Canada Vie.

k) Événements postérieurs

Les changements ci-après sont entrés en vigueur le 25 avril 2022 :

- le Fonds a été renommé Fonds de revenu fixe canadien équilibré Canada Vie II;
- le ratio des frais de gestion annuels des séries F et F5 est passé de 0,95 % à 0,80 %; le ratio des séries QF et QF5, de 0,95 % à 0,75 %; et celui des séries QFW, QFW5, FW et FW5, de 0,65 % à 0,60 %;
- l'objectif et les stratégies de placement du Fonds ont changé comme suit : « Le Fonds vise un revenu ainsi qu'une croissance modérée du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens et, dans une moindre mesure, des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres de participation et dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. »