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 stratégique Canada Vie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé 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	Le chef des finances
Steve Fiorelli	Jeff Van Hoeve

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu stratégique Canada Vie (le « Fonds »)

Opinion

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

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;
  (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Fondement de l'opinion

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

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

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

Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 13 juin 2022.

canada vie MC | Gestion de placements

MC Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

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

KPMG LLP

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 5 juin 2023

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de $, sauf les montants par titre) (note 10)

	2023 $	2022 $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 957 152	696 990
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 471	101 006
Intérêts courus à recevoir	7 495	1 301
Dividendes à recevoir	1 855	481
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 303	3 911
Sommes à recevoir pour titres émis	143	352
Sommes à recevoir du gestionnaire	137	31
Marge sur instruments dérivés	14 032	–
Actifs dérivés	1 356	3 293
Impôt à recouvrer	24	24
Total de l'actif	**2 002 968**	**807 389**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 175	67 644
Sommes à payer pour titres rachetés	1 397	615
Sommes à payer au gestionnaire	27	21
Obligation pour options vendues	247	14
Passifs dérivés	8 906	–
Total du passif	**11 752**	**68 294**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**1 991 216**	**739 095**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de $, sauf les montants par titre) (note 10)

	2023 $	2022 $
Revenus		
Dividendes	30 181	8 989
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	39 708	10 053
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(38 411)	96 785
Profit (perte) net(te) latent(e)	(6 511)	(77 965)
Revenu tiré du prêt de titres	120	15
Revenu provenant des rabais sur les frais	617	270
Total des revenus (pertes)	**25 704**	**38 147**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	6 177	6 782
Rabais sur les frais de gestion	(109)	(95)
Frais d'administration	1 078	823
Intérêts débiteurs	29	11
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	773	210
Frais du comité d'examen indépendant	12	1
Autre	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**7 961**	**7 732**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**7 961**	**7 732**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**17 743**	**30 415**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 295	359
Charge d'impôt (recouvrée)	–	57
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée) (note 5)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**16 448**	**29 999**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	12,13	12,66	201 051	227 091
Série F	11,97	12,49	18 570	9 250
Série F5	13,76	14,83	492	276
Série F8	12,22	13,62	3	1
Série FW	–	10,80	–	8 742
Série FW5	–	14,73	–	285
Série FW8	–	13,77	–	222
Série N	12,25	12,78	55 299	54 948
Série N5	15,05	16,11	1 500	2 425
Série N8	12,62	13,97	794	165
Série QF	11,27	11,77	9 721	10 241
Série QF5	13,94	15,06	61	70
Série QFW	10,35	10,81	5 581	4 759
Série QFW5	13,69	14,74	33	34
Série R	9,82	–	108 920	–
Série S	10,31	10,76	1 492 825	315 962
Série T5	12,90	14,06	2 760	3 002
Série T8	11,73	13,24	951	1 364
Série W	12,19	12,72	87 380	94 989
Série W5	13,56	14,73	4 853	4 824
Série W8	11,88	13,36	422	445
			1 991 216	**739 095**

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,40)	0,56	(6 919)	10 031
Série F	0,31	0,72	347	558
Série F5	0,41	0,61	10	9
Série F8	1,24	1,79	9	7
Série FW	(0,65)	0,57	(579)	403
Série FW5	(0,84)	0,91	(19)	18
Série FW8	(0,89)	(0,54)	(13)	(3)
Série N	(0,08)	0,82	(375)	3 199
Série N5	(0,64)	0,56	(71)	59
Série N8	0,58	1,02	14	12
Série QF	(0,19)	0,67	(166)	587
Série QF5	(0,25)	1,07	(1)	17
Série QFW	(0,13)	0,60	(59)	248
Série QFW5	(0,20)	0,57	(1)	1
Série R	0,11	–	1 278	–
Série S	0,20	0,66	25 570	10 427
Série T5	(0,39)	0,52	(83)	80
Série T8	(0,52)	0,67	(50)	71
Série W	(0,32)	0,57	(2 338)	4 002
Série W5	(0,26)	0,70	(97)	211
Série W8	(0,21)	0,88	(9)	62
			16 448	**29 999**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de $, sauf les montants par titre) (note 10)

	Total		Série A		Série F		Série F5		Série F8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**739 095**	**536 236**	**227 091**	**220 944**	**9 250**	**9 104**	**276**	**152**	**1**	**72**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	16 448	29 999	(6 919)	10 031	347	558	10	9	9	7
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(57 750)	(12 924)	(2 861)	(3 360)	(446)	(216)	(11)	(6)	(3)	(2)
Gains en capital	–	(23 268)	–	(8 744)	–	(429)	–	(9)	–	(2)
Remboursement de capital	(537)	(537)	–	–	–	–	(11)	(7)	(6)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	(109)	(95)	(94)	(82)	(5)	(7)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(58 396)	(36 824)	(2 955)	(12 186)	(451)	(652)	(22)	(22)	(9)	(8)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 522 805	288 979	23 400	51 392	12 611	4 007	445	124	256	168
Réinvestissement des distributions	55 288	36 477	2 951	12 185	451	652	5	13	1	3
Paiements au rachat de titres	(284 024)	(115 772)	(42 517)	(55 275)	(3 638)	(4 419)	(222)	–	(255)	(241)
Total des opérations sur les titres	1 294 069	209 684	(16 166)	8 302	9 424	240	228	137	2	(70)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**1 252 121**	**202 859**	**(26 040)**	**6 147**	**9 320**	**146**	**216**	**124**	**2**	**(71)**
À la clôture	**1 991 216**	**739 095**	**201 051**	**227 091**	**18 570**	**9 250**	**492**	**276**	**3**	**1**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**17 932**	**17 278**	**741**	**723**	**19**	**10**	**–**	**5**
Émis			1 947	4 125	1 081	316	33	8	21	12
Réinvestissement des distributions			249	949	39	52	–	1	–	–
Rachetés			(3 555)	(4 420)	(309)	(350)	(16)	–	(21)	(17)
Titres en circulation, à la clôture			**16 573**	**17 932**	**1 552**	**741**	**36**	**19**	**–**	**–**

	Série FW		Série FW5		Série FW8		Série N		Série N5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**8 742**	**6 619**	**285**	**292**	**222**	**1**	**54 948**	**44 119**	**2 425**	**1 366**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(579)	403	(19)	18	(13)	(3)	(375)	3 199	(71)	59
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(52)	(180)	(3)	(9)	(2)	(2)	(2 003)	(1 395)	(60)	(57)
Gains en capital	–	(318)	–	(12)	–	(2)	–	(2 196)	–	(59)
Remboursement de capital	–	–	(5)	(9)	(6)	(5)	–	–	(45)	(42)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(52)	(498)	(8)	(30)	(8)	(9)	(2 003)	(3 591)	(105)	(158)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 477	3 637	189	–	15	244	13 537	14 254	200	1 486
Réinvestissement des distributions	52	498	1	15	1	2	2 002	3 591	45	102
Paiements au rachat de titres	(9 640)	(1 917)	(448)	(10)	(217)	(13)	(12 810)	(6 624)	(994)	(430)
Total des opérations sur les titres	(8 111)	2 218	(258)	5	(201)	233	2 729	11 221	(749)	1 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(8 742)**	**2 123**	**(285)**	**(7)**	**(222)**	**221**	**351**	**10 829**	**(925)**	**1 059**
À la clôture	**–**	**8 742**	**–**	**285**	**–**	**222**	**55 299**	**54 948**	**1 500**	**2 425**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**809**	**608**	**19**	**19**	**16**	**–**	**4 298**	**3 430**	**150**	**82**
Émis	144	358	14	(1)	1	17	1 110	1 110	15	88
Réinvestissement des distributions	6	45	–	1	–	–	168	277	3	6
Rachetés	(959)	(202)	(33)	–	(17)	(1)	(1 061)	(519)	(68)	(26)
Titres en circulation, à la clôture	**–**	**809**	**–**	**19**	**–**	**16**	**4 515**	**4 298**	**100**	**150**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de $, sauf les montants par titre) (note 10)

	Série N8		Série QF		Série QF5		Série QFW		Série QFW5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**165**	**205**	**10 241**	**10 138**	**70**	**353**	**4 759**	**3 945**	**34**	**2**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	14	12	(166)	587	(1)	17	(59)	248	(1)	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13)	(5)	(245)	(223)	(2)	(7)	(139)	(103)	(1)	–
Gains en capital	–	(7)	–	(441)	–	(11)	–	(188)	–	(1)
Remboursement de capital	(18)	(10)	–	–	(2)	(8)	–	–	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(6)	(5)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(31)	(22)	(251)	(669)	(4)	(26)	(139)	(291)	(2)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	659	–	1 961	2 866	–	1	1 514	1 572	–	31
Réinvestissement des distributions	4	10	251	669	4	25	139	290	2	2
Paiements au rachat de titres	(17)	(40)	(2 315)	(3 350)	(8)	(300)	(633)	(1 005)	–	–
Total des opérations sur les titres	646	(30)	(103)	185	(4)	(274)	1 020	857	2	33
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**629**	**(40)**	**(520)**	**103**	**(9)**	**(283)**	**822**	**814**	**(1)**	**32**
À la clôture	**794**	**165**	**9 721**	**10 241**	**61**	**70**	**5 581**	**4 759**	**33**	**34**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**12**	**14**	**870**	**854**	**5**	**22**	**440**	**363**	**2**	–
Émis	52	–	178	246	–	–	148	199	–	2
Réinvestissement des distributions	–	1	23	56	–	2	14	27	–	–
Rachetés	(1)	(3)	(208)	(286)	(1)	(19)	(63)	(149)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	**63**	**12**	**863**	**870**	**4**	**5**	**539**	**440**	**2**	**2**

	Série R		Série S		Série T5		Série T8		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	–	–	**315 962**	**150 789**	**3 002**	**1 755**	**1 364**	**1 619**	**94 989**	**79 289**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 278	–	25 570	10 427	(83)	80	(50)	71	(2 338)	4 002
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3 879)	–	(46 335)	(5 673)	(41)	(40)	(16)	(26)	(1 535)	(1 509)
Gains en capital	–	–	–	(6 974)	–	(76)	–	(56)	–	(3 539)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(115)	(92)	(89)	(109)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(2)	–	–	(1)	(2)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 879)	–	(46 335)	(12 647)	(158)	(208)	(105)	(192)	(1 537)	(5 048)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	134 621	–	1 317 138	179 028	174	1 312	21	222	13 233	27 425
Réinvestissement des distributions	1 172	–	46 335	12 646	114	174	58	133	1 535	5 048
Paiements au rachat de titres	(24 272)	–	(165 845)	(24 281)	(289)	(111)	(337)	(489)	(18 502)	(15 727)
Total des opérations sur les titres	111 521	–	1 197 628	167 393	(1)	1 375	(258)	(134)	(3 734)	16 746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**108 920**	–	**1 176 863**	**165 173**	**(242)**	**1 247**	**(413)**	**(255)**	**(7 609)**	**15 700**
À la clôture	**108 920**	–	**1 492 825**	**315 962**	**2 760**	**3 002**	**951**	**1 364**	**87 380**	**94 989**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	**29 360**	**13 887**	**213**	**119**	**103**	**112**	**7 470**	**6 183**
Émis	13 476	–	127 209	16 548	14	91	1	16	1 108	2 170
Réinvestissement des distributions	122	–	4 608	1 157	9	11	5	9	132	391
Rachetés	(2 508)	–	(16 432)	(2 232)	(22)	(8)	(28)	(34)	(1 540)	(1 274)
Titres en circulation, à la clôture	**11 090**	–	**144 745**	**29 360**	**214**	**213**	**81**	**103**	**7 170**	**7 470**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de $, sauf les montants par titre) (note 10)

	Série W5		Série W8	
	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	**4 824**	**4 394**	**445**	**1 078**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(97)	211	(9)	62
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	(95)	(91)	(8)	(20)
Gains en capital	–	(162)	–	(42)
Remboursement de capital	(206)	(179)	(33)	(71)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(301)	(432)	(41)	(133)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	1 250	1 200	104	10
Réinvestissement des distributions	147	305	18	114
Paiements au rachat de titres	(970)	(854)	(95)	(686)
Total des opérations sur les titres	427	651	27	(562)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**29**	**430**	**(23)**	**(633)**
À la clôture	**4 853**	**4 824**	**422**	**445**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**327**	**284**	**33**	**74**
Émis	92	79	10	–
Réinvestissement des distributions	11	19	1	8
Rachetés	(72)	(55)	(8)	(49)
Titres en circulation, à la clôture	**358**	**327**	**36**	**33**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de $) (note 10)

	2023 $	2022 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	16 448	29 999
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	32 631	(96 785)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	6 511	77 965
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(119)	(59)
Achat de placements	(1 993 478)	(433 732)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	639 630	336 233
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(21 706)	1 427
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	6	(3)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**(1 320 077)**	**(84 955)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	1 506 477	284 540
Paiements au rachat de titres	(266 705)	(110 973)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 108)	(347)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**1 236 664**	**173 220**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**(83 413)**	**88 265**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	101 006	12 748
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(122)	(7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**17 471**	**101 006**
Trésorerie	7 183	–
Équivalents de trésorerie	10 288	102 182
Dette bancaire	–	(1 176)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**17 471**	**101 006**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	28 807	8 944
Impôts étrangers payés	1 295	359
Impôts payés	–	57
Intérêts reçus	33 514	10 618
Intérêts versés	29	11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	328	326
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	50	48
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	177	172
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	489	451
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	48	46
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 049	1 049
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	64
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 252 000	2 036	2 030
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 518 000 USD	1 728	1 934
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 413	1 496
Albion Financing Ltd. 2 SARL 8,75 % 15-04-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	618	593
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	646	638
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 910 000	3 520	3 150
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 168 000 USD	4 695	4 936
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 918 000 USD	3 767	3 710
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 163 000 USD	5 541	5 312
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	316 000 USD	282	261
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 700 000	2 441	2 180
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 224
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	699	650
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	500 000 EUR	631	679
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	3 823	3 569
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	910	880
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 222 000 USD	1 552	1 567
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	481 000 USD	653	667
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 083 000 USD	1 515	1 525
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	227 000	227	223
ANI Technologies Private Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-12-2026	Inde	Prêts à terme	213 335 USD	268	276
Apple Inc. 1,70 % 05-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 055 000 USD	2 260	2 311
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 815 000 USD	5 766	5 570
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	240	226
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 038 000 USD	5 946	5 709
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	64 000 USD	81	74
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	196	193
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 565	1 612
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	220	207
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 057	1 004
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 104 000 USD	2 256	2 254
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 700 000	2 697	2 626
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 151	1 178
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 256	1 278
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	948 000 USD	1 179	1 246
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	28
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	1 925	1 936
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	466 000	455	445
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000	654	579
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	75	77
Ball Corp. 3,13 % 15-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 107	1 120
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 000	181	174
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	947 000	950	949
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	970	950
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	227	229
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 350 000	5 061	4 945
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 500	2 483
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	983 000	983	968
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	805 000	769	765
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 244 000	1 267	1 275

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	77
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 100 000	6 013	5 254
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 164 000	1 164	1 143
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	43	39
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	624 000	559	553
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	475	497
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	198	200
bcIMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	807 000	667	669
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 361 000 USD	1 548	1 497
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	289	289
BlueLinx Holdings Inc. 6,00 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	373	348
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 347	1 308
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	759
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	837 000	820	810
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	35	36
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 541	1 510
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	237	202
California Resources Corp. 7,13 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	816 000 USD	1 064	1 118
Calpine Corp. 3,75 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	1 933	2 008
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	458 000 USD	531	501
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	70
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	923 000	930	933
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	246	251
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 804 000	2 548	2 528
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	278
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 094	1 065
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 782 000	4 776	4 696
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	895	896
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	924 000	859	849
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	216	219
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	268	268
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 080 000	4 537	3 948
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	744 000 USD	808	821
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	210	212
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 330 000	3 330	3 276
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	243	243
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	979 000 USD	1 054	1 003
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	356	349
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 722 000 USD	3 332	3 517
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	243	239
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	829	821
Cenovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	410	436
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 959 000 USD	4 082	3 890
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 392	1 408
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 030 000 USD	2 349	2 410
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 228	1 272
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	6 256	6 525
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	29	30
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	846	898
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 255 000 USD	2 611	2 698
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 418 000 USD	3 179	3 031
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	96	92
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	531	530

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	902 000 USD	292	260
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 609	1 657
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	468 000 USD	525	544
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	736	747
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	858 000 USD	990	1 039
Cogent Communications Group Inc. 3,50 % 01-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	545	571
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 121 000 USD	5 169	5 533
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 598 000 USD	1 096	1 210
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	570 000	570	528
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	450 000	450	414
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	504	500
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 510	1 525
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	710	692
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 382 000 USD	2 705	2 698
CONSOL Energy Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	5 376 USD	7	7
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	791	777
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 149	936
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	1 489	1 501
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	943 000 USD	818	690
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	753	797
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	850 000	775	774
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	71 000	71	73
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	609	676
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 013	2 067
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 456	1 006
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 128	980
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	99 000 USD	113	110
Dana Inc. 4,50 % 15-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 050 000 USD	2 257	2 245
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 549	1 603
République fédérale d'Allemagne, obligations indexées sur l'inflation, 0,10 % 15-04-2046	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 850 000 EUR	4 072	3 511
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	313	323
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	600	619
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	179 214 USD	223	242
Dispatch Terra Acquistion LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	377 150 USD	467	464
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	100 000 USD	124	133
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 416 000 USD	3 020	2 912
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	47
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	91	87
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	6	6
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	121 875 USD	149	160
East West Manufacturing LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	27 937 USD	35	33
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	190 143 USD	239	226
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	629	623
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 025 000 USD	1 055	1 074
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	641 000 USD	797	807
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 970 000 USD	3 782	3 692
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 366 000 USD	1 592	1 590
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	513	534
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	93	90
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	23
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 500 000	10 070	9 738
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 012	1 961
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	682 000 USD	683	721
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	209	214

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 367	2 486
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	95	83
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	981	950
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	289 000	289	291
Evergreen AcqCo 1 LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	105 314 USD	133	137
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	911 000 USD	965	1 027
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 418 000 USD	4 577	4 490
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	746 000 USD	949	946
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 380 000 USD	4 032	4 248
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 082 000	973	961
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	465	470
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	301	311
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	142
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	600
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	82	82
Foot Locker Inc. 4,00 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	418	454
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 252 000 USD	2 365	2 389
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 135 000 USD	1 369	1 368
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	388	370
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	353	351
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	654 000 USD	767	702
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	91 000 USD	114	115
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 850 000 USD	3 024	3 069
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 942 000 USD	3 453	3 579
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	926	990
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	178 000	178	176
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	123	130
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 519	1 594
GFL Environmental Inc. 4,00 % 01-08-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	594	614
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	973	1 043
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	367	368
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 260	2 119
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 353	1 370
GOL Linhas aéreas inteligentes SA 8,00 % 30-06-2026 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	255	136
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	145
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000	396	398
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	5 700 000 AUD	3 079	3 365
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	192	205
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	1 950 000 BRL	4 661	4 698
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	24 000	23	23
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	480 000	478	462
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	15 867 000	14 595	14 296
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	252 000	237	234
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	194 000	186	188
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	4 162 000	4 548	3 972
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	27 806 000	21 869	20 770
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	5 680 000 EUR	5 578	4 299
Gouvernement du Japon 0 % 15-05-2023	Japon	Gouvernements étrangers	251 000 000 JPY	2 569	2 559
Gouvernement du Mexique 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	32 000 000 MXN	1 947	2 252
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	27	28
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	24	24
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	794 000 USD	967	900
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 188 000 USD	4 933	3 727
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	175	177
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	156	157
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	69	66
Guala Closures SPA 3,25 % 15-06-2028	Italie	Sociétés – Non convertibles	600 000 EUR	713	759
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	328	336
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	201	194

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 239	1 114
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 513 000 USD	1 894	1 926
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 714 000 USD	7 706	8 105
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	950 000	888	882
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	53 000	55	47
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	911 000 USD	1 104	1 176
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	119	117
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	352	354
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	493 000	430	429
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	635	687
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	517 400 USD	652	632
INEOS Quattro Finance PLC 2,50 % 15-01-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	131	132
INEOS Quattro Finance PLC 3,75 % 15-07-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	638 000 EUR	733	814
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 409	1 336
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000 USD	262	270
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	451	421
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	130	133
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	112	112
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	192
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	67
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 200 000	4 116	4 053
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 339	1 313
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	100 000 USD	120	124
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	466 000 EUR	624	606
Iris Escrow Issuer Corp. 10,00 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	1 628	1 540
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	791	829
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	306	316
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	2 128	2 152
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 854 000 USD	2 133	2 117
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,50 % 01-10-2027 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	489	508
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 366	2 422
Jones DesLauriers Insurance Management Inc. 8,50 % 15-03-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 496	1 546
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	159	69
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	136	52
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	575	145
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 656 000	4 625	4 470
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 138 000	1 940	1 873
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	956	981
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	325 875 USD	389	234
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 121 000 USD	1 386	1 391
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	507 000	504	488
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 132 000	1 985	1 835
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	912 000 USD	1 184	1 205
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 079	1 112
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 298 000 USD	1 433	1 500
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 519 000 USD	1 747	1 876
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	237	192
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	218	145
Lions Gate Entertainment Inc. 5,50 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	947	755
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 012	1 003
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	515	520
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	189	194
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 924 000 USD	1 726	1 230
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	92	88
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	100 980 USD	125	134

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	248 044 USD	301	272
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	249
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	287 100 USD	341	328
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	848	848
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	515 000	515	520
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 200 000	6 113	5 348
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	935 000	818	695
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 119 000	1 114	1 097
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	464	465
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	640	719
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	624 000 USD	835	845
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	685 000 USD	933	857
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 400 000 USD	2 773	2 828
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 320 000 USD	2 597	2 716
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	476 000 USD	531	583
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 266	2 337
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	708	693
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	497 000 USD	576	597
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	531	606
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 305 000 USD	2 877	2 886
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 331 000 USD	10 141	9 918
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	33	32
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 830 000 USD	6 943	6 392
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	582	574
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 718 000 USD	2 835	3 007
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 573 000 USD	3 001	3 024
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 610 000 USD	2 858	2 904
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 224	1 229
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	754 000 USD	929	972
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	483	480
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	79
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	133	137
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	601 000	601	600
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 064	894
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	74
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	114	114
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 809	97	89
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 546	1 530
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 459 000 USD	2 779	2 731
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 284	2 306
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	374 000	359	362
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	231	235
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	303 000	302	318
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 466 000 USD	1 707	1 682
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000 USD	120	116
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 238 000 USD	1 333	1 432
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	468	430
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 300 000	3 047	3 076
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 146 000	1 872	1 866
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 534 000	3 443	3 451
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	18	18
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 200 000	3 649	3 506
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	476 000 USD	541	579
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	625	643
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	298	270
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 544 000 USD	1 749	1 665
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	929 000 USD	1 015	1 008

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 459 000 USD	2 676	2 739
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	271	265
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 820 000	2 586	2 358
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	190 000	152	154
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	900 000	791	739
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	190 000	118	123
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	700 000	654	661
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 980 000	1 978	2 048
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	1 447 000	1 384	1 387
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	985 000	996	990
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	221	209
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 250 000	1 042	980
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	258 700 USD	320	287
Range Resources Corp. 4,75 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	124	124
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	448	443
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	455	451
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 086 000	1 040	1 025
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	35
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 678 000	2 570	2 446
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 750 000 USD	5 711	5 638
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	821 000	825	838
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 450	1 483
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	746 000	743	746
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	604 000	604	604
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	160	149
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	326	320
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 300	1 259
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	238	220
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 224 000	6 111	5 324
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	99
Sable International Finance Ltd. 5,75 % 07-09-2027 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	242	254
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 256	2 343
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	729 000 USD	970	994
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 656	2 726
Secure Acquisition Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	28 448 USD	36	38
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	189 636 USD	241	236
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	125	122
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 247 000	3 223	3 196
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 453	1 534
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 717 000 USD	930	921
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 439	321	382
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 478	1 454
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 532	1 479
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 352	1 383
Spanish Broadcasting System Inc. 9,75 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	89	69
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 080 000 USD	2 448	2 569
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 808 000	1 644	1 609
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	329	323
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 600 000	4 725	4 179
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	611 000 USD	223	199
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	119	131
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	959 000 USD	1 011	985
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 620 000	3 283	3 214
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 060	1 094
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 011	1 016
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	307	325

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 790 000	3 696	3 617
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 078	1 089
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	274	273
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 152 000	3 291	3 447
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	188	194
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	156
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 717 000 USD	3 374	3 512
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 620 000 USD	1 936	1 974
Tenet Healthcare 4,88 % 01-01-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	317	332
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 067 000 USD	2 445	2 533
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	405	388
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 937	2 035
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 254	1 311
Thevelia (US) LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	218 350 USD	273	288
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2029	Espagne	Prêts à terme	165 000 EUR	232	214
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	753 000 USD	970	1 007
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	387	413
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	484	485
TopBuild Corp. 4,13 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	800	813
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	708	711
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	587 000	558	559
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	414	410
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	184	177
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	325	335
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	558 000	558	554
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	364	366
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 848 000	1 791	1 765
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 200 000	5 281	4 583
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 794
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 773	1 541
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	44	44
TransAlta Corp. 7,75 % 15-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 597	1 708
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	524 000	524	536
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	217	201
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 036 000	5 654	5 435
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	871 000	866	854
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	188	187
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	371	326
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	656	694
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	750	805
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 300 000 USD	10 230	9 753
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 800 000 USD	4 446	4 510
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	871 000 USD	1 085	1 108
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 839 000 USD	2 069	1 998
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	12 420 000 USD	16 559	13 421
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	12 900 000 USD	12 606	13 053
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	409 000 USD	490	484
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	256	258
Univision Communications Inc. 7,38 % 30-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	743	753
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 055	1 053
US Radiology Specialists Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	41 822 USD	53	53
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	704 524 USD	627	652

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	189	192
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	257 400 USD	316	341
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 911 000 USD	2 504	2 611
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	186 000	169	169
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 825 000 USD	2 269	2 260
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	726
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	779	696
Vidéotron ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 000	4 026	3 978
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 009 000	3 518	3 540
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 680 000	1 475	1 493
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	350	351
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 918 000 USD	3 373	3 372
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	987	1 041
Walmart Inc. 1,80 % 22-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 305 000 USD	3 656	3 781
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	497 000	472	465
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000	60	60
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	139 000	126	127
WeWork Inc. 5,00 % 10-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 185 000 USD	1 219	820
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	278	272
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 422	1 377
Total des obligations				**661 001**	**645 521**
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	47 010	8 396	10 134
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	163 957	11 290	11 297
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	364 802	4 893	5 185
Air Liquide SA	France	Matériaux	33 800	6 820	7 660
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	128 676	7 227	8 744
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	78 732	12 099	11 047
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	89 742	6 021	5 416
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	74 930	6 012	6 787
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	72 107	12 443	10 075
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	19 837	6 503	5 483
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	22 529	8 209	9 608
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	53 120	10 105	11 849
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	386 734	6 174	5 929
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	43 970	7 967	8 255
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	230 461	3 786	3 952
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	248 347	32 457	29 896
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	149 848	12 020	10 200
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	369 129	9 395	9 261
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	34 114	11 156	11 423
Boralex inc., cat. A	Canada	Services publics	58 545	2 330	2 409
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 027	11 377	13 908
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	76 241	2 493	3 375
Brookfield Corp., cat. A ($ CA)	Canada	Services financiers	294 098	15 926	12 949
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	150 266	7 332	6 863
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	330 475	10 594	10 099
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	6 770	23	27
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	74 079	3 228	3 512
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	127 676	19 173	20 360
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	337 615	24 318	25 250
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	249 141	23 197	25 928
Cargojet Inc.	Canada	Produits industriels	29 831	4 481	3 284
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	183 956	11 429	12 351
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	89 705	9 868	11 684
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	63 783	12 652	14 077

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	205 501	2 986	2 984
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	35 576	9 060	9 216
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	87 914	8 649	5 787
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	39 585	4 034	4 024
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	119 387	8 656	9 740
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	173 000	5 161	5 815
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	47 047	10 421	12 386
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	86 522	5 176	5 223
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	34 009	2 315	2 747
Emera Inc.	Canada	Services publics	137 671	7 789	7 643
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	327 532	18 132	16 878
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	12 077	3 423	3 314
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	39 667	5 587	3 600
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	129 816	4 169	4 374
Fortis Inc.	Canada	Services publics	53 476	3 261	3 072
Glencore PLC	Suisse	Matériaux	540 047	4 666	4 202
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	48 240	3 549	4 350
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	50 209	5 136	6 239
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	32 961	8 412	8 521
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	26 800	3 577	4 010
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	112 577	20 399	21 775
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	213 110	5 110	4 399
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	56 984	12 798	11 947
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	64 047	11 209	11 289
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	9 008	5 387	5 975
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	10 910	3 686	3 903
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	7 047	4 690	5 053
Linde PLC	Royaume-Uni	Matériaux	11 743	4 804	5 646
Les Compagnies Loblaw ltée	Canada	Consommation de base	32 383	3 558	3 989
L'Oréal SA	France	Consommation de base	4 129	2 258	2 499
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	4 938	4 289	6 122
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	110 473	8 954	7 997
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	674 859	16 166	16 737
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 795	5 305	6 352
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 265	3 751	3 499
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	58 281	20 902	22 728
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	7 174	2 991	2 970
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	24 402	7 063	9 445
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	66 728	10 440	11 021
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 330	2 499	2 543
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	234 307	8 542	7 938
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 390	5 721	5 240
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	48 544	6 679	10 421
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	149 188	15 981	14 890
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	237 647	12 861	12 389
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	212 253	10 066	9 292
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	28 217	5 967	6 958
[1] Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	15 292	3 955	4 687
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	90 305	12 020	11 879
[1] Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	215 978	8 225	7 460
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	99 711	7 289	9 047
Roche Holding AG Genusscheine	États-Unis	Soins de santé	22 775	10 231	8 818
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	70 504	4 420	4 416
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	370 369	48 148	47 871
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	15 914	7 624	7 422
Safran SA	France	Produits industriels	40 089	5 794	8 054
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	52 445	7 679	8 925
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	136 143	7 233	9 042
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	147 391	5 474	5 709
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	12 783	4 537	3 887
Sika AG	Suisse	Matériaux	9 123	3 561	3 464
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	80 589	9 904	9 913
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	37 838	55	121

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS (suite)					
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	52 271	5 788	7 363
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	345 687	22 046	21 827
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	373 799	15 663	15 685
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	416 570	9 942	9 958
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	359 477	23 393	18 898
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	68 747	3 163	3 393
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	666 023	19 425	17 869
TELUS International (Cda) Inc.	Philippines	Produits industriels	219 826	7 376	6 003
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	29 679	6 922	7 468
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	45 221	6 079	7 952
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	471 688	41 578	38 183
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	121 400	6 845	6 837
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	24 408	6 955	6 645
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 118	7 112	6 468
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	33 765	9 272	10 297
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	24 942	4 948	4 975
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	19 389	3 155	2 626
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	113 176	4 679	4 571
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	56 110	7 427	9 579
Total des actions				**1 045 546**	**1 062 731**
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				641	420
Total des options				**641**	**420**
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	327 197	6 103	6 325
[2] FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	260 900	23 882	23 861
[2] FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	75 976	6 501	5 810
[2] FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	129 268	10 073	10 486
[2] FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 628 526	29 832	28 336
[2] FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 420 060	48 093	41 662
[2] FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	298 226	26 660	26 089
Total des fonds/billets négociés en bourse				**151 144**	**142 569**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
[3] SEC Mackenzie CL Revenu stratégique (Revenu fixe), série R	Canada	Fonds communs de placement	7 550 947	75 781	71 822
[3] Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	1 969 778	18 044	16 737
[3] Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	1 348 475	11 613	10 937
[3] Fonds international de dividendes Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	94 986	1 548	1 361
[3] Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	551 463	5 445	5 054
Total des fonds communs de placement				**112 431**	**105 911**
Coûts de transaction				(380)	–
Total des placements				**1 970 383**	**1 957 152**
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(7 550)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(247)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					17 471
Autres éléments d'actif moins le passif					24 390
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**1 991 216**

[1] L'émetteur de ce titre est lié à GPCV. Voir note 1.
[2] Ce fonds négocié en bourse est géré par une société affiliée à GPCV.
[3] Ce fonds est géré par une société affiliée à GPCV.

TABLEAU DES PLACEMENTS – SEC MACKENZIE CL REVENU STRATÉGIQUE (REVENU FIXE)

Au 31 mars 2023
(indique la quote-part (25,2 %) détenue par le Fonds de revenu stratégique Canada Vie)

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	247 469 USD	315	311
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	252 262 USD	337	294
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 146	309	266
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	283 795 USD	382	369
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	238 179 USD	301	305
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 262 USD	345	343
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 920	300	261
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 131 USD	168	149
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	353 167 USD	458	382
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	327 941 EUR	479	446
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	504 524 USD	642	514
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	584 955 USD	283	41
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 453	80	73
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	145 555 USD	194	190
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	168 592 USD	227	174
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	267 398 USD	347	283
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	189 196	205	186
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	118 361	118	114
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	257 307 USD	323	311
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	204 332 USD	275	258
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	414 214 USD	535	460
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	239 649	240	238
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	141 267	144	130
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	578 941	610	535
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 015	169	125
bcIMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 337	92	85
bcIMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 769	83	71
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	479 298 USD	619	545
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 495	248	215
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 704	23	19
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 941	375	320
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 180	472	377
California Resources Corp. 7,13 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	286 065 USD	387	392
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	664 206	668	599
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 744	146	129
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 217	265	233
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 392	130	99
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 267	141	120
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	188 440 USD	275	261
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 624	304	284
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 001 USD	676	649
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 151	202	176
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	229 464 USD	286	211
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 292 USD	123	113
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	191 719 USD	254	228
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	199 287 USD	274	267
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 554 USD	511	444

TABLEAU DES PLACEMENTS – SEC MACKENZIE CL REVENU STRATÉGIQUE (REVENU FIXE) (suite)

Au 31 mars 2023
(indique la quote-part (25,2 %) détenue par le Fonds de revenu stratégique Canada Vie)

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 814 USD	118	99
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 950 USD	130	109
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 975 USD	68	49
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables	Canada	Sociétés – Convertibles	426 323	412	420
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 785	274	234
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 267	146	124
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 995 USD	139	125
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	459 117 USD	582	621
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	224 513 USD	289	254
Constellium SE 3,75 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 769 USD	108	101
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	181 629 USD	281	235
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	154 123 USD	193	188
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 246	141	121
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 060	143	123
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	706 333	714	529
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	264 875	272	241
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 952	156	162
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 111 USD	88	77
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 722	25	21
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 312 USD	196	105
Dana Inc. 3,00 % 15-07-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	176 583 EUR	273	202
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	153 880 USD	192	164
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	132 185 USD	183	171
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 373 USD	270	24
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 011 USD	152	5
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	262 352 USD	358	325
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 139	99	90
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 282	60	52
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 199	22	19
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	75 679 USD	91	81
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 136	15	12
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	170 277 USD	220	191
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 814	94	82
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 246	81	61
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 749	30	23
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 652 753	3 911	3 388
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	905 620	1 042	888
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 958 USD	352	395
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 945	233	180
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 649	239	182
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 246 USD	107	94
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	50 452 USD	66	64
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 814	99	86
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 342	247	207
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	653 358 USD	826	778
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	337 243 USD	413	429
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	33 200 USD	42	11
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	32 225 USD	23	1
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 399 USD	94	92
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 744 USD	221	199
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 764 USD	258	255

TABLEAU DES PLACEMENTS – SEC MACKENZIE CL REVENU STRATÉGIQUE (REVENU FIXE) (suite)

Au 31 mars 2023
(indique la quote-part (25,2 %) détenue par le Fonds de revenu stratégique Canada Vie)

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 855 USD	276	275
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 070 USD	222	215
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	756 786	770	642
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 554 USD	434	399
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	338 031 USD	422	347
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	5 045 USD	7	5
Gouvernement du Mexique 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	11 225 656 MXN	755	790
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 535	88	76
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 654	136	120
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	143 789 USD	197	193
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 606	312	282
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	316 841 USD	417	353
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	254 785	276	237
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	48 USD	–	–
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 059	117	103
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 905	99	89
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 056 USD	381	331
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 372 305	1 524	1 324
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 142	444	381
Intergro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 08-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	13 720 USD	17	18
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	174 061 USD	239	240
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	201 810 USD	270	255
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	327 941 USD	446	403
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	495 991 USD	624	610
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	479 298 USD	632	595
Journey Personal Care Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	70 765 USD	90	74
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	288 234 USD	361	360
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	55 498 USD	61	10
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	100 905 USD	117	17
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 040	126	108
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 175 541	1 315	1 129
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 564	654	544
Kronos Acquisition Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	112 USD	0	0
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	482 073	503	464
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 076	351	295
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	317 346 USD	424	415
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	258 064 USD	356	326
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 257	366	278
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	98 382 USD	123	71
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 156	71	54
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	103 193 USD	130	106
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	189 196 USD	228	166
Lions Gate Entertainment Inc. 5,50 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	209 377 USD	272	186
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 156	85	73
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 925	158	138
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	221 927 USD	281	173
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 174	78	66
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	254 734 USD	323	338
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	41 774 USD	52	47
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	121 086 USD	154	123

TABLEAU DES PLACEMENTS – SEC MACKENZIE CL REVENU STRATÉGIQUE (REVENU FIXE) (suite)

Au 31 mars 2023
(indique la quote-part (25,2 %) détenue par le Fonds de revenu stratégique Canada Vie)

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 312	152	146
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 769	88	81
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 649	241	178
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 930 USD	62	55
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	204 837 USD	287	256
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 157 USD	724	678
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 006 USD	511	508
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	151 357 USD	195	175
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	378 393 USD	475	459
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	92 328 USD	112	119
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 825	372	276
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 633	71	62
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	179 106 USD	231	204
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 006	171	148
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 352	213	171
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 664	411	417
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 268	648	593
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	567 589	576	529
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	986 344	1 004	858
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 073 USD	49	47
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	587 770	634	574
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 563 USD	159	150
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 218 425	1 221	1 017
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	562 544 USD	34	37
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	209 125 USD	269	226
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 958 USD	392	383
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	116 028 USD	147	145
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	567 589	615	466
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	300 192	327	252
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	429 350	441	337
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	226 279 USD	301	122
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 632 USD	152	101
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	241 204 USD	303	242
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 921	554	486
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 632	276	234
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 282	325	307
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 292	91	74
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 588	67	54
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 724	85	78
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	285 750 USD	363	374
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 558	232	226
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 607	96	83
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 543	63	58
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 498	59	52
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	404 376 EUR	591	557
Signify Health LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	46 543 USD	59	63
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	267 398 USD	352	342
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	120 388 USD	154	156
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	738 441	217	575
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	148 835	146	130
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	229 558 USD	310	290
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	277 488 USD	355	320

TABLEAU DES PLACEMENTS – SEC MACKENZIE CL REVENU STRATÉGIQUE (REVENU FIXE) (suite)

Au 31 mars 2023
(indique la quote-part (25,2 %) détenue par le Fonds de revenu stratégique Canada Vie)

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	221 973 USD	282	293
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	211 742 USD	268	268
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 880	159	148
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 267	138	114
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 841	95	70
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 704	23	18
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	971 208	999	862
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 327 USD	413	383
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 654 USD	171	131
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 960	144	126
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 006	413	355
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 086	116	100
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	534 795 USD	717	691
Tenet Healthcare 4,88 % 01-01-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 105 USD	199	201
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 588 USD	85	75
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 015	178	164
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 131	141	122
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 020	57	48
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 624	299	277
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 170	226	205
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	278 749	275	206
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 894	44	39
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 199	245	197
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 611 954	1 691	1 451
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	266 893	297	262
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	663 449 USD	903	854
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	141 267 USD	179	175
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	262 352 USD	345	307
US Radiology Specialists Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	28 072 USD	36	36
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	144 042	147	131
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 101	241	281
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	166 493 USD	224	165
Vidéotron ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 596 061	1 761	1 587
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 036	233	225
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	595 338	600	526
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 036	238	202
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	133 699 USD	175	156
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	151 357 EUR	224	178
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 208 USD	32	28
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 774	237	211
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	173 981 USD	216	212
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	106 959	113	101
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	124 617	129	115
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 193 USD	153	136
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	286 771 USD	363	330
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	146 312	143	137
Women's Care Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	151 270 USD	192	191
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	214 423 USD	281	246
Total des obligations				**75 733**	**66 932**

TABLEAU DES PLACEMENTS — SEC MACKENZIE CL REVENU STRATÉGIQUE (REVENU FIXE) (suite)

Au 31 mars 2023
(indique la quote-part (25,2 %) détenue par le Fonds de revenu stratégique Canada Vie)

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 289	181	97
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	4 072	75	72
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	5 243	99	79
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	12 558	218	202
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	5 184	95	79
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	14 869	381	305
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	5 980	155	132
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 860	48	42
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	4 672	103	91
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	5 676	128	114
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	3 101	49	43
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	23 612	15	–
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	17 361	462	390
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	5 903	101	89
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	4 130	68	70
Fannie Mae, priv., série S	États-Unis	Services financiers	580	1	1
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	2 359	6	6
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	74	1	1
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	74	0	1
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	707	30	23
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 268	22	13
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	8 582	228	196
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	8 778	211	162
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	28 722	414	371
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables, série C	Canada	Services publics	10 138	190	191
Total des actions				**3 280**	**2 767**
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				**79 013**	**69 699**
Instruments dérivés					–
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					(14)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					874
Autres éléments d'actif moins le passif					1 263
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**71 822**

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	54,0
Actions	*54,0*
Options achetées	–
Obligations	43,4
Obligations	*43,7*
Options achetées	–
Options vendues	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	*(0,3)*
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,2

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	46,6
États-Unis	36,3
Autre	3,7
France	1,8
Allemagne	1,6
Pays-Bas	1,4
Royaume-Uni	1,4
Japon	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Luxembourg	0,6
Chine	0,6
Brésil	0,5
Mexique	0,5
Danemark	0,5
Taïwan	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	34,5
Services financiers	14,9
Énergie	6,7
Produits industriels	6,2
Technologie de l'information	6,0
Matériaux	4,6
Obligations d'État étrangères	4,3
Consommation de base	4,0
Soins de santé	4,0
Consommation discrétionnaire	3,5
Obligations fédérales	2,1
Services de communication	2,1
Prêts à terme	2,0
Services publics	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Autre	1,1

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	49,7
Obligations	42,4
Obligations	*42,0*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	*0,4*
Options achetées	*0,0*
Options vendues	*(0,0)*
Trésorerie et placements à court terme	14,7
Options sur devises achetées	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,8)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	40,5
États-Unis	35,6
Trésorerie et placements à court terme	14,7
Autre	3,5
France	1,8
Suisse	1,5
Pays-Bas	1,5
Japon	1,2
Royaume-Uni	1,1
Allemagne	1,0
Mexique	1,0
Chine	1,0
Irlande	0,7
Luxembourg	0,7
Danemark	0,5
Espagne	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,8)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	28,2
Trésorerie et placements à court terme	14,7
Services financiers	14,2
Technologie de l'information	6,6
Produits industriels	5,7
Obligations d'État étrangères	5,6
Prêts à terme	5,6
Énergie	4,9
Matériaux	4,2
Consommation discrétionnaire	3,6
Soins de santé	3,2
Consommation de base	3,0
Services de communication	2,4
Obligations fédérales	2,0
Autre	1,7
Services publics	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,8)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice $	Prime payée (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
Euro-obligations	291	Vente	21 avril 2023	EUR 134,50	461	371
SPDR S&P 500 ETF Trust	63	Vente	21 avril 2023	USD 365,00	23	3
SPDR S&P 500 ETF Trust	265	Vente	21 avril 2023	USD 380,00	117	30
iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF	292	Vente	16 juin 2023	USD 72,00	40	16
Total des options					**641**	**420**

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 31 mars 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice $	Prime reçue (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
Euro-obligations	(291)	Option de vente vendue	21 avril 2023	EUR 133,50	(320)	(244)
iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF	(292)	Option de vente vendue	16 juin 2023	USD 64,00	(6)	(3)
Total des options					**(326)**	**(247)**

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats ($)	Montant notionnel* (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), juin 2023	(74)	8 juin 2023	110,67 EUR	(12 523)	–	(508)
Contrats à terme standardisés sur obligations euro-OAT, juin 2023	(320)	8 juin 2023	126,15 EUR	(61 138)	–	(1 920)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(107)	13 juin 2023	145,42 JPY	(161 506)	–	(2 890)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2023	(205)	21 juin 2023	121,07 USD	(33 592)	–	(20)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2023	(33)	21 juin 2023	135,80 USD	(6 300)	–	(237)
Total des contrats à terme standardisés				**(275 059)**	–	**(5 575)**

** Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2023.*

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)	Devise à remettre (en milliers de $)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
AA	6 851 CAD	(99 305) MXN	14 avril 2023	(6 851)	(7 430)	–	(579)
A	2 370 CAD	(34 355) MXN	14 avril 2023	(2 370)	(2 569)	–	(199)
AA	104 120 MXN	(7 657) CAD	14 avril 2023	7 657	7 790	133	–
A	48 CAD	(52) AUD	19 avril 2023	(48)	(47)	1	–
A	89 CAD	(95) AUD	19 avril 2023	(89)	(86)	3	–
A	103 CAD	(110) AUD	19 avril 2023	(103)	(100)	3	–
A	180 AUD	(165) CAD	19 avril 2023	165	163	–	(2)
A	169 CAD	(184) AUD	19 avril 2023	(169)	(166)	3	–
A	105 487 CAD	(78 950) USD	21 avril 2023	(105 487)	(106 699)	–	(1 212)
A	19 680 USD	(26 614) CAD	21 avril 2023	26 614	26 597	–	(17)
A	10 060 CAD	(6 895) EUR	28 avril 2023	(10 060)	(10 119)	–	(59)
A	401 CAD	(275) EUR	28 avril 2023	(401)	(404)	–	(3)
A	340 EUR	(490) CAD	28 avril 2023	490	498	8	–
A	115 CAD	(78) EUR	28 avril 2023	(115)	(115)	–	–
A	3 459 CAD	(2 520) USD	28 avril 2023	(3 459)	(3 405)	54	–
A	21 071 EGP	(491) USD	9 mai 2023	664	631	–	(33)
A	39 254 EGP	(914) USD	15 mai 2023	1 236	1 161	–	(75)
AA	2 608 CAD	(251 300) JPY	17 mai 2023	(2 608)	(2 575)	33	–
AA	251 300 JPY	(2 550) CAD	17 mai 2023	2 550	2 574	24	–
A	976 CAD	(680) EUR	19 mai 2023	(976)	(999)	–	(23)
A	615 EUR	(915) CAD	19 mai 2023	915	903	–	(12)
A	5 621 CAD	(4 210) USD	19 mai 2023	(5 621)	(5 685)	–	(64)
AA	11 401 CAD	(8 539) USD	19 mai 2023	(11 401)	(11 531)	–	(130)
AA	9 953 CAD	(7 452) USD	19 mai 2023	(9 953)	(10 063)	–	(110)
AA	6 030 CAD	(4 505) USD	19 mai 2023	(6 030)	(6 084)	–	(54)
AA	2 678 CAD	(2 000) USD	19 mai 2023	(2 678)	(2 701)	–	(23)
AA	6 773 CAD	(5 080) USD	19 mai 2023	(6 773)	(6 860)	–	(87)
AA	3 750 USD	(5 071) CAD	19 mai 2023	5 071	5 064	–	(7)
AA	1 450 USD	(1 973) CAD	19 mai 2023	1 973	1 958	–	(15)
AA	8 534 CAD	(6 260) USD	19 mai 2023	(8 534)	(8 454)	80	–
A	3 094 CAD	(3 320) AUD	24 mai 2023	(3 094)	(3 003)	91	–
AA	8 103 CAD	(6 070) USD	26 mai 2023	(8 103)	(8 197)	–	(94)
A	4 277 CAD	(3 130) USD	26 mai 2023	(4 277)	(4 227)	50	–

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2023

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)		Devise à remettre (en milliers de $)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
AA	1 239	CAD	(900)	USD	26 mai 2023	(1 239)	(1 215)	24	–
AA	2 398	CAD	(1 668)	EUR	2 juin 2023	(2 398)	(2 450)	–	(52)
AA	350	EUR	(520)	CAD	2 juin 2023	520	515	–	(5)
AA	180	EUR	(265)	CAD	2 juin 2023	265	264	–	(1)
A	99 465	CAD	(74 023)	USD	2 juin 2023	(99 465)	(99 940)	–	(475)
A	5 374	CAD	(3 956)	USD	9 juin 2023	(5 374)	(5 340)	34	–
A	81 866	CAD	(60 260)	USD	9 juin 2023	(81 866)	(81 348)	518	–
AA	4 276	CAD	(3 130)	USD	9 juin 2023	(4 276)	(4 226)	50	–
AA	15 423	CAD	(11 274)	USD	23 juin 2023	(15 423)	(15 216)	207	–
AA	3 006	CAD	(2 198)	USD	23 juin 2023	(3 006)	(2 966)	40	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré								**1 356**	**(3 331)**

Total des actifs dérivés	**1 356**
Total des passifs dérivés	**(8 906)**

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 2023 et 2022, 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 placement 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. GPCV a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une filiale de Power Corporation du Canada. 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 établis 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 près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de GPCV le 5 juin 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers 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 l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). 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 acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

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 réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte 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.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'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.

L'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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 leur échéance 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 sur mesure) 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 et approbations » du prospectus simplifié 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 de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. 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 dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste 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 reçue.

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 2023.

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; et

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 des justes valeurs du Fonds.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux 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 de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

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

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie 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 la Banque Canadienne Impériale de Commerce et The Bank of New York Mellon. La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a 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 compenser 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 achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

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

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est 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 en divisant 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 des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement 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.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les 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 techniques 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 cours du 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 pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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 l'IFRS 9. GPCV a évalué le modèle économique 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 l'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 opérations, 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.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, GPCV doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

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 assujetti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. 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 assujetti à aucun impôt sur les bénéfices 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 prospectivement 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.

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

GPCV a utilisé les frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

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

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), 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 qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt 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 de dépôt du prospectus simplifié le plus récent.

GPCV peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à 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 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir.* L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, 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 fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, 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 aux titres 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 importante.

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 des fonds sous-jacents ou des 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 importante.

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	**HUF**	Forint hongrois	**PLN**	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	**IDR**	Rupiah indonésienne	**QAR**	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	**ILS**	Shekel israélien	**RON**	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	**INR**	Roupie indienne	**RUB**	Rouble russe
CHF	Franc suisse	**JPY**	Yen japonais	**SAR**	Riyal saoudien
CKZ	Couronne tchèque	**KOR**	Won sud-coréen	**SEK**	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	**MXN**	Peso mexicain	**SGD**	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	**MYR**	Ringgit malaisien	**THB**	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	**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		
HKD	Dollar de Hong Kong	**PKR**	Roupie pakistanaise		

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds, renseignements sur les séries et réorganisation

Date de constitution du Fonds prédécesseur : 30 novembre 2005

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 ltée *(255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.com)*

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $. Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries N, N5 et N8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 $ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N5 et N8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 500 $ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 $. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par GPCV et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

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

Les titres des séries W, W5 et W8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 $. Les investisseurs des séries W5 et W8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Le 16 septembre 2022, les titres des séries FW, FW5 et FW8 ont été renommés titres de séries F, F5 et F8, respectivement.

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 et avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur fait racheter des 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.

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds, renseignements sur les séries et réorganisation (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement[1)]	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	8 juillet 2013	1,85 %	0,21 %
Série F	16 juillet 2013	0,55 %[4)]	0,15 %
Série F5	17 octobre 2014	0,55 %[4)]	0,15 %
Série F8	16 août 2019	0,55 %[4)]	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis[5)]	0,55 %	0,15 %
Série FW5	Aucun titre émis[5)]	0,55 %	0,15 %
Série FW8	Aucun titre émis[5)]	0,55 %	0,15 %
Série N	17 juillet 2013	–[2)]	–[2)]
Série N5	15 octobre 2014	–[2)]	–[2)]
Série N8	16 août 2019	–[2)]	–[2)]
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,55 %	0,15 %
Série R	25 avril 2022	s.o.	s.o.
Série S	16 août 2019	–[3)]	0,025 %
Série T5	9 septembre 2013	1,85 %	0,21 %
Série T8	13 août 2019	1,85 %	0,21 %
Série W	22 août 2013	1,55 %	0,15 %
Série W5	1er septembre 2015	1,55 %	0,15 %
Série W8	16 août 2019	1,55 %	0,15 %

1) Il s'agit de la date d'établissement des séries applicables du Fonds prédécesseur.

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

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

4) Avant le 22 juillet 2022, les frais de gestion pour les séries F, F5 et F8 étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

5) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Le 16 septembre 2022, tous les titres de la série FW ont été renommés série F, tous les titres de la série FW5 ont été renommés série F5 et tous les titres de la série FW8 ont été renommés série F8.

b) Reports prospectifs de pertes

		Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
Total de la perte en capital $	Total de la perte autre qu'en capital $	2029 $	2030 $	2031 $	2032 $	2033 $	2034 $	2035 $	2036 $	2037 $	2038 $	2039 $	2040 $	2041 $	2042 $
22 696	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2023 ($)	31 mars 2022 ($)
Valeur des titres prêtés	62 385	289
Valeur des biens reçus en garantie	65 602	304

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres (suite)

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	161	100,0	19	100,0
Impôt retenu à la source	(5)	(3,1)	–	–
	156	96,9	19	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(36)	(22,4)	(4)	(21,1)
Revenu tiré du prêt de titres	120	74,5	15	78,9

d) Commissions

	($)
31 mars 2023	74
31 mars 2022	6

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuillistes du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actifs.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

	31 mars 2023							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)	($)	%	($)	%
USD	689 460	11 762	(352 590)	348 632				
EUR	88 903	2 764	(14 578)	77 089				
JPY	26 856	3 457	(2 891)	27 422				
GBP	23 389	–	–	23 389				
CHF	23 303	–	–	23 303				
DKK	10 421	–	–	10 421				
NTD	9 958	–	–	9 958				
SGD	5 815	–	–	5 815				
HKD	5 185	–	–	5 185				
BRL	4 698	–	–	4 698				
SEK	3 952	–	–	3 952				
CNY	3 903	–	–	3 903				
EGP	–	–	1 792	1 792				
AUD	3 365	–	(3 239)	126				
MXN	2 252	–	(2 209)	43				
Total	901 460	17 983	(373 715)	545 728				
% de l'actif net	45,3	0,9	(18,8)	27,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(29 754)	(1,5)	29 754	1,5

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

	31 mars 2022							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	**Placements ($)**	**Trésorerie et placements à court terme ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**Exposition nette* ($)**	**($)**	**%**	**($)**	**%**
USD	209 410	1 759	(26 866)	184 303				
EUR	26 067	478	7 939	34 484				
CHF	10 209	–	–	10 209				
JPY	8 648	–	–	8 648				
DKK	3 562	3	–	3 565				
HKD	3 145	(35)	–	3 110				
NTD	2 264	7	–	2 271				
GBP	1 889	–	–	1 889				
BRL	1 719	–	–	1 719				
SEK	1 477	–	–	1 477				
CNY	712	–	–	712				
MXN	575	–	–	575				
RUB	53	–	–	53				
EGP	–	–	(737)	(737)				
PHP	–	–	(8 999)	(8 999)				
INR	–	–	(20 749)	(20 749)				
Total	269 730	2 212	(49 412)	222 530				
% de l'actif net	36,5	0,3	(6,7)	30,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(15 132)	(2,0)	15 297	2,1

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	4 120	(275 059)				
1 an à 5 ans	109 415	–				
5 ans à 10 ans	290 349	–				
Plus de 10 ans	241 637	–				
Total	645 521	(275 059)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(43 356)	(2,2)	43 590	2,2

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2022	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	669	(68 133)				
1 an à 5 ans	19 999	–				
5 ans à 10 ans	70 251	–				
Plus de 10 ans	40 874	–				
Total	131 793	(68 133)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(15 168)	(2,1)	15 187	2,1

iv. Autre risque de prix

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

	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
Incidence sur l'actif net	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
31 mars 2023	107 588	5,4	(107 018)	(5,4)
31 mars 2022	36 754	5,0	(36 754)	(5,0)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2023 était de 2,2 % de l'actif net du Fonds (3,6 % en 2022).

Aux 31 mars 2023 et 2022, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	31 mars 2023	31 mars 2022
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	3,3	2,0
AA	4,7	3,8
A	2,1	0,5
BBB	8,2	2,2
Inférieure à BBB	12,4	8,0
Sans note	1,7	1,3
Total	32,4	17,8

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**	**Niveau 1 ($)**	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	–	645 521	–	645 521	–	131 740	53	131 793
Actions	875 971	186 760	–	1 062 731	300 718	56 003	–	356 721
Options	–	420	–	420	–	70	–	70
Fonds/billets négociés en bourse	142 569	–	–	142 569	53 180	–	–	53 180
Fonds communs de placement	105 911	–	–	105 911	155 296	–	–	155 296
Actifs dérivés	–	1 356	–	1 356	2 318	975	–	3 293
Passifs dérivés	(5 575)	(3 578)	–	(9 153)	–	(14)	–	(14)
Placements à court terme	–	10 288	–	10 288	–	102 182	–	102 182
Total	1 118 876	840 767	–	1 959 643	511 512	290 886	53	802 451

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

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 close le 31 mars 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2022).

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	Obligations ($)	Actions ($)
Solde, à l'ouverture	53	170
Achats	–	2 875
Ventes	(905)	(174)
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	(1 970)	(1)
Latent(e)s	2 822	(2 817)
Solde, à la clôture	–	53
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	(2 822)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
	($)	($)
Gestionnaire	25	25
Autres fonds gérés par le gestionnaire	108 920	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 492 825	315 962

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	Disponible pour compensation ($)	Couvertures ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	377	(377)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(6 047)	377	14 032	8 362
Obligation pour options vendues	(247)	–	–	(247)
Total	(5 917)	–	14 032	8 115

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	Disponible pour compensation ($)	Couvertures ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 636	–	–	2 636
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	(14)	–	–	(14)
Total	2 622	–	–	2 622

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2023 et 2022 sont les suivants :

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,6	6 325
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	5,1	23 861
SEC Mackenzie CL Revenu stratégique (Revenu fixe), série R	25,2	71 822
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série CL	13,9	16 737
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en $ CA)	2,3	5 810
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	2,4	10 486
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	4,1	28 336
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	17,0	41 662
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série CL	3,7	10 937
Fonds international de dividendes Mackenzie, série CL	0,2	1 361
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série CL	0,5	5 054
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en $ CA)	5,0	26 089

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,2	2 066
SEC Mackenzie CL Revenu stratégique (Revenu fixe), série R	25,2	141 705
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série CL	5,1	6 517
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en $ CA)	0,4	2 308
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,6	4 131
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	18,8	44 675
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série CL	1,4	3 821
Fonds international de dividendes Mackenzie, série CL	0,2	1 292
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, série CL	0,2	1 961