

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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 d'obligations mondiales multisectorielles Parcours 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 d'obligations mondiales multisectorielles Parcours 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  <sup>MC</sup>

Gestion  
de placements

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022	2021
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	299 922	197 022
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 983	18 369
Intérêts courus à recevoir	1 898	1 455
Sommes à recevoir pour placements vendus	2	2 864
Sommes à recevoir pour titres émis	1 016	1 490
Marge sur instruments dérivés	77	–
Actifs dérivés	9 135	6 597
<b>Total de l'actif</b>	<b>334 033</b>	<b>227 797</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	600	2 787
Sommes à payer pour titres rachetés	54	22
Sommes à payer au gestionnaire	2	1
Passifs dérivés	4 245	556
<b>Total du passif</b>	<b>4 901</b>	<b>3 366</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>329 132</b>	<b>224 431</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	10,13	10,94	16 019	13 165
Série F	10,12	10,94	2 640	1 168
Série FW	10,16	10,96	2 439	1 954
Série I	10,14	10,95	19 996	12 928
Série N	9,53	10,29	18 839	9 804
Série QF	9,49	10,26	5 757	3 511
Série QFW	9,51	10,27	4 440	1 397
Série R	9,18	9,90	55 236	49 340
Série S	9,98	10,77	194 095	123 745
Série W	10,15	10,95	9 671	7 419
			<b>329 132</b>	<b>224 431</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022	2021
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenu d'intérêts	10 556	3 012
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(6 619)	(1 383)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(13 253)	1 590
Revenu tiré du prêt de titres	23	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(9 293)</b>	<b>3 219</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	515	220
Rabais sur les frais de gestion	(16)	(4)
Frais d'administration	107	40
Intérêts débiteurs	10	7
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	21	5
Frais du comité d'examen indépendant	2	–
Autre	–	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>639</b>	<b>269</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>639</b>	<b>269</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(9 932)</b>	<b>2 950</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	92	6
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(10 024)</b>	<b>2 944</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	(0,50)	0,28	(708)	174
Série F	(0,65)	0,57	(90)	37
Série FW	(0,37)	1,25	(70)	156
Série I	(0,37)	0,81	(597)	651
Série N	(0,45)	0,40	(601)	202
Série QF	(0,44)	0,32	(225)	42
Série QFW	(0,65)	0,01	(174)	–
Série R	(0,25)	(0,18)	(1 385)	(370)
Série S	(0,37)	0,44	(5 735)	1 897
Série W	(0,55)	0,40	(439)	155
			<b>(10 024)</b>	<b>2 944</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série FW				
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021			
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>											
<b>À l'ouverture</b>	224 431	28 754	13 165	2 424	1 168	361	1 954	1 986			
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(10 024)	2 944	(708)	174	(90)	37	(70)	156			
Distributions aux porteurs de titres :											
Revenu de placement	(9 985)	(2 560)	(308)	(116)	(38)	(14)	(54)	(26)			
Gains en capital	(6 019)	(1 034)	(303)	(69)	(29)	(6)	(34)	(8)			
Rabais sur les frais de gestion	(16)	(4)	(11)	(2)	(1)	(1)	–	–			
Total des distributions aux porteurs de titres	(16 020)	(3 598)	(622)	(187)	(68)	(21)	(88)	(34)			
Opérations sur les titres :											
Produit de l'émission de titres	148 847	284 047	12 079	15 470	2 084	1 197	1 882	1 502			
Réinvestissement des distributions	14 241	3 331	621	187	67	21	80	33			
Paiements au rachat de titres	(32 343)	(91 047)	(8 516)	(4 903)	(521)	(427)	(1 319)	(1 689)			
Total des opérations sur les titres	130 745	196 331	4 184	10 754	1 630	791	643	(154)			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>104 701</b>	<b>195 677</b>	<b>2 854</b>	<b>10 741</b>	<b>1 472</b>	<b>807</b>	<b>485</b>	<b>(32)</b>			
<b>À la clôture</b>	<b>329 132</b>	<b>224 431</b>	<b>16 019</b>	<b>13 165</b>	<b>2 640</b>	<b>1 168</b>	<b>2 439</b>	<b>1 954</b>			
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>											
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>Titres</b>	<b>1 203</b>	<b>235</b>	<b>Titres</b>	<b>107</b>	<b>35</b>	<b>Titres</b>	<b>178</b>	<b>192</b>
Émis			1 112	1 394	196	108	177	138			
Réinvestissement des distributions			58	17	6	2	7	3			
Rachetés			(791)	(443)	(48)	(38)	(122)	(155)			
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>1 582</b>	<b>1 203</b>	<b>261</b>	<b>107</b>	<b>240</b>	<b>178</b>			

  

	Série I		Série N		Série QF		Série QFW					
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021				
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>												
<b>À l'ouverture</b>	12 928	5 777	9 804	1 091	3 511	308	1 397	1				
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(597)	651	(601)	202	(225)	42	(174)	–				
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(647)	(269)	(497)	(171)	(133)	(30)	(70)	(10)				
Gains en capital	(370)	(80)	(319)	(62)	(103)	(15)	(56)	(4)				
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(4)	(1)	–	–				
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 017)	(349)	(816)	(233)	(240)	(46)	(126)	(14)				
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	12 322	8 907	12 502	10 675	4 410	3 612	4 606	1 430				
Réinvestissement des distributions	1 013	348	814	233	240	46	126	14				
Paiements au rachat de titres	(4 653)	(2 406)	(2 864)	(2 164)	(1 939)	(451)	(1 389)	(34)				
Total des opérations sur les titres	8 682	6 849	10 452	8 744	2 711	3 207	3 343	1 410				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>7 068</b>	<b>7 151</b>	<b>9 035</b>	<b>8 713</b>	<b>2 246</b>	<b>3 203</b>	<b>3 043</b>	<b>1 396</b>				
<b>À la clôture</b>	<b>19 996</b>	<b>12 928</b>	<b>18 839</b>	<b>9 804</b>	<b>5 757</b>	<b>3 511</b>	<b>4 440</b>	<b>1 397</b>				
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>												
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>Titres</b>	<b>1 180</b>	<b>561</b>	<b>Titres</b>	<b>953</b>	<b>113</b>	<b>Titres</b>	<b>342</b>	<b>32</b>	<b>Titres</b>	<b>136</b>	<b>–</b>
Émis	1 126	807	1 221	1 026	431	349	454	138				
Réinvestissement des distributions	94	31	80	22	24	4	13	1				
Rachetés	(429)	(219)	(278)	(208)	(191)	(43)	(136)	(3)				
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 971</b>	<b>1 180</b>	<b>1 976</b>	<b>953</b>	<b>606</b>	<b>342</b>	<b>467</b>	<b>136</b>				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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

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

	Série R		Série S		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>49 340</b>	<b>–</b>	<b>123 745</b>	<b>14 875</b>	<b>7 419</b>	<b>1 931</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 385)	(370)	(5 735)	1 897	(439)	155
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(2 003)	(363)	(6 048)	(1 483)	(187)	(78)
Gains en capital	(1 076)	(185)	(3 538)	(561)	(191)	(44)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 079)	(548)	(9 586)	(2 044)	(378)	(122)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	13 175	50 406	79 043	183 955	6 744	6 893
Réinvestissement des distributions	1 316	283	9 586	2 044	378	122
Paievements au rachat de titres	(4 131)	(431)	(2 958)	(76 982)	(4 053)	(1 560)
Total des opérations sur les titres	10 360	50 258	85 671	109 017	3 069	5 455
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>5 896</b>	<b>49 340</b>	<b>70 350</b>	<b>108 870</b>	<b>2 252</b>	<b>5 488</b>
<b>À la clôture</b>	<b>55 236</b>	<b>49 340</b>	<b>194 095</b>	<b>123 745</b>	<b>9 671</b>	<b>7 419</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	4 982	–	11 488	1 469	677	187
Émis	1 321	4 997	7 337	16 848	616	621
Réinvestissement des distributions	136	28	904	187	35	11
Rachetés	(420)	(43)	(280)	(7 016)	(375)	(142)
Titres en circulation, à la clôture	6 019	4 982	19 449	11 488	953	677

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(10 024)	2 944
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	5 867	153
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	13 269	(1 606)
Achat de placements	(342 082)	(242 046)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	221 932	65 745
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(520)	(687)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	1	1
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(111 557)</b>	<b>(175 496)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	147 167	281 093
Paiements au rachat de titres	(30 157)	(89 188)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 779)	(267)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>115 231</b>	<b>191 638</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>3 674</b>	<b>16 142</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	18 369	2 229
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(60)	(2)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>21 983</b>	<b>18 369</b>
Trésorerie	21 983	13 401
Équivalents de trésorerie	–	4 968
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>21 983</b>	<b>18 369</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Impôts étrangers payés	92	6
Intérêts reçus	10 113	1 727
Intérêts versés	10	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
The AES Corp. 3,30 % 15-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	62
The AES Corp. 2,45 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	587	506
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	2 120 000 USD	2 899	2 518
Aethon United BR LP 8,25 % 15-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 349	1 316
Air Canada 2020-2 cat. A titres de transfert (fiducie) 5,25 % 01-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 132 214 USD	1 535	1 466
Air Canada 3,88 % 15-08-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 061 000 USD	1 350	1 257
Air Canada 4,63 % 15-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	645 000	645	608
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 432	1 254
Alibaba Group Holding Ltd. 4,20 % 06-12-2047	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 541	1 543
Altice France 6,00 % 06-02-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 950 000 USD	3 902	3 187
Alice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 520 000 USD	3 334	2 832
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	796	765
American Tower Corp. 1,60 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 093	1 010
AmeriGas Partners LP 5,63 % 20-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	109	108
Antares Holdings LP 2,75 % 15-01-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 015 000 USD	1 270	1 126
Antero Resources Corp. 8,38 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000 USD	437	467
Arab Petroleum Investments 1,48 % 06-10-2026	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 748	1 613
Ardagh Packaging Finance PLC 4,13 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	380	338
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	233
Ares Capital Corp. 3,25 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 380 000 USD	3 085	2 882
Ares Capital Corp. 2,15 % 15-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	512 000 USD	595	578
Ares Capital Corp. 2,88 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	693	638
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão 4,13 % 20-09-2031 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 023	911
Bain Capital Specialty Finance Inc. 2,95 % 10-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 040 000 USD	2 553	2 398
Banco do Brasil SA 3,25 % 30-09-2026 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	987	936
Bausch Health Cos. Inc. 5,00 % 30-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 386	1 102
Bausch Health Cos. Inc. 4,88 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	990 000 USD	1 205	1 186
Blackstone/GSO Secured Lending Fund 3,65 % 14-07-2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	81	77
Blackstone Private Credit Fund 2,63 % 15-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	925 000 USD	1 164	1 038
Blackstone Secured Lending Fund 2,75 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	280	261
Blackstone Secured Lending Fund 2,13 % 15-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	276	245
Blackstone Secured Lending Fund 2,85 % 30-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	488	424
Block Financial LLC 3,88 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 475 000 USD	2 027	1 810
Blue Owl Finance LLC 3,13 % 10-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 378	2 117
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 345	1 227
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 692	1 507
Bonanza Creek Energy Inc. 7,50 % 30-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	2 732	2 670
Braskem Idesa SAPI 7,45 % 15-11-2029 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	255
Notas do Tesouro Nacional (Brésil) 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	2 021 500 BRL	4 540	5 074
Broadcom Inc. 3,46 % 15-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 053 000 USD	1 444	1 315
Broadcom Inc. 1,95 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 305 000 USD	1 675	1 476
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	81	79
Broadcom Inc. 3,14 % 15-11-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	20	19
BX Trust, taux variable 15-09-2036, cat. F	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	425 000 USD	537	513
Chase Mortgage Finance Corp. 3,05 % 25-07-2049	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	33 721 USD	45	42
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 2,74 % 31-12-2039 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 376	1 197
Cleveland-Cliffs Inc. 6,75 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	689	660
CommScope Technologies Finance LLC 6,00 % 01-03-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	562 000 USD	785	711
Consolidated Communications Holdings Inc. 5,00 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	933	791
CPPIB Capital Inc. 0,50 % 16-09-2024 144A	Canada	Gouvernement fédéral	2 230 000 USD	2 807	2 656
Crown Castle International Corp. 1,05 % 15-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 499	1 333
Dell Technologies Inc. 6,02 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	390	366
Delta Air Lines Inc. 4,50 % 20-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	805 000 USD	1 103	1 014
Delta Air Lines Inc. 4,75 % 20-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 204	1 073
DISH Network Corp. 3,38 % 15-08-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	4 320 000 USD	5 334	4 896
DPL Inc. 4,13 % 01-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	249 000 USD	341	309
Embarq Corp. 8,00 % 01-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	983	774

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Embraer SA 6,95 % 17-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	506	511
Energiean PLC 4,50 % 30-03-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	531	522
Energiean PLC 4,88 % 30-03-2026	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 344	1 290
Exeter Automobile Receivables Trust 4,00 % 17-08-2026 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 500 000 USD	8 598	8 075
Fannie Mae, taux variable 25-09-2029	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 350 000 USD	1 773	1 734
Fannie Mae, taux variable 25-02-2030	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 132 230 USD	1 489	1 429
Fannie Mae, taux variable 25-07-2031 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 225 000 USD	2 919	2 829
Fannie Mae, taux variable 25-06-2039 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	17 631 USD	23	22
Fannie Mae, taux variable 25-07-2039 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 000 000 USD	2 551	2 492
Fannie Mae, taux variable 25-10-2039 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 565 000 USD	3 215	3 094
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2022 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	377	375
First Quantum Minerals Ltd. 6,50 % 01-03-2024, rachetables 2022 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 236	1 212
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 15-10-2027, rachetables 2023 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 305 000 USD	1 745	1 710
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 250 000	3 213	3 004
Ford Motor Co. 4,75 % 15-01-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	954	844
Freddie Mac – STACR, taux variable 25-10-2049 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 500 000 USD	1 814	1 815
Freddie Mac – STACR, taux variable 25-03-2050 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 709 221 USD	2 098	2 146
Freddie Mac, taux variable 25-08-2033 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 450 000 USD	1 898	1 788
Freddie Mac, taux variable 25-01-2034 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 180 000 USD	4 068	3 666
Freddie Mac, taux variable 25-09-2048 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 280 000 USD	5 411	5 297
Freddie Mac, taux variable 25-07-2050 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	40 013 USD	53	50
Freddie Mac, taux variable 25-11-2050 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 500 000 USD	1 965	1 826
Freddie Mac, taux variable 25-12-2050 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 000 000 USD	2 672	2 305
FS KKR Capital Corp. 3,13 % 12-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	489	436
GeoPark Ltd. 5,50 % 17-01-2027	Colombie	Sociétés – Non convertibles	935 000 USD	1 196	1 108
Global Payments Inc. 1,20 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 055 000 USD	2 583	2 362
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc. 5,38 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	2 392	2 128
GLP Capital LP 5,38 % 01-11-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	836	770
GOL Linhas aéreas inteligentes SA 8,00 % 30-06-2026	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 405	1 233
Golub Capital BDC Inc. 2,50 % 24-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 USD	2 083	1 904
Golub Capital BDC Inc. 2,05 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	261	234
Gouvernement du Mexique 8,00 % 07-11-2047	Mexique	Gouvernements étrangers	38 100 000 MXN	2 523	2 299
Group 1 Automotive Inc. 4,00 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 197	1 045
GS Mortgage Securities Trust, taux variable 15-10-2036 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	420 000 USD	560	520
Haemonetics Corp. 0 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 331	1 306
Harsco Corp. 5,75 % 31-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 133	1 044
HCA Inc. 5,00 % 15-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 829	2 594
HSBC Holdings PLC, taux variable 12-09-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	955 000 USD	1 343	1 209
International Game Technology PLC 4,13 % 15-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	286	284
Jabil Inc. 3,60 % 15-01-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	709	638
JD.com Inc. 3,38 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	344	285
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 393	1 265
Liberty Interactive LLC 8,25 % 01-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	1 030	819
Macy's Inc. 2,88 % 15-02-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	761 000 USD	958	960
Main Street Capital Corp. 5,20 % 01-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 475	1 364
Main Street Capital Corp. 3,00 % 14-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 561	1 407
Marathon Oil Corp. 6,80 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	887	817
MicroStrategy Inc. 6,13 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000 USD	2 495	2 408
Mileage Plus Holdings LLC 6,50 % 20-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 445 000 USD	3 383	3 188
Minerva Luxembourg SA 4,38 % 18-03-2031 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	841	791
Mohegan Gaming & Entertainment 8,00 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 555 000 USD	1 954	1 919
NatWest Group PLC, taux variable 30-09-2169	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	785 000 USD	977	865
NBN Co. Ltd. 2,63 % 05-05-2031	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 605 000 USD	1 989	1 842
NC Telecom II AS 6,88 % 26-11-2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 417	1 297
New Fortress Energy Inc. 6,75 % 15-09-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 875 000 USD	2 341	2 363
New Fortress Energy Inc. 6,50 % 30-09-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	955	918
Nissan Motor Acceptance Corp. 2,75 % 09-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	304	271
Nissan Motor Co. Ltd. 4,35 % 17-09-2027	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 485 000 USD	2 025	1 833
NortonLifeLock Inc. 5,00 % 15-04-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	773	719
NXP BV 3,40 % 01-05-2030, rachetables 2030 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	152	134



# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Occidental Petroleum Corp. 3,00 % 15-02-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 445 000 USD	2 893	2 990
Occidental Petroleum Corp. 6,63 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	486	518
Owl Rock Capital Corp. 4,00 % 30-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 273	2 114
Owl Rock Capital Corp. 2,63 % 15-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	212	192
Owl Rock Technology Finance Corp. 4,75 % 15-12-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 335 000 USD	1 772	1 648
Owl Rock Technology Finance Corp. 3,75 % 17-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 337	1 218
Petróleos Mexicanos 5,35 % 12-02-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	2 848	2 777
Roblox Corp. 3,88 % 01-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	855	809
Rumo SA 4,20 % 18-01-2032 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 362	1 172
Schweitzer-Mauduit International Inc. 6,88 % 01-10-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 735 000 USD	2 279	2 052
Scientific Games Corp. 5,00 % 15-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	264	250
Seagate HDD Cayman 4,13 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	623	514
Sinclair Broadcast Group Inc. 5,88 % 15-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	1 013	942
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 571 250 USD	2 149	2 006
Sprint Spectrum Co. LLC 5,15 % 20-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	2 031	1 848
Taseko Mines Ltd. 7,00 % 15-02-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 215 000 USD	1 556	1 565
Tencent Holdings Ltd. 3,68 % 22-04-2041 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	686	699
Tencent Holdings Ltd. 3,24 % 03-06-2050 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	664	662
Tencent Holdings Ltd. 3,84 % 22-04-2051	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	208	219
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 562	1 533
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,75 % 09-05-2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	304	296
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	172 000 USD	213	213
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 7,13 % 31-01-2025	Israël	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	777	729
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6,38 % 20-09-2028 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 338	1 183
Towd Point Mortgage Trust, taux variable 25-08-2055 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 895 000 USD	5 004	4 714
Towd Point Mortgage Trust, taux variable 25-03-2058 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 460 000 USD	5 636	5 433
TransDigm Group Inc. 6,25 % 15-03-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 592	1 558
UBS AG (Londres) 0,70 % 09-08-2024 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	457	434
Obligations du Trésor des États-Unis, taux variable 31-10-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	37 820 000 USD	48 049	47 351
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-08-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	21 480 000 USD	24 722	24 366
Universal Health Services Inc. 2,65 % 15-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 463	1 263
Valero Energy Corp. 3,65 % 01-12-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 155 000 USD	2 707	2 388
Vista Outdoor Inc. 4,50 % 15-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	387	351
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	891	849
Vontier Corp. 1,80 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 060 000 USD	2 601	2 411
Weibo Corp. 3,38 % 08-07-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 165 000 USD	1 559	1 243
Western Digital Corp. 1,50 % 01-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 335 000 USD	2 913	2 837
Westlake Automobile Receivables Trust 3,20 % 15-11-2024	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 650 000 USD	3 419	3 326
Westlake Automobile Receivables Trust 2,52 % 15-04-2025	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 920 000 USD	3 749	3 657
Wyndham Destinations Inc. 6,63 % 31-07-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	928	872
Wynn Las Vegas LLC 5,50 % 01-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	917 000 USD	1 170	1 149
Xiaomi Best Time International Ltd. 3,38 % 29-04-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 758	1 447
XP Controle Participações SA 3,25 % 01-07-2026 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	2 315 000 USD	2 827	2 740
<b>Total des obligations</b>				<b>317 174</b>	<b>299 922</b>
Coûts de transaction				–	–
<b>Total des placements</b>				<b>317 174</b>	<b>299 922</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					4 890
Trésorerie et équivalents de trésorerie					21 983
Autres éléments d'actif moins le passif					2 337
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>329 132</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,1
Trésorerie et placements à court terme	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Swaps	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	71,5
Trésorerie et placements à court terme	6,7
Brésil	4,2
Canada	2,6
Chine	2,3
Mexique	2,0
Luxembourg	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Israël	1,4
Zambie	1,0
Autre	0,9
Royaume-Uni	0,9
Panama	0,8
Australie	0,6
Japon	0,6
Arabie saoudite	0,5
Chili	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	49,1
Obligations d'État étrangères	24,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	17,2
Trésorerie et placements à court terme	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Obligations fédérales	0,8
Autre	0,4

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	87,8
Trésorerie et placements à court terme	8,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,4
Swaps	1,6

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	68,2
Trésorerie et placements à court terme	8,2
Canada	3,7
Luxembourg	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	2,4
Mexique	2,3
Chine	2,1
Japon	1,9
Swaps	1,6
Israël	1,4
Panama	1,2
Brésil	1,0
Zambie	1,0
Royaume-Uni	0,8
Allemagne	0,6
Chili	0,4
Autre	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	71,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	13,5
Trésorerie et placements à court terme	8,2
Obligations d'État étrangères	2,7
Autres éléments d'actif (de passif)	2,4
Autre	1,6

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2022

### Tableau des contrats de swap

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Rendement reçu par le Fonds, en fonction de	Montant notionnel (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	1	20 décembre 2026	iTraxx Europe Crossover, série 36, version 1	5,00 %	15 120	1 225	–
<b>Total des contrats de swap</b>					<b>15 120</b>	<b>1 225</b>	<b>–</b>

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	752 USD	(4 000) BRL	19 avril 2022	(940)	(1 045)	–	(105)
A	6 935 USD	(36 510) BRL	19 avril 2022	(8 668)	(9 539)	–	(871)
A	1 430 BRL	(280) USD	19 avril 2022	350	374	24	–
A	21 190 BRL	(4 113) USD	19 avril 2022	5 141	5 535	394	–
A	170 700 THB	(5 155) USD	25 avril 2022	6 443	6 416	–	(27)
A	124 600 THB	(3 831) USD	25 avril 2022	4 788	4 683	–	(105)
A	9 017 USD	(295 300) THB	25 avril 2022	(11 271)	(11 099)	172	–
A	172 600 THB	(5 152) USD	25 avril 2022	6 440	6 488	48	–
A	6 517 USD	(5 740) EUR	26 avril 2022	(8 146)	(7 947)	199	–
A	2 640 EUR	(3 025) USD	26 avril 2022	3 781	3 655	–	(126)
A	2 200 EUR	(2 526) USD	26 avril 2022	3 157	3 046	–	(111)
A	900 EUR	(1 031) USD	26 avril 2022	1 289	1 246	–	(43)
A	1 800 EUR	(1 987) USD	26 avril 2022	2 484	2 493	9	–
A	11 560 EUR	(12 878) USD	26 avril 2022	16 096	16 005	–	(91)
A	34 380 PLN	(7 860) USD	26 avril 2022	9 824	10 205	381	–
A	21 480 PLN	(4 979) USD	26 avril 2022	6 223	6 376	153	–
A	2 515 USD	(10 710) PLN	26 avril 2022	(3 144)	(3 179)	–	(35)
A	21 100 PLN	(5 172) USD	27 avril 2022	6 464	6 262	–	(202)
A	6 190 PLN	(1 559) USD	27 avril 2022	1 949	1 837	–	(112)
A	6 725 USD	(27 290) PLN	27 avril 2022	(8 406)	(8 100)	306	–
A	10 410 NZD	(7 048) USD	9 mai 2022	8 810	9 016	206	–
A	7 029 USD	(10 410) NZD	9 mai 2022	(8 786)	(9 015)	–	(229)
A	7 410 NZD	(5 068) USD	9 mai 2022	6 334	6 417	83	–
A	958 USD	(1 410) NZD	9 mai 2022	(1 198)	(1 221)	–	(23)
A	283 020 CAD	(223 368) USD	10 mai 2022	(283 106)	(279 192)	3 914	–
A	10 066 USD	(12 730) CAD	10 mai 2022	12 734	12 582	–	(152)
A	1 099 USD	(1 400) CAD	10 mai 2022	1 400	1 374	–	(26)
A	1 867 USD	(2 380) CAD	10 mai 2022	2 381	2 335	–	(46)
A	1 202 USD	(1 530) CAD	10 mai 2022	1 530	1 502	–	(28)
A	361 USD	(460) CAD	10 mai 2022	460	451	–	(9)
A	31 680 CAD	(24 866) USD	10 mai 2022	(31 690)	(31 081)	609	–
A	17 110 CAD	(13 526) USD	10 mai 2022	(17 115)	(16 907)	208	–
A	962 USD	(1 240) CAD	10 mai 2022	1 240	1 202	–	(38)
A	19 239 USD	(24 650) CAD	10 mai 2022	24 658	24 048	–	(610)
A	1 100 USD	(1 400) CAD	10 mai 2022	1 400	1 375	–	(25)
A	4 975 USD	(6 360) CAD	10 mai 2022	6 362	6 218	–	(144)
A	2 010 CAD	(1 603) USD	10 mai 2022	(2 011)	(2 004)	7	–
A	12 876 USD	(16 110) CAD	10 mai 2022	16 115	16 094	–	(21)
A	752 USD	(940) CAD	10 mai 2022	940	940	–	–
A	2 495 USD	(3 120) CAD	10 mai 2022	3 121	3 119	–	(2)
A	570 000 HUF	(1 813) USD	23 mai 2022	2 266	2 129	–	(137)
A	1 625 000 HUF	(5 140) USD	23 mai 2022	6 424	6 070	–	(354)
A	6 848 USD	(2 195 000) HUF	23 mai 2022	(8 559)	(8 199)	360	–
A	1 280 000 HUF	(3 823) USD	23 mai 2022	4 778	4 781	3	–
A	1 638 USD	(33 800) MXN	24 mai 2022	(2 047)	(2 102)	–	(55)

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2022

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

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	9 167 USD	(6 730) GBP	25 mai 2022	(11 458)	(11 052)	406	–
A	6 730 GBP	(9 005) USD	25 mai 2022	11 255	11 052	–	(203)
A	1 510 GBP	(1 979) USD	25 mai 2022	2 474	2 480	6	–
A	9 530 AUD	(6 927) USD	7 juin 2022	8 658	8 929	271	–
A	6 924 USD	(9 530) AUD	7 juin 2022	(8 654)	(8 930)	–	(276)
A	6 910 AUD	(5 064) USD	7 juin 2022	6 330	6 475	145	–
A	958 USD	(1 320) AUD	7 juin 2022	(1 198)	(1 237)	–	(39)
A	4 195 USD	(5 590) AUD	7 juin 2022	(5 244)	(5 238)	6	–
<b>Total des contrats de change à terme</b>						<b>7 910</b>	<b>(4 245)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>							<b>9 135</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>							<b>(4 245)</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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<sup>er</sup> janvier 2021, Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») était le gestionnaire du Fonds. Le 1<sup>er</sup> janvier 2021, Mackenzie, le gestionnaire et fiduciaire du Fonds, a été remplacée par GPCV. Mackenzie est également une filiale de Power Corporation du Canada. GPCV a conclu une convention d'administration de fonds avec Mackenzie. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de GPCV le 3 juin 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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<sup>er</sup> avril 2020 au 31 décembre 2020 (la « période précédant le changement de gestionnaire ») et à GPCV par la suite aux taux annuels spécifiés à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus.

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).

## 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 12 octobre 2018

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

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

Les titres de série A sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Avant le 19 août 2021, les titres de série A étaient connus sous le nom de série Q. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série F 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. Avant le 19 août 2021, les titres de série F étaient connus sous le nom de série H.

Les titres de série FW 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. Avant le 19 août 2021, les titres de série FW étaient connus sous le nom de série HW.

Les titres de série I sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 25 000 \$, qui participent au Programme de portefeuilles gérés Canada Vie Constellation et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série I, laquelle précise les frais qui s'appliquent à ce compte.

Les titres de série N 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 titres de série QF 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 titres de série QFW 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 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 de série W sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Avant le 19 août 2021, les titres de série W étaient connus sous le nom de série L.

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<sup>†</sup>, le mode de souscription avec frais modérés<sup>†</sup> 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.

<sup>†</sup> 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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 et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A <sup>2)</sup>	18 décembre 2018	1,55 %	0,20 %
Série F <sup>4)</sup>	18 décembre 2018	1,05 %	0,15 %
Série FW <sup>4)</sup>	18 décembre 2018	0,85 %	0,15 %
Série I	18 décembre 2018	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>
Série N	28 octobre 2019	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>
Série QF	28 octobre 2019	1,05 %	0,20 %
Série QFW	28 octobre 2019	0,85 %	0,15 %
Série R	9 septembre 2020	—*	—*
Série S	21 mai 2019	— <sup>3)</sup>	0,02 %
Série W <sup>4)</sup>	18 décembre 2018	1,35 %	0,15 %

\* Sans objet.

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

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

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

4) Avant le 19 août 2021, les titres des séries F, FW et W étaient connus sous le nom des séries H, HW et L, respectivement.

#### 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	—	—
Valeur des biens reçus en garantie	—	—

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	32	100,0	—	—
Impôt retenu à la source	(1)	(3,1)	—	—
	31	96,9	—	—
Paiements à l'agent de prêt de titres	(8)	(25,0)	—	—
Revenu tiré du prêt de titres	23	71,9	—	—

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	—
31 mars 2021	—

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un niveau de revenu élevé, peu importe la conjoncture, durant un cycle complet de marché; son objectif secondaire consiste à protéger le capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à l'échelle mondiale.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	–	–	18 498	18 498				
PLN	–	–	13 401	13 401				
THB	–	–	6 488	6 488				
NZD	–	–	5 197	5 197				
HUF	–	–	4 781	4 781				
GBP	–	–	2 480	2 480				
USD	288 937	13 501	(302 011)	427				
BRL	5 074	–	(4 675)	399				
MXN	2 299	–	(2 102)	197				
AUD	–	–	(1)	(1)				
<b>Total</b>	<b>296 310</b>	<b>13 501</b>	<b>(257 944)</b>	<b>51 867</b>				
% de l'actif net	90,0	4,1	(78,4)	15,7				
<b>Total de la sensibilité aux variations des taux de change</b>					<b>(2 593)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>2 593</b>	<b>0,8</b>

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EGP	–	4 955	–	4 955				
EUR	–	1	–	1				
RUB	–	–	1	1				
USD	194 256	8 406	(204 864)	(2 202)				
<b>Total</b>	<b>194 256</b>	<b>13 362</b>	<b>(204 863)</b>	<b>2 755</b>				
% de l'actif net	86,6	6,0	(91,3)	1,3				
<b>Total de la sensibilité aux variations des taux de change</b>					<b>(138)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>138</b>	<b>0,1</b>

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS 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)

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	960	–				
1 an à 5 ans	161 327	–				
5 ans à 10 ans	66 037	–				
Plus de 10 ans	71 598	–				
Total	299 922	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(16 032)	(4,9)	16 032	4,9

31 mars 2021	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	4 199	–				
1 an à 5 ans	60 658	–				
5 ans à 10 ans	101 669	–				
Plus de 10 ans	30 496	–				
Total	197 022	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(9 754)	(4,3)	9 754	4,3

##### iv. Autre risque de prix

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

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2022 était de 21,8 % de l'actif net du Fonds (5,0 % en 2021).

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

Note des obligations*	31 mars 2022	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	2,9	–
AA	26,7	2,7
A	2,3	4,9
BBB	21,3	30,7
Inférieure à BBB	23,6	34,0
Sans note	14,3	15,5
Total	91,1	87,8

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

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	299 922	–	299 922	–	197 022	–	197 022
Actifs dérivés	–	9 135	–	9 135	–	6 597	–	6 597
Passifs dérivés	–	(4 245)	–	(4 245)	–	(556)	–	(556)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	4 968	–	4 968
Total	–	304 812	–	304 812	–	208 031	–	208 031

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

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

#### g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2022 (\$)	31 mars 2021 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	55 236	49 340
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	194 095	123 745

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

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

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 478	(1 040)	–	2 438
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 040)	1 040	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 438	–	–	2 438

  

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 676	(165)	–	3 511
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(242)	165	–	(77)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	3 434	–	–	3 434