

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## 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 (Portico) 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 (IFRS). 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 le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes 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 Hoeve

Le 3 juin 2021

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds de revenu (Portico) 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 2021 et 2020 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 et un résumé des principales méthodes comptables (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 2021 et 2020, 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. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites plus en détail à la section de notre rapport intitulée *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers*. 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 de nos autres responsabilités éthiques aux termes de ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Autres renseignements

La direction est responsable des autres renseignements contenus dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre point de vue sur les états financiers ne tient pas compte des autres renseignements, et nous n'exprimons aucune forme de conclusion donnant lieu à une assurance à cet égard. En ce qui concerne l'audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres renseignements décrits ci-dessus et, ce faisant, à évaluer s'ils sont considérablement incohérents avec les états financiers et nos connaissances acquises dans le cadre de l'audit ou comportent des inexactitudes significatives.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport de l'auditeur. Si, en fonction du travail que nous avons effectué relativement aux autres renseignements, nous concluons que ces derniers comportent une inexactitude significative, nous sommes tenus de la déclarer dans le présent rapport de l'auditeur. Nous n'avons rien à déclarer 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 <sup>MC</sup> vie

Gestion  
de placements

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Lors de la préparation des états financiers, la direction est responsable d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre l'exploitation, de divulguer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité d'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 les activités, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Les responsables de la gouvernance ont pour mandat de surveiller le processus de présentation de l'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 que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux 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 aspects du contrôle interne pertinents pour l'audit afin d'établir des procédures qui conviennent 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 bien-fondé de l'application par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, 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. Toutefois, des situations ou des événements futurs pourraient amener le Fonds à mettre fin à 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 3 juin 2021

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	195 015	212 536
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 816	6 735
Intérêts courus à recevoir	925	1 213
Dividendes à recevoir	248	311
Sommes à recevoir pour placements vendus	690	2 507
Sommes à recevoir pour titres émis	53	20
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	1
Marge sur instruments dérivés	450	–
Profits latents sur les contrats dérivés	89	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>215 288</b>	<b>223 323</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	9 220	111
Sommes à payer pour titres rachetés	125	624
Sommes à payer au gestionnaire	9	9
<b>Total du passif</b>	<b>9 354</b>	<b>744</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>205 934</b>	<b>222 579</b>

### Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série Q	16,36	15,20	121 629	134 037
Série H	14,94	13,89	12 349	10 764
Série H5	12,49	12,07	177	207
Série HW	10,29	9,56	970	1 099
Série HW5	14,17	13,67	1	1
Série L	11,70	10,87	32 832	33 835
Série L5	12,30	11,88	9 166	8 647
Série N	11,49	10,67	16 235	20 654
Série N5	13,19	12,73	2 218	2 133
Série D5	11,40	11,02	3 296	2 974
Série QF	10,34	9,61	3 612	4 261
Série QF5	13,13	12,68	360	398
Série QFW	10,28	9,55	712	979
Série QFW5	14,16	13,67	1	1
Série S	13,02	12,09	2 376	2 589
			<b>205 934</b>	<b>222 579</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	2 566	2 910
Revenu d'intérêts	4 311	5 307
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	6 159	5 491
Profit (perte) net(te) latent(e)	10 512	(16 014)
Revenu tiré du prêt de titres	18	33
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>23 567</b>	<b>(2 273)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	2 978	3 358
Rabais sur les frais de gestion	(71)	(73)
Frais d'administration	424	477
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	28	31
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>3 361</b>	<b>3 795</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>3 361</b>	<b>3 795</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>20 206</b>	<b>(6 068)</b>
Impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>20 206</b>	<b>(6 068)</b>

### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série Q	1,44	(0,43)	11 719	(3 942)
Série H	1,32	(0,35)	1 163	(285)
Série H5	1,22	(0,27)	22	(6)
Série HW	1,00	(0,25)	99	(41)
Série HW5	1,39	(0,28)	–	–
Série L	1,05	(0,30)	3 046	(966)
Série L5	1,10	(0,29)	821	(254)
Série N	1,24	(0,13)	2 017	(257)
Série N5	1,40	(0,32)	248	(59)
Série D5	0,99	(0,27)	273	(76)
Série QF	0,96	(0,17)	400	(80)
Série QF5	1,27	(0,44)	38	(11)
Série QFW	0,89	(1,65)	73	(65)
Série QFW5	1,38	(0,28)	–	–
Série S	1,36	(0,13)	287	(26)
			<b>20 206</b>	<b>(6 068)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série Q		Série H		Série H5		Série HW		Série HW5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>134 037</b>	<b>154 850</b>	<b>10 764</b>	<b>11 851</b>	<b>207</b>	<b>228</b>	<b>1 099</b>	<b>1 175</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	11 719	(3 942)	1 163	(285)	22	(6)	99	(41)	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 794)	(1 572)	(267)	(298)	(5)	(4)	(22)	(48)	–	–
Gains en capital	–	(311)	–	(33)	–	(1)	–	(5)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(8)	(8)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(56)	(59)	(11)	(9)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 850)	(1 942)	(278)	(340)	(13)	(13)	(22)	(53)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 155	25 615	3 526	2 197	52	36	260	1 124	–	–
Réinvestissement des distributions	1 845	1 938	278	340	7	11	22	53	–	–
Paiements au rachat de titres	(36 277)	(42 482)	(3 104)	(2 999)	(98)	(49)	(488)	(1 159)	–	–
Total des opérations sur les titres	(22 277)	(14 929)	700	(462)	(39)	(2)	(206)	18	–	–
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(12 408)</b>	<b>(20 813)</b>	<b>1 585</b>	<b>(1 087)</b>	<b>(30)</b>	<b>(21)</b>	<b>(129)</b>	<b>(76)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>À la clôture</b>	<b>121 629</b>	<b>134 037</b>	<b>12 349</b>	<b>10 764</b>	<b>177</b>	<b>207</b>	<b>970</b>	<b>1 099</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>8 817</b>	<b>9 745</b>	<b>775</b>	<b>809</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>115</b>	<b>116</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Émis	753	1 583	242	149	4	3	26	111	–	–
Réinvestissement des distributions	114	122	19	23	1	1	2	5	–	–
Rachetés	(2 250)	(2 633)	(210)	(206)	(8)	(4)	(49)	(117)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>7 434</b>	<b>8 817</b>	<b>826</b>	<b>775</b>	<b>14</b>	<b>17</b>	<b>94</b>	<b>115</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	Série L		Série L5		Série N		Série N5		Série D5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>33 835</b>	<b>38 146</b>	<b>8 647</b>	<b>12 107</b>	<b>20 654</b>	<b>22 955</b>	<b>2 133</b>	<b>2 616</b>	<b>2 974</b>	<b>3 649</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 046	(966)	821	(254)	2 017	(257)	248	(59)	273	(76)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(544)	(568)	(153)	(180)	(575)	(1 177)	(75)	(53)	(46)	(37)
Gains en capital	–	(88)	–	(30)	–	(89)	–	(15)	–	(8)
Remboursement de capital	–	–	(360)	(413)	–	–	(88)	(90)	(126)	(139)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(544)	(656)	(513)	(623)	(575)	(1 266)	(163)	(158)	(174)	(186)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 070	7 502	961	479	1 481	7 263	293	955	578	370
Réinvestissement des distributions	537	652	193	263	573	1 263	110	106	123	116
Paiements au rachat de titres	(9 112)	(10 843)	(943)	(3 325)	(7 915)	(9 304)	(403)	(1 327)	(478)	(899)
Total des opérations sur les titres	(3 505)	(2 689)	211	(2 583)	(5 861)	(778)	–	(266)	223	(413)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(1 003)</b>	<b>(4 311)</b>	<b>519</b>	<b>(3 460)</b>	<b>(4 419)</b>	<b>(2 301)</b>	<b>85</b>	<b>(483)</b>	<b>322</b>	<b>(675)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>32 832</b>	<b>33 835</b>	<b>9 166</b>	<b>8 647</b>	<b>16 235</b>	<b>20 654</b>	<b>2 218</b>	<b>2 133</b>	<b>3 296</b>	<b>2 974</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>3 114</b>	<b>3 352</b>	<b>728</b>	<b>938</b>	<b>1 936</b>	<b>2 005</b>	<b>168</b>	<b>191</b>	<b>270</b>	<b>304</b>
Émis	437	646	77	39	131	634	22	71	49	31
Réinvestissement des distributions	46	57	16	21	50	113	8	8	11	10
Rachetés	(791)	(941)	(76)	(270)	(704)	(816)	(30)	(102)	(41)	(75)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 806</b>	<b>3 114</b>	<b>745</b>	<b>728</b>	<b>1 413</b>	<b>1 936</b>	<b>168</b>	<b>168</b>	<b>289</b>	<b>270</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

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

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

	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série QF		Série QF5		Série QFW	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	4 261	4 181	398	356	979	217
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	400	(80)	38	(11)	73	(65)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(83)	(112)	(9)	(7)	(18)	(13)
Gains en capital	–	(13)	–	(1)	–	(1)
Remboursement de capital	–	–	(15)	(14)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(3)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(85)	(128)	(24)	(22)	(18)	(14)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	819	2 700	1	108	356	993
Réinvestissement des distributions	85	128	22	20	18	14
Paiements au rachat de titres	(1 868)	(2 540)	(75)	(53)	(696)	(166)
Total des opérations sur les titres	(964)	288	(52)	75	(322)	841
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(649)</b>	<b>80</b>	<b>(38)</b>	<b>42</b>	<b>(267)</b>	<b>762</b>
<b>À la clôture</b>	<b>3 612</b>	<b>4 261</b>	<b>360</b>	<b>398</b>	<b>712</b>	<b>979</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>444</b>	<b>413</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>103</b>	<b>22</b>
Émis	80	264	–	8	34	96
Réinvestissement des distributions	8	13	2	1	2	1
Rachetés	(183)	(246)	(6)	(4)	(70)	(16)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>349</b>	<b>444</b>	<b>27</b>	<b>31</b>	<b>69</b>	<b>103</b>

	Série QFW5		Série S		Total	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	1	1	2 589	2 805	222 579	255 138
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	287	(26)	20 206	(6 068)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	–	(86)	(147)	(3 677)	(4 216)
Gains en capital	–	–	–	(11)	–	(606)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(597)	(664)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(71)	(73)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(86)	(158)	(4 345)	(5 559)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	–	–	2 877	–	28 429	49 342
Réinvestissement des distributions	–	–	86	157	3 899	5 061
Paiements au rachat de titres	–	–	(3 377)	(189)	(64 834)	(75 335)
Total des opérations sur les titres	–	–	(414)	(32)	(32 506)	(20 932)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(213)</b>	<b>(216)</b>	<b>(16 645)</b>	<b>(32 559)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2 376</b>	<b>2 589</b>	<b>205 934</b>	<b>222 579</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>214</b>	<b>216</b>
Émis	–	–	220	–
Réinvestissement des distributions	–	–	7	12
Rachetés	–	–	(258)	(14)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>183</b>	<b>214</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	20 206	(6 068)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(6 163)	(5 466)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(10 512)	16 014
Achat de placements	(107 346)	(74 163)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	152 380	94 333
Variation des intérêts courus à recevoir	288	191
Variation des dividendes à recevoir	63	(3)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(1)	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	(450)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	–	9
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>48 465</b>	<b>24 847</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	26 481	47 302
Paiements au rachat de titres	(63 418)	(72 859)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(446)	(498)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(37 383)</b>	<b>(26 055)</b>

### Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	6 735	7 957
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	(14)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>17 816</b>	<b>6 735</b>

Trésorerie	1 455	335
Équivalents de trésorerie	16 361	6 400
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>17 816</b>	<b>6 735</b>

### Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	2 629	2 907
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	4 599	5 498
Intérêts versés	–	–

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	488	505
407 International Inc. 6,47 % 27-07-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	610	571
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	895 000	901	1 017
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	697 000	750	928
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000	675	683
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	179
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	26	25
Alliance Pipeline L.P. 5,546 % 31-12-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 167	3	3
Alliance Pipeline L.P. 6,77 % 31-12-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 236	25	27
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	40
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	73
AltaLink, L.P. 3,67 % 06-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	595	619
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	835 000	872	937
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	131	131
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	132
Banque de Montréal 2,85 % 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	762	789
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	828 000	849	861
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	231
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 069 000	2 096	2 190
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	113	112
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	759 000	752	790
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	457 000	478	471
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 717 000	1 742	1 846
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	112	101
bclMC Realty Corp. 2,15 % 11-08-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 021
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	100
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	798	835
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	413	413
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	336 000	343	343
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	308	308
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	24	22
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	59 187	59	59
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	62
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	71	69
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	96	92
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,50 % 15-12-2021	Canada	Gouvernement fédéral	2 560 000	2 503	2 584
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	4 930 000	4 961	5 143
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 750 000	1 853	1 871
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	4 000 000	4 031	4 031
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 550 000	1 546	1 601
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 340 000	1 393	1 387
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	2 290 000	2 298	2 292
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	875 000	874	866
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	299	299

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 697 000	1 726	1 738
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 366	1 337
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 046	1 117
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	927	1 070
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	159	157
Ville de Montréal 3,00 % 01-09-2027	Canada	Administrations municipales	1 050 000	1 046	1 132
Ville de Toronto 2,40 % 07-06-2027	Canada	Administrations municipales	830 000	784	867
CPPIB Capital Inc. 3,00 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	661	705
CU Inc. 5,556 % 30-10-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	1 057	1 273
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	915	1 030
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	56
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 119 000	1 173	1 169
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	558	540
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	738	784
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	250	249
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	457 000	465	477
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	332
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	Canada	Gouvernement fédéral	1 015 000	1 059	1 020
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2022	Canada	Gouvernement fédéral	1 505 000	1 547	1 550
Gouvernement du Canada 8,00 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 001 000	1 435	1 168
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 132 000	1 172	1 177
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	240 000	257	253
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 795 000	1 893	1 908
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	282 000	284	291
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 038 000	1 109	1 102
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	570 000	559	585
Gouvernement du Canada 8,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	858 000	1 247	1 207
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	830 000	924	872
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	50 000	71	67
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2036, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	2 398 000	4 737	4 724
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	158 000	158	159
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,04 % 21-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 367	1 338
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 169 000	1 459	1 595
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	802	973
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	314	309
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	303	297
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	163	160
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	157
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	118
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	165
Husky Energy Inc. 3,55 % 12-03-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	927	978
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 334	1 339
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	777	782
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	32



# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque interaméricaine de développement 4,40 % 26-01-2026	Suprationales	s.o.	335 000	327	385
Interprovincial Pipe Line Ltd. 8,20 % 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	353	321
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	111
Banque Laurentienne du Canada 0,88 % 01-03-2026	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 040 000	1 031	1 033
Les Compagnies Loblaw ltée 4,86 % 12-09-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	489	489
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	174	172
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	279
Merrill Lynch 0,99 % 01-03-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	360 000	359	359
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	1 007
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 448 000	1 515	1 514
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	791 000	817	828
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	131
Nissan Canada Inc. 1,63 % 18-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	71	71
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 165 000	1 162	1 233
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	160	159
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa 6,973 % 25-05-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 696	23	28
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	44	42
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	44	42
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	60	57
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	775 000	750	815
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	1 575 000	1 704	1 704
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	850 000	841	890
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	2 041 000	2 193	2 064
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 490 000	1 397	1 403
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	101	101
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	4 957 000	5 401	5 196
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	465 000	514	645
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 075 000	1 020	1 119
Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 % 01-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	500 000	556	621
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	1 040 000	1 043	1 327
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	170 000	164	166
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	1 328 000	1 161	1 095
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 164 000	3 132	2 957
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	671 000	747	841
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 000 000	1 088	1 127
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 900 000	2 141	2 163
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	3 270 000	3 878	3 514
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	445 000	451	445
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	147	147
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	114

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque Royale du Canada 4,93 % 16-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 215 000	1 280	1 398
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000	639	653
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	652 000	659	662
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	219	210
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	101
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	72	72
Fiducie de Capital Banque Scotia 5,65 % 31-12-2056 (taux variable @ 31-12-2036), rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	408	440
Sobeys Inc. 4,70 % 08-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 195	1 284
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 216 000	1 237	1 278
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	445	451
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	673 000	690	694
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	695 000	631	873
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	206	206
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	117	114
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	306	306
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	350	342
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	182	181
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	71	67
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	738	672
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	184	167
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	67	64
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	326	321
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	565
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	49
Crédit Toyota Canada Inc. 2,35 % 18-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 525 000	1 516	1 561
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	108
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	775 000	816	818
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	700	696
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 066	1 117
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	78	71
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	242
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	608	593
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 459	1 552
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	682 000	723	722
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	86	84
Westcoast Energy Inc. 3,12 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 247
<b>Total des obligations</b>				<b>130 219</b>	<b>132 542</b>

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	8 936	727	649
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	21 740	777	881
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Immobilier	8 183	309	333
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	42 750	3 437	4 789
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	59 624	3 740	4 688
Société aurifère Barrick	Canada	Matières	26 592	869	663
BCE Inc.	Canada	Services de communication	67 147	3 628	3 809
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	20 470	563	743
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	8 842	398	494
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	29 543	2 794	3 635
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	11 967	1 267	1 745
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	26 280	862	1 021
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	1 148	112	205
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	15 517	371	565
CI Financial Corp.	Canada	Services financiers	31 502	686	572
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	25 086	748	983
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	57 221	2 527	2 620
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Immobilier	40 380	782	666
Fortis Inc.	Canada	Services publics	8 678	370	473
George Weston Ltée	Canada	Consommation courante	17 282	1 689	1 923
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	24 460	580	716
Les Compagnies Loblaw Ltée	Canada	Consommation courante	14 068	791	988
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	15 178	996	1 680
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	62 849	1 266	1 699
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	8 154	416	696
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	18 347	1 064	1 242
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	10 170	763	831
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	22 178	1 206	1 285
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	45 412	3 799	5 263
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	35 035	1 239	1 324
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	35 211	1 556	2 236
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	62 347	1 994	1 638
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	28 661	1 655	1 651
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	117 086	2 531	2 931
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	58 034	3 232	4 756
<b>Total des actions</b>				<b>49 744</b>	<b>60 393</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	7 583	736	718
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	15 313	1 441	1 362
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>2 177</b>	<b>2 080</b>
Coûts de transaction				(14)	—
<b>Total des placements</b>				<b>182 126</b>	<b>195 015</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					89
Trésorerie et équivalents de trésorerie					17 816
Autres éléments d'actif moins le passif					(6 986)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>205 934</b>

<sup>1</sup> Ce fonds négocié en bourse est géré par une société affiliée à GPCV.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2021		31 mars 2020	
<b>Répartition du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations	64,4	Obligations	68,2
<i>Obligations</i>	<i>64,4</i>	Actions	27,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,0</i>	Trésorerie et placements à court terme	3,0
Actions	29,3	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Trésorerie et placements à court terme	8,7		
Fonds/billets négociés en bourse	1,0		
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,4)		
<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>
Canada	92,8	Canada	95,5
Trésorerie et placements à court terme	8,7	Trésorerie et placements à court terme	3,0
États-Unis	1,2	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Autre	0,7		
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,4)		
<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations de sociétés	30,5	Obligations de sociétés	23,0
Obligations fédérales	17,6	Obligations provinciales	21,9
Services financiers	14,0	Obligations fédérales	20,9
Obligations provinciales	13,9	Services financiers	12,5
Trésorerie et placements à court terme	8,7	Services de communication	4,5
Services de communication	3,9	Trésorerie et placements à court terme	3,0
Énergie	3,4	Consommation courante	2,8
Consommation courante	3,0	Énergie	2,6
Obligations municipales	1,5	Consommation discrétionnaire	1,6
Consommation discrétionnaire	1,3	Obligations municipales	1,5
Matières	1,2	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,0	Services publics	1,0
Autre	0,9	Produits industriels	1,0
Services publics	0,9	Matières	1,0
Produits industriels	0,8	Obligations d'État étrangères	0,7
Immobilier	0,8	Immobilier	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,4)	Autre	0,2

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2021

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2021	(122)	21 juin 2021	139,50 CAD	(16 930)	89	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(16 930)</b>	<b>89</b>	<b>–</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2021.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## 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 2021 et 2020, 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<sup>er</sup> janvier 2021, Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») était le gestionnaire du Fonds. Le 1<sup>er</sup> 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 2021.

### 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* (« IFRS 9 »). 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.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de 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.

#### 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.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 2021.

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;

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 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.



# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### 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, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, 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 FNB 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(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.

#### 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.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu 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.

Les gouvernements à l'échelle mondiale ont adopté diverses mesures d'urgence pour contrer la propagation de la COVID-19. Ces mesures ont provoqué une forte volatilité sur les marchés boursiers de même que des perturbations importantes pour les entreprises partout dans le monde, causant un ralentissement économique.

L'incertitude persistante quant à la durée et à l'incidence à long terme de la pandémie et à la mise en œuvre des campagnes de vaccination, de même qu'à l'égard de l'efficacité des mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements et les banques centrales, pourrait continuer d'influer sur le rendement du Fonds au cours des périodes à venir.

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.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur les bénéficiaires

Le Fonds est admissible à titre de fiducie 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 bénéficiaires, 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 bénéficiaires autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

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

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. 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.

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<sup>er</sup> 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. 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. En contrepartie des frais d'administration, 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.

Au cours de la période précédant le changement de gestionnaire, Mackenzie a reçu des frais d'administration. Mackenzie a utilisé les frais de gestion en partie pour payer Groupe de gestion d'actifs GLC Itée, une société affiliée à Mackenzie, 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.

Après le changement de gestionnaire, GPCV a utilisé les frais de gestion en partie pour payer Mackenzie 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 autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéficiaires), 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 2021 et 2020 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.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 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* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2021, 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).

#### 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 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.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### 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 (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## 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 (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## 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.ca](http://www.placementscanadavie.ca))

Les titres des séries Q, D5, H, H5, HW, HW5, L, L5, N, N5, QF, QF5, QFW et QFW5 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 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 Q <sup>2)</sup>	7 septembre 1999	1,45 %	0,21 %
Série H	15 janvier 2001	0,95 %	0,15 %
Série H5	3 novembre 2011	0,95 %	0,15 %
Série HW	7 août 2018	0,75 %	0,15 %
Série HW5	7 août 2018	0,75 %	0,15 %
Série L	4 octobre 2011	1,25 %	0,15 %
Série L5	31 janvier 2013	1,25 %	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>
Série N5	22 mars 2012	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>
Série D5	5 août 2008	1,45 %	0,21 %
Série QF	12 juillet 2016	0,95 %	0,21 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,95 %	0,21 %
Série QFW	7 août 2018	0,75 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,75 %	0,15 %
Série S	24 août 2004	— <sup>3)</sup>	0,025 %

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 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.

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### b) Placements détenus par Canada Vie, GPCV et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2021, des fonds distincts gérés par Canada Vie détenaient un placement de 2 376 \$ (2 589 \$ en 2020) dans le Fonds.

#### c) 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.

#### d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2021 et 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2021	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés		42 898
Valeur des biens reçus en garantie		45 171

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.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2021 et 2020 est présenté ci-après :

	2021		2020	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	22	100,0	43	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	22	100,0	43	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(18,2)	(10)	(23,3)
Revenu tiré du prêt de titres	18	81,8	33	76,7

#### e) 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<sup>er</sup> 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.

#### f) Changement de nom

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds de revenu (Portico) Canada Vie.



# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente 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 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

Aux 31 mars 2021 et 2020, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

#### h) 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 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2021 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	4 943	(16 930)	5 342	–
1 an à 5 ans	51 583	–	53 176	–
5 ans à 10 ans	30 405	–	40 504	–
Plus de 10 ans	45 611	–	52 710	–
Total	132 542	(16 930)	151 732	–

Au 31 mars 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 8 270 \$ ou 4,0 % du total de l'actif net (12 221 \$ ou 5,5 % en 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### 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 2021	6 247	3,0	(6 247)	(3,0)
31 mars 2020	6 080	2,7	(6 080)	(2,7)

# FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### 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 2021 était de 17,6 % de l'actif net du Fonds (21,3 % au 31 mars 2020).

Aux 31 mars 2021 et 2020, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2021	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	24,0	25,5
AA	6,7	11,0
A	16,8	21,7
BBB	13,6	6,0
Inférieure à BBB	0,0	0,5
Sans note	3,3	3,5
Total	64,4	68,2

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

#### i) 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 2021				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	132 542	–	132 542	–	151 732	–	151 732
Actions	60 393	–	–	60 393	60 804	–	–	60 804
Fonds/billets négociés en bourse	2 080	–	–	2 080	–	–	–	–
Actifs dérivés	89	–	–	89	–	–	–	–
Placements à court terme	–	16 361	–	16 361	–	6 400	–	6 400
Total	62 562	148 903	–	211 465	60 804	158 132	–	218 936

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.