

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

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

Le chef de la direction,



Steve Fiorelli

Le chef des finances,



Jeff Van Hoeve

Le 3 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui se rapportent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

canada  ^{MC}

Gestion
de placements

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons des conclusions quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds de poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto, Ontario
Le 13 juin 2022

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022 \$	2021 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	653 398	565 973
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 580	1 229
Dividendes à recevoir	1 272	1 248
Sommes à recevoir pour placements vendus	617	1 877
Sommes à recevoir pour titres émis	1 346	176
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	–
Total de l'actif	676 214	570 503
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 884	1 851
Sommes à payer pour titres rachetés	261	593
Sommes à payer au gestionnaire	14	11
Total du passif	2 159	2 455
Actif net attribuable aux porteurs de titres	674 055	568 048

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	28,60	25,77	162 529	147 088
Série F	24,20	21,78	5 725	4 728
Série F5	18,44	17,15	49	41
Série FW	12,09	10,87	3 445	2 186
Série FW5	16,16	15,06	34	29
Série N	19,60	17,61	18 047	12 324
Série N5	20,18	18,54	663	454
Série QF	13,47	12,12	4 336	2 733
Série QF5	16,38	15,31	36	30
Série QFW	12,09	10,87	2 182	770
Série QFW5	16,22	15,11	1	1
Série R	14,70	13,19	4 114	390
Série S	30,50	27,40	415 953	353 689
Série T5	23,16	21,59	227	280
Série T8	6,49	6,82	573	559
Série W	17,96	16,18	55 598	42 299
Série W5	16,73	15,71	320	279
Série W8	13,54	13,25	223	168
			674 055	568 048

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Dividendes	18 569	18 518
Revenu d'intérêts	253	423
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	123 734	11 296
Profit (perte) net(te) latent(e)	(12 437)	127 462
Revenu tiré du prêt de titres	25	27
Total des revenus (pertes)	130 144	157 726
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4 208	3 611
Rabais sur les frais de gestion	(70)	(61)
Frais d'administration	594	507
Intérêts débiteurs	4	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	353	283
Frais du comité d'examen indépendant	3	2
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	5 092	4 343
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	5 092	4 343
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	125 052	153 383
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	342	342
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	18	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	124 692	153 041

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	5,04	6,28	28 999	38 629
Série F	4,53	5,83	1 029	872
Série F5	3,52	4,49	9	10
Série FW	2,30	2,78	553	536
Série FW5	3,10	3,94	7	8
Série N	3,88	4,67	3 110	3 251
Série N5	4,04	4,95	116	117
Série QF	2,53	3,08	674	694
Série QF5	3,13	3,91	5	10
Série QFW	2,29	2,89	311	149
Série QFW5	3,12	3,99	–	–
Série R	2,96	0,99	477	26
Série S	5,98	7,21	79 881	97 690
Série T5	4,18	5,37	50	85
Série T8	1,23	1,75	106	158
Série W	3,20	3,99	9 270	10 698
Série W5	3,06	3,99	58	69
Série W8	2,51	3,41	37	39
			124 692	153 041

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série F5		Série FW	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	568 048	469 717	147 088	126 752	4 728	2 112	41	31	2 186	1 647
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	124 692	153 041	28 999	38 629	1 029	872	9	10	553	536
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13 676)	(13 974)	(1 776)	(1 740)	(104)	(71)	(1)	(1)	(58)	(47)
Gains en capital	(43 027)	–	(10 733)	–	(366)	–	(3)	–	(178)	–
Remboursement de capital	(139)	(90)	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(70)	(61)	(65)	(58)	(4)	(2)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(56 912)	(14 125)	(12 574)	(1 798)	(474)	(73)	(5)	(2)	(236)	(47)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	92 385	39 127	14 410	12 055	992	2 329	–	–	816	154
Réinvestissement des distributions	56 741	14 060	12 563	1 796	470	71	5	2	236	47
Paiements au rachat de titres	(110 899)	(93 772)	(27 957)	(30 346)	(1 020)	(583)	(1)	–	(110)	(151)
Total des opérations sur les titres	38 227	(40 585)	(984)	(16 495)	442	1 817	4	2	942	50
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	106 007	98 331	15 441	20 336	997	2 616	8	10	1 259	539
À la clôture	674 055	568 048	162 529	147 088	5 725	4 728	49	41	3 445	2 186
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			5 708	6 427	217	127	2	2	201	198
Émis			602	544	53	116	1	–	72	15
Réinvestissement des distributions			487	83	22	4	–	–	21	5
Rachetés			(1 114)	(1 346)	(55)	(30)	–	–	(9)	(17)
Titres en circulation, à la clôture			5 683	5 708	237	217	3	2	285	201

	Série FW5		Série N		Série N5		Série QF		Série QF5	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	29	23	12 324	9 549	454	324	2 733	2 061	30	31
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7	8	3 110	3 251	116	117	674	694	5	10
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(1)	(414)	(370)	(16)	(13)	(67)	(56)	(1)	(1)
Gains en capital	(2)	–	(1 016)	–	(39)	–	(224)	–	(2)	–
Remboursement de capital	(1)	(1)	–	–	(12)	(9)	–	–	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	(2)	(1 430)	(370)	(67)	(22)	(292)	(57)	(4)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	4 300	1 540	129	40	1 587	832	2	–
Réinvestissement des distributions	2	–	1 429	370	43	1	292	57	3	2
Paiements au rachat de titres	–	–	(1 686)	(2 016)	(12)	(6)	(658)	(854)	–	(11)
Total des opérations sur les titres	2	–	4 043	(106)	160	35	1 221	35	5	(9)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	5	6	5 723	2 775	209	130	1 603	672	6	(1)
À la clôture	34	29	18 047	12 324	663	454	4 336	2 733	36	30
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	2	2	700	709	25	22	225	222	2	3
Émis	–	–	240	101	7	3	137	78	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	80	24	2	–	24	5	–	–
Rachetés	–	–	(99)	(134)	(1)	–	(64)	(80)	–	(1)
Titres en circulation, à la clôture	2	2	921	700	33	25	322	225	2	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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

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

	Série QFW		Série QFW5		Série R		Série S		Série T5	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	770	311	1	1	390	–	353 689	292 544	280	327
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	311	149	–	–	477	26	79 881	97 690	50	85
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(33)	(12)	–	–	(68)	(2)	(10 476)	(11 079)	(3)	(4)
Gains en capital	(84)	–	–	–	(116)	–	(26 925)	–	(20)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(9)	(13)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(117)	(12)	–	–	(184)	(2)	(37 401)	(11 079)	(32)	(17)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 457	516	–	–	4 074	456	52 509	15 138	–	–
Réinvestissement des distributions	116	12	–	–	109	–	37 400	11 079	30	12
Paiements au rachat de titres	(355)	(206)	–	–	(752)	(90)	(70 125)	(51 683)	(101)	(127)
Total des opérations sur les titres	1 218	322	–	–	3 431	366	19 784	(25 466)	(71)	(115)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	1 412	459	–	–	3 724	390	62 264	61 145	(53)	(47)
À la clôture	2 182	770	1	1	4 114	390	415 953	353 689	227	280
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	71	37	–	–	30	–	12 910	13 965	13	19
Émis	131	54	–	–	296	37	1 807	637	–	–
Réinvestissement des distributions	11	1	–	–	8	–	1 352	471	2	1
Rachetés	(33)	(21)	–	–	(54)	(7)	(2 431)	(2 163)	(5)	(7)
Titres en circulation, à la clôture	180	71	–	–	280	30	13 638	12 910	10	13

	Série T8		Série W		Série W5		Série W8	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	559	493	42 299	33 164	279	220	168	127
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	106	158	9 270	10 698	58	69	37	39
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(7)	(8)	(644)	(563)	(4)	(4)	(3)	(2)
Gains en capital	(40)	–	(3 245)	–	(21)	–	(13)	–
Remboursement de capital	(87)	(44)	–	–	(13)	(10)	(15)	(11)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(134)	(52)	(3 889)	(563)	(38)	(14)	(31)	(13)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	8	87	12 033	5 959	–	10	68	11
Réinvestissement des distributions	102	34	3 888	563	33	10	20	4
Paiements au rachat de titres	(68)	(161)	(8 003)	(7 522)	(12)	(16)	(39)	–
Total des opérations sur les titres	42	(40)	7 918	(1 000)	21	4	49	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	14	66	13 299	9 135	41	59	55	41
À la clôture	573	559	55 598	42 299	320	279	223	168
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	82	87	2 615	2 681	18	18	13	12
Émis	1	14	755	423	–	–	5	1
Réinvestissement des distributions	15	6	239	41	2	1	2	–
Rachetés	(10)	(25)	(514)	(530)	(1)	(1)	(4)	–
Titres en circulation, à la clôture	88	82	3 095	2 615	19	18	16	13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	124 692	153 041
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(123 734)	(11 296)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	12 437	(127 462)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(13)	(1)
Achat de placements	(406 241)	(161 022)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	430 197	197 324
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(25)	(79)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	3	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	37 316	50 505
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	87 393	39 277
Paiements au rachat de titres	(107 409)	(93 401)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(171)	(65)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(20 187)	(54 189)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	17 129	(3 684)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 229	4 913
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 222	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	19 580	1 229
Trésorerie	1 941	749
Équivalents de trésorerie	17 639	480
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	19 580	1 229
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	18 545	18 439
Impôts étrangers payés	360	342
Intérêts reçus	253	423
Intérêts versés	4	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	20 192	2 812	4 091
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Services de communication	13 469	1 303	1 349
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 901	1 082	1 083
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	89 411	6 972	6 840
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	37 433	581	490
Air Liquide SA	France	Matériaux	3 225	683	705
Algonquin Power & Utilities Corp.	Canada	Services publics	323 349	5 950	6 270
Alimentation Couche-Tard inc., cat. A, à droit de vote multiple	Canada	Consommation de base	148 999	6 648	8 392
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Biens immobiliers	48 160	1 963	2 246
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 044	3 082	3 629
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	16 611	1 079	1 085
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	9 915	869	807
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	520	2 181	2 119
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 584	1 222	1 153
Aon PLC	Irlande	Services financiers	7 542	2 298	3 070
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 344	1 931	2 476
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	452 535	3 779	7 575
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	5 098	416	331
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 883	558	504
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	26 722	1 374	1 377
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	132 092	16 176	19 432
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	278 698	21 733	24 971
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	112 285	3 267	3 443
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	10 990	3 659	3 654
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	15 480	1 572	2 456
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	620	1 900	1 820
Borealex inc., cat. A	Canada	Services publics	67 725	2 515	2 744
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 150	1 306	1 692
Brookfield Asset Management Inc., cat. A (\$ CA)	Canada	Services financiers	207 692	12 618	14 680
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	Canada	Services financiers	1 192	82	85
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	69 635	5 086	5 764
Brookfield Renewable Partners L.P.	États-Unis	Services publics	18 800	780	1 026
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	203 781	6 989	6 631
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	100 450	14 861	16 845
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	66 946	2 620	5 182
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	171 283	15 525	17 673
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	125 423	4 304	4 806
Cargojet Inc.	Canada	Produits industriels	20 682	3 724	3 931
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	155 049	10 004	8 745
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	41 771	4 385	4 160
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	10 722	1 123	1 130
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	21 181	2 893	4 311
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	182 118	2 571	2 821
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	8 192	2 242	2 436
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	38 458	2 653	2 980
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	78 877	8 387	8 162
Coinbase Global Inc.	États-Unis	Services financiers	1 344	590	319
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	6 054	1 786	1 743
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	46 578	2 781	3 346
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	9 517	2 141	2 196
Darling Ingredients Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 779	461	480
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	24 920	758	819
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	5 176	1 146	1 162
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	11 431	647	722
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	32 439	1 792	2 300
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 065	1 225	1 051
Emera Inc.	Canada	Services publics	131 380	7 471	8 142
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	8 517	987	1 044
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	339 857	16 167	19 559
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 766	1 151	1 412
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	2 883	380	357
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	83 516	2 649	3 144
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Biens immobiliers	135 810	2 338	2 438
Fortis Inc.	Canada	Services publics	141 922	7 811	8 775

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	5 845	288	363
Glencore PLC	Suisse	Matériaux	184 603	1 028	1 499
GrafTech International Ltd.	États-Unis	Produits industriels	48 377	667	582
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	2 969	637	632
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	3 988	340	306
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	4 585	538	449
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 845	1 942	1 666
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	7 766	577	457
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	104 578	17 123	19 318
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	20 038	631	467
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	17 513	3 678	3 880
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	14 288	2 735	2 435
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	27 290	1 317	1 293
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	723	431	420
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	12 850	775	491
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	820	321	277
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 183	1 720	1 467
Linde PLC	Irlande	Matériaux	2 947	1 072	1 177
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	44 431	3 134	4 984
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	476	449	424
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	75 143	7 049	6 031
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	740 357	19 618	19 738
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	32 096	2 219	3 430
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 339	1 641	1 650
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	22 104	3 408	3 065
Meta Platforms Inc.	États-Unis	Services de communication	3 631	1 446	1 009
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	12 534	4 191	4 830
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	1 476	598	622
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 257	1 268	1 591
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	7 251	1 080	1 177
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 555	262	262
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	124 600	4 650	5 178
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	6 115	577	847
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	101 348	7 217	13 096
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	211 324	12 646	11 202
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	8 348	498	371
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	202 182	7 588	9 496
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 537	1 723	1 786
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	1 263	325	346
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	11 907	1 392	1 398
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	219 983	7 653	8 513
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	141 418	11 558	10 329
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	2 428	1 049	1 200
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	132 459	8 121	9 373
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	333 617	40 075	45 920
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	4 487	2 157	2 300
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	79 334	1 420	1 133
Safran SA	France	Produits industriels	3 793	685	557
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	5 147	885	718
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	43 148	1 656	2 228
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	10 535	342	361
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	2 235	746	697
Sika AG	Suisse	Matériaux	1 008	375	415
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 898	1 094	1 019
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 856	1 378	1 121
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	374 269	24 469	26 124
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	513 175	13 289	20 886
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	36 110	947	934
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Services de communication	5 218	1 168	1 003
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	354 797	21 219	25 017
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	66 978	1 816	3 381
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	504 239	13 160	16 468
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Technologie de l'information	84 181	3 114	2 601
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	8 325	773	491

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 991	1 194	1 145
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 516	1 787	1 857
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	36 190	4 710	4 912
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 047	735	685
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	33 743	4 369	4 339
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	330 744	27 510	32 807
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	22 686	1 651	1 507
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 936	1 949	2 369
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	7 392	2 094	2 049
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	12 152	951	710
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	3 948	913	677
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	6 029	702	802
XPEL Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 080	388	268
Total des actions				578 940	652 809
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	31 033	310	266
³ Fonds international de dividendes Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	23 749	395	323
Total des fonds communs de placement				705	589
Coûts de transaction				(98)	–
Total des placements				579 547	653 398
Trésorerie et équivalents de trésorerie					19 580
Autres éléments d'actif moins le passif					1 077
Actif net attribuable aux porteurs de titres					674 055

¹ L'émetteur de ce titre est lié à GPCV. Voir note 1.

² Ce fonds est géré par GPCV.

³ Ce fonds est géré par une société affiliée à GPCV.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,8
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Fonds communs de placement	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	78,1
États-Unis	15,3
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Suisse	0,6
Irlande	0,6
Allemagne	0,5
France	0,4
Japon	0,3
Pays-Bas	0,3
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Hong Kong	0,1
Taiwan	0,1
Danemark	0,1
Singapour	0,1
Espagne	0,1
Chine	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	35,3
Énergie	14,5
Produits industriels	9,2
Matériaux	6,5
Services publics	6,3
Services de communication	6,3
Technologie de l'information	6,0
Consommation discrétionnaire	4,3
Consommation de base	4,0
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Soins de santé	2,9
Biens immobiliers	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Fonds communs de placement	0,1

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Fonds communs de placement	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	78,1
États-Unis	12,5
Suisse	1,3
France	1,2
Japon	1,1
Allemagne	1,0
Pays-Bas	0,7
Royaume-Uni	0,7
Chine	0,6
Taiwan	0,6
Irlande	0,6
Hong Kong	0,4
Autre	0,4
Danemark	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Espagne	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	35,8
Énergie	10,7
Services de communication	9,3
Produits industriels	8,8
Technologie de l'information	8,0
Consommation de base	7,7
Services publics	5,8
Matériaux	4,5
Consommation discrétionnaire	3,7
Soins de santé	2,6
Biens immobiliers	2,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Fonds communs de placement	0,1

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfices (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution du Fonds prédécesseur : 15 octobre 1986

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.

Le 16 avril 2021, les porteurs de titres qui investissaient dans des titres des séries du Fonds de dividendes canadiens Mackenzie (le « Fonds Mackenzie ») ayant été distribués par Services d'investissement Quadrus ltée (les séries de Canada Vie) ont vu leurs titres être remplacés par des titres de la série correspondante du Fonds. Le Fonds et le Fonds Mackenzie ont les mêmes objectifs et stratégies de placement, et les mêmes frais.

Cette réorganisation a fait l'objet d'une recommandation positive du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie et a été approuvée par les investisseurs des séries de Canada Vie ainsi que par les organismes de réglementation des valeurs mobilières. Le 16 avril 2021, 582 748 \$ ont été injectés dans le Fonds en raison de la réorganisation.

Les données comparatives du Fonds représentent la participation proportionnelle des séries de Canada Vie en ce qui concerne l'actif net, les résultats d'exploitation et les variations de l'actif net du Fonds Mackenzie. Dans le même ordre d'idées, les résultats d'exploitation, les variations de l'actif net et les flux de trésorerie pour la période du 1^{er} avril 2021 au 16 avril 2021 pour l'année courante du Fonds reflètent la participation proportionnelle des séries de Canada Vie du Fonds Mackenzie.

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. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A, T5 et T8 étaient connus sous le nom des séries Q, D5 et D8, respectivement. Avant le 14 août 2020, la série Q était connue sous le nom de série Quadrus.

Les titres des séries F et F5 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 de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 19 août 2021, les titres des séries F et F5 étaient connus sous le nom des séries H et H5, respectivement.

Les titres des séries FW et FW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, 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 de série FW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 19 août 2021, les titres des séries FW et FW5 étaient connus sous le nom des séries HW et HW5, respectivement.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, 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 de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 100 000 \$ 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, 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 100 000 \$ 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. Avant le 19 août 2021, les titres des séries W, W5 et W8 étaient connus sous le nom des séries L, L5 et L8, 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 ou avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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 ⁴⁾	15 octobre 1986	1,85 %	0,22 %
Série F ⁴⁾	8 janvier 2001	0,85 %	0,15 %
Série F5 ⁴⁾	8 novembre 2011	0,85 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série FW5 ⁴⁾	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série N	5 octobre 2011	– ²⁾	– ²⁾
Série N5	15 janvier 2016	– ²⁾	– ²⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QFW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série R	11 janvier 2021	– [*]	– [*]
Série S	1 ^{er} janvier 2001	– ³⁾	0,03 %
Série T5 ⁴⁾	11 mars 2009	1,85 %	0,24 %
Série T8 ⁴⁾	12 juillet 2007	1,85 %	0,24 %
Série W ⁴⁾	16 décembre 2011	1,65 %	0,15 %
Série W5 ⁴⁾	8 septembre 2015	1,65 %	0,15 %
Série W8 ⁴⁾	10 septembre 2015	1,65 %	0,15 %

* Sans objet.

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 19 août 2021, les titres des séries A, F, F5, FW, FW5, T5, T8, W, W5 et W8 étaient connus sous le nom des séries Q, H, H5, HW, HW5, D5, D8, L, L5 et L8, respectivement. Avant le 14 août 2020, la série Q était connue sous le nom de série Quadrus.

b) Reports prospectifs de pertes

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	–	3 731
Valeur des biens reçus en garantie	–	3 920

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	33	100,0	34	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(1,8)
	33	100,0	33	98,2
Paiements à l'agent de prêt de titres	(8)	(24,2)	(6)	(17,8)
Revenu tiré du prêt de titres	25	75,8	27	80,4

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	77
31 mars 2021	59

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu de dividendes conjugués à un niveau de risque inférieur à la moyenne en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	105 857	446	–	106 303				
EUR	8 160	–	–	8 160				
CHF	2 792	–	–	2 792				
GBP	2 582	23	–	2 605				
JPY	2 277	24	–	2 301				
HKD	1 438	(14)	–	1 424				
NTD	934	7	–	941				
DKK	847	1	–	848				
SGD	819	–	–	819				
SEK	331	–	–	331				
CNY	277	–	–	277				
Total	126 314	487	–	126 801				
% de l'actif net	18,7	0,1	–	18,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 340)	(0,9)	6 340	0,9

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2021				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	74 602	581	–	75 183				
EUR	19 612	–	–	19 612				
CHF	6 363	–	–	6 363				
JPY	6 149	21	–	6 171				
GBP	4 290	52	–	4 343				
HKD	4 156	–	–	4 156				
NTD	3 320	–	–	3 320				
DKK	1 573	16	–	1 589				
CNY	1 063	31	–	1 094				
INR	992	11	–	1 002				
SEK	1 012	(130)	–	882				
Total	123 132	582	–	123 715				
% de l'actif net	21,7	0,1	–	21,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 186)	(1,1)	6 186	1,1

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022	65 340	9,7	(65 340)	(9,7)
31 mars 2021	56 597	10,0	(56 597)	(10,0)

v. Risque de crédit

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	632 352	20 457	–	652 809	513 810	48 530	–	562 339
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	2 865	–	–	2 865
Fonds communs de placement	589	–	–	589	769	–	–	769
Placements à court terme	–	17 639	–	17 639	–	480	–	480
Total	632 941	38 096	–	671 037	517 444	49 010	–	566 454

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 2022, 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 2022, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2021).

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	15	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	4 114	390
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	415 953	353 689

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2022 et 2021, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.