

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Gestion de placements Canada Vie limitée, le gestionnaire du Fonds d'obligations canadiennes de base Plus 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 Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le chef de la direction,



Steve Fiorelli

Le chef des finances,



Jeff Van Hove

Le 3 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Canada Vie (le « Fonds »),

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

canada ^{MC} vie

Gestion
de placements

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés

Experts-comptables autorisés

Toronto, Ontario

Le 13 juin 2022

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022	2021
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	963 650	1 197 116
Trésorerie et équivalents de trésorerie	893	94 634
Intérêts courus à recevoir	6 232	6 562
Dividendes à recevoir	29	49
Sommes à recevoir pour placements vendus	85 101	10 493
Sommes à recevoir pour titres émis	33	1
Sommes à recevoir du gestionnaire	43	14
Marge sur instruments dérivés	3 411	2 496
Actifs dérivés	2 967	515
Total de l'actif	1 062 359	1 311 880
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	31 567	51 145
Sommes à payer pour titres rachetés	132	821
Sommes à payer au gestionnaire	3	4
Passifs dérivés	519	38
Total du passif	32 221	52 008
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 030 138	1 259 872

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	6,22	6,68	34 064	45 090
Série F	10,47	11,27	1 513	1 903
Série FW	9,73	10,45	1 301	1 773
Série GR	6,12	6,57	443	512
Série N	9,62	10,34	25 881	35 270
Série QF	9,13	9,82	1 029	1 302
Série QFW	9,73	10,45	502	137
Série R	10,18	10,94	1	38 962
Série S	6,15	6,62	945 700	1 110 772
Série W	9,43	10,14	19 704	24 151
			1 030 138	1 259 872

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022	2021
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	3 034	580
Revenu d'intérêts	29 047	39 528
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(7 292)	42 490
Profit (perte) net(te) latent(e)	(71 404)	(7 869)
Revenu tiré du prêt de titres	43	115
Revenu provenant des rabais sur les frais	323	19
Total des revenus (pertes)	(46 249)	74 863
Charges (note 6)		
Frais de gestion	984	1 241
Rabais sur les frais de gestion	(25)	(30)
Frais d'administration	362	409
Intérêts débiteurs	7	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	108	25
Frais du comité d'examen indépendant	15	4
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 451	1 650
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 451	1 650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(47 700)	73 213
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	29	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(47 729)	73 213

	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	(0,37)	0,23	(2 278)	1 718
Série F	(0,51)	0,55	(78)	105
Série FW	(0,45)	0,51	(66)	97
Série GR	(0,39)	0,23	(31)	20
Série N	(0,37)	0,59	(1 169)	2 259
Série QF	(0,44)	0,55	(53)	89
Série QFW	(0,75)	0,27	(28)	3
Série R	0,56	0,84	597	17 898
Série S	(0,27)	0,30	(43 462)	49 953
Série W	(0,52)	0,41	(1 161)	1 071
			(47 729)	73 213

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série FW	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 259 872	1 452 731	45 090	53 260	1 903	2 325	1 773	2 135
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(47 729)	73 213	(2 278)	1 718	(78)	105	(66)	97
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(31 042)	(36 549)	(329)	(388)	(36)	(41)	(31)	(39)
Gains en capital	–	(18 313)	–	(521)	–	(24)	–	(23)
Rabais sur les frais d'administration	(25)	(30)	(22)	(26)	(2)	(3)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(31 067)	(54 892)	(351)	(935)	(38)	(68)	(31)	(62)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	54 080	1 313 852	1 385	2 083	80	160	301	15
Réinvestissement des distributions	30 725	45 290	350	931	38	68	31	62
Paiements au rachat de titres	(235 743)	(1 570 322)	(10 132)	(11 967)	(392)	(687)	(707)	(474)
Total des opérations sur les titres	(150 938)	(211 180)	(8 397)	(8 953)	(274)	(459)	(375)	(397)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(229 734)	(192 859)	(11 026)	(8 170)	(390)	(422)	(472)	(362)
À la clôture	1 030 138	1 259 872	34 064	45 090	1 513	1 903	1 301	1 773
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture			6 749	8 041	169	208	170	206
Émis			211	299	8	13	29	2
Réinvestissement des distributions			53	134	3	6	3	6
Rachetés			(1 533)	(1 725)	(35)	(58)	(68)	(44)
Titres en circulation, à la clôture			5 480	6 749	145	169	134	170

	Série GR		Série N		Série QF		Série QFW	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	512	593	35 270	44 029	1 302	1 998	137	109
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(31)	20	(1 169)	2 259	(53)	89	(28)	3
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(3)	(4)	(882)	(1 029)	(23)	(30)	(9)	(2)
Gains en capital	–	(6)	–	(467)	–	(17)	–	(2)
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(10)	(882)	(1 496)	(24)	(48)	(9)	(4)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	1	–	1 875	1 017	89	45	425	80
Réinvestissement des distributions	3	9	882	1 496	24	48	9	4
Paiements au rachat de titres	(39)	(100)	(10 095)	(12 035)	(309)	(830)	(32)	(55)
Total des opérations sur les titres	(35)	(91)	(7 338)	(9 522)	(196)	(737)	402	29
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(69)	(81)	(9 389)	(8 759)	(273)	(696)	365	28
À la clôture	443	512	25 881	35 270	1 029	1 302	502	137
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	78	91	3 410	4 295	133	205	13	11
Émis	–	–	182	94	10	4	41	7
Réinvestissement des distributions	1	1	86	139	2	5	1	–
Rachetés	(7)	(14)	(988)	(1 118)	(32)	(81)	(3)	(5)
Titres en circulation, à la clôture	72	78	2 690	3 410	113	133	52	13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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

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

	Série R		Série S		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	38 962	257 434	1 110 772	1 062 777	24 151	28 071
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	597	17 898	(43 462)	49 953	(1 161)	1 071
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(341)	(6 655)	(29 069)	(28 003)	(319)	(358)
Gains en capital	–	(3 219)	–	(13 750)	–	(284)
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(341)	(9 874)	(29 069)	(41 753)	(319)	(642)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	1 342	67 421	46 759	1 240 291	1 823	2 740
Réinvestissement des distributions	–	277	29 069	41 753	319	642
Paievements au rachat de titres	(40 559)	(294 194)	(168 369)	(1 242 249)	(5 109)	(7 731)
Total des opérations sur les titres	(39 217)	(226 496)	(92 541)	39 795	(2 967)	(4 349)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(38 961)	(218 472)	(165 072)	47 995	(4 447)	(3 920)
À la clôture	1	38 962	945 700	1 110 772	19 704	24 151
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :						
Titres						
Titres en circulation, à l'ouverture	3 560	23 754	167 911	162 088	2 383	2 795
Émis	123	5 902	7 068	180 578	180	259
Réinvestissement des distributions	–	24	4 448	6 065	32	61
Rachetés	(3 683)	(26 120)	(25 750)	(180 820)	(507)	(732)
Titres en circulation, à la clôture	–	3 560	153 677	167 911	2 088	2 383

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(47 729)	73 213
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	9 860	(40 133)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	71 404	7 869
Achat de placements	(847 801)	(956 130)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	903 829	1 023 954
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(594)	1 117
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(1)	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	88 968	109 889
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	52 886	1 313 170
Paiements au rachat de titres	(235 270)	(1 318 458)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(342)	(9 602)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(182 726)	(14 890)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(93 758)	94 999
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	94 634	(365)
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	17	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	893	94 634
Trésorerie	893	569
Équivalents de trésorerie	–	94 065
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	893	94 634
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	3 054	596
Impôts étrangers payés	29	–
Intérêts reçus	29 377	43 138
Intérêts versés	7	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	857 000	857	825
Agile Group Holdings Ltd. 5,75 % 02-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	1 969	741
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	755
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 200 000	5 348	4 874
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	352	302
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	101	90
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 635 000	1 641	1 482
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,05 % 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	869
Alibaba Group Holding Ltd. 2,13 % 09-02-2031	Chine	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	359	306
Alibaba Group Holding Ltd. 2,70 % 09-02-2041	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	2 200	1 677
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	361 000	361	332
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 215 000	1 214	1 119
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	550
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	228
América Móvil SAB de CV 5,38 % 04-04-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	799	800
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 140	1 083
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 074
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	3 330 000	3 316	3 370
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	105	91
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	700	700
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 229	1 241
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000	2 330	2 304
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	666
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 319 000	1 296	1 215
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	816
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 042 000	1 044	960
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 020 000	2 020	1 895
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 542 000	1 542	1 427
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 392
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 330	1 224
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 215 000	1 215	1 191
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 179	1 137
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	854	853
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 540 000	3 444	3 143
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	964
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 030 000	2 030	1 825
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 579 000	1 572	1 441
bclMC Realty Corp. 2,84 % 03-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 176 000	1 228	1 159
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	907 000	907	830
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 265	1 129
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	543 000	535	542
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	103	99
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	323	308
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	234	195
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	132 999	133	133
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	544 000	544	511
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	279	275
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 077 000	5 077	4 889
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 134 000	4 539	4 179
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 478 000	2 478	2 355
Brookfield Property Finance ULC 4,35 % 03-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 378 000	2 478	2 387
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 348 000	8 397	8 335
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	836	740
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 574 000	2 582	2 472
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 617 000	3 611	3 593

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	334 000	334	316
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	973 000	1 086	971
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	740
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 632 000	2 707	2 527
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 349 000	5 345	4 896
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 670	1 636
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 247	1 176
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 615 000	3 617	3 348
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	890
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	511	503
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	866
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	998 000	993	967
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 134 000	3 134	3 109
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 944 000	1 944	1 813
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 040	1 919
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	789
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	533	508
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 729 000	5 771	5 353
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 30-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	553	550
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	375	355
CanWel Building Materials Group Ltd. 5,25 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	165
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 252 000	1 383	1 273
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 091 000	1 091	1 106
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 150 000	2 146	2 032
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 793 000	3 777	3 693
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	559	505
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	745	619
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	423
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 360 000	3 440	3 198
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	1 031	979
Ville de Toronto 5,20 % 01-06-2040	Canada	Administrations municipales	11 183 000	11 702	13 679
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	608
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 013	933
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	117 000	117	117
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	94 000	94	94
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	107 000 USD	132	134
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	329
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	833 000	833	820
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	354
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 270	1 082
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	885	813
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 064	1 024
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	226	222
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	965 000	965	860
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	559	520
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	261
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	555
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 434 000	1 434	1 307
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000	489	454
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	936	849
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	162	142
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	459	398
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 686 000	9 579	8 535
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 321 000	5 441	5 241
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	871 000	1 007	913

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	733	653
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	189	174
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	712
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 045	940
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 382 000	2 571	2 384
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 170 000	2 176	2 068
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	576	572
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 770 000	10 770	9 847
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	783
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000	626	603
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	407
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 928 000 USD	3 701	3 275
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 850	1 741
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 349 000	2 342	2 242
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000	1 750	1 651
Glacier Credit Card Trust 2,28 % 06-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 610 000	9 691	9 444
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	29
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 820 000	2 821	2 784
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 770 000	1 770	1 665
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 490 000	2 490	2 219
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-10-2024	Canada	Gouvernement fédéral	10 712 000	10 551	10 318
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	1 824 000	1 724	1 727
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	4 930 000	4 909	4 899
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	1 488 000	1 466	1 380
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2044, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	2 745 000	4 763	4 119
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	8 577 000	11 088	9 491
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	24 347 000	25 218	22 429
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	824 000	811	708
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 007 000	2 123	1 932
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 409 000	1 381	1 266
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 850 000	3 845	3 344
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 375 000	5 533	5 416
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 401 000	1 511	1 408
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 412 000	1 445	1 350
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 548 000	1 552	1 444
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 450	1 357
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 386 000	2 383	2 304
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 014 000	1 014	980
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 144	1 035
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 620 000	1 620	1 439
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 458	1 458
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	857 000	856	765
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 466 000	1 466	1 323
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	4 075 000	5 724	4 666
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	650
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	599	579
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 259 000	2 261	2 029
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	670
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	265
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 540 000	5 537	5 500
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 395 000	2 411	2 330
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 402	1 326
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	845 000	845	857
Interchile SA 4,50 % 30-06-2056	Chili	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	548	514
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	1 000 000 USD	1 192	1 083

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	243
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	308
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 480 000	2 480	2 267
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 30-06-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	159	98
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 22-07-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	180	97
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 07-09-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	723	243
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	166	48
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	239	48
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 549 000	1 653	1 486
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	917
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 114	1 137
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	166
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	976 000	976	930
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	273
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 072 000	8 163	8 119
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 020 000	2 020	2 020
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 216 000	4 216	4 195
Les Compagnies Loblaw Itée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 937 000	2 223	2 282
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 147 000 USD	1 720	558
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	852
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 204
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 340	1 298
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 177 000	5 272	5 627
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 035 000	10 259	9 932
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 463 000	2 463	2 199
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	878
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	630	578
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 111
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 494 000	2 505	2 486
Metro inc. 5,03 % 01-12-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	575	555
Metro inc. 3,41 % 28-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 787 000	1 787	1 494
Minerva SA 4,38 % 18-03-2031	Bésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	227
Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,83 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	8 298 000	9 325	8 957
Muskat Falls 3,86 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	8 719 000	8 907	9 748
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	1 950	1 905
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 243 000	3 232	3 174
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	757
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 120	1 056
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 498 000	2 599	2 506
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 562 000	2 562	2 500
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 122	1 019
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 367
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	890
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	758	727
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	592	546
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 139 000	3 274	3 104
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 399	1 299
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	1 986	1 807
NXP BV 2,65 % 15-02-2032 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	412	372
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 177 000	3 174	3 071
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	663 000	778	658
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 106 000	3 255	3 005
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 610 000	2 610	2 460
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 030 000	5 030	4 599
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 895 000	1 895	1 921
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 458 000	3 607	3 445

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 335 000	1 418	1 330
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	646
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	911	808
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	385	332
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	474	408
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	439	395
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	354	318
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 353 000	1 353	1 235
Compagnie de Fiducie Peoples 1,91 % 01-09-2029	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 825 737	3 754	3 552
Fiducie de placement immobilier Primaris 4,27 % 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	372
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 210	1 172
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 870 000	4 013	3 713
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	23 287 000	23 556	22 632
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	6 680 000	6 805	6 332
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	20 600 000	19 524	18 189
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	9 671 000	10 221	9 147
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	3 880 000	3 806	3 532
Province du Manitoba 2,85 % 05-09-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	11 299 000	10 754	10 284
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 840 000	2 366	2 151
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	5 775 000	6 855	5 582
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 060 000	1 057	958
Province de l'Ontario 2,25 % 02-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	50 065 000	49 996	46 635
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	2 840 000	3 241	2 900
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	11 896 000	9 804	8 830
Province de l'Ontario 2,55 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	4 459 000	3 999	3 859
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	15 791 000	15 093	13 817
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	3 580 000	4 069	4 105
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 890 000	3 341	3 001
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	14 770 000	16 426	14 356
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	5 070 000	5 184	4 894
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	7 866 000	7 908	7 175
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	505 000	503	473
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	3 740 000	3 729	3 593
R&F Properties (HK) Co. Ltd. 11,75 % 02-08-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 243 000 USD	984	335
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	843 000	845	837
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 562 000	1 562	1 449
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	915
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	907	857
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 046	964
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 450	2 373
Fonds de placement immobilier RioCan 2,36 % 10-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 197 000	1 197	1 102
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	366
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 050 000	2 048	2 003
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	744 000	945	882
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	697 000	693	717
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 980 000	1 980	1 926
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000 USD	551	531
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	878
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 133 000	3 135	2 961
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 040	1 831
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 531 000	10 693	10 319
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	654
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 590	1 468
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 907 000	1 907	1 670
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	186
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 641	1 454
Métaux Russel Inc. 5,75 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 316 000	2 316	2 380
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 998 000	1 984	1 834
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	604
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 489 000	1 489	1 374
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	444

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 084 587	4 128	3 958
Scotia Capitaux Inc. 0,55 % 01-01-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	5 919 845	5 893	5 552
Scotia Capitaux Inc. 0,89 % 01-09-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 497 498	3 405	3 275
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	689 000	778	823
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	311
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	896 000	948	880
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 731 000	2 731	2 568
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	443
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 412	1 305
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	792 000	784	718
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 204 000	5 204	5 077
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 159 000	4 288	3 926
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 780	1 656
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 591 000	2 589	2 203
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 012
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 525 000	2 629	2 393
Suncor Énergie Inc. 5,39 % 26-03-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 163 000	2 237	2 366
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 539 000	3 460	3 115
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 909 000	4 922	4 634
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	839	760
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	81	79
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 324 000	1 320	1 227
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 844 000	3 012	2 736
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	479 000	508	451
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 563 000	3 440	3 051
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000	968	870
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	957 000	1 127	977
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	182	175
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 316 000	2 316	2 312
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 770 000	1 770	1 718
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 789 000	2 872	2 693
Tianqi Finco Co. Ltd. 3,75 % 28-11-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	343	357
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	586 000	586	510
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	689	632
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 148 000	5 226	4 949
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	723	722
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 113
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 885 000	3 885	3 527
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 385 000	3 294	3 043
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 115 000	5 427	5 144
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 196 000	2 249	2 157
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 108 000	5 106	4 903
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 210	1 076
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	442 000	442	402
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	430
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	984 000	984	903
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	713	671
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 09-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 902
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 726 000	4 150	3 728
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	568 000	566	530
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 005 000	1 076	901
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 390	2 149
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 216 000	5 236	5 028

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	317
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	660 000	724	676
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-11-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	24 263 000 USD	29 161	26 760
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 367 000 USD	13 482	12 495
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	14 337 000 USD	18 042	17 263
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	663 000	662	622
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000	857	787
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 770	1 708
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	876	874
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 214 000	2 208	2 055
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	624	580
Verizon Communications Inc. 3,55 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	261	250
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 222
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 494 000	5 494	5 281
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	558
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 125 000	6 485	5 977
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 989 000	2 983	2 880
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	731 000	789	708
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	511 000 USD	651	612
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 693 000	1 691	1 622
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 891 000	1 905	1 745
Total des obligations				930 695	870 970
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	18 037	280	372
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	3 122	49	60
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	957	17	18
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	9 999	254	268
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	19 123	475	484
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	8 699	213	220
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	960	24	25
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	9 450	236	213
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	3 689	96	95
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	50 715	1 278	1 283
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	10 472	129	168
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables 2022, série C	Canada	Services publics	2 960	55	64
Total des actions				3 106	3 270
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	479 167	6 317	5 871
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	62 752	6 042	5 370
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	280 137	26 334	22 282
¹ FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 954 587	57 082	55 887
Total des fonds/billets négociés en bourse				95 775	89 410
Coûts de transaction				(40)	–
Total des placements				1 029 536	963 650
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					2 448
Trésorerie et équivalents de trésorerie					893
Autres éléments d'actif moins le passif					63 147
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 030 138

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,1
Obligations	93,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	6,2
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Actions	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	72,1
États-Unis	15,1
Autres éléments d'actif (de passif)	6,2
Autre	1,7
Royaume-Uni	1,1
Chine	0,7
Allemagne	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Brésil	0,4
Mexique	0,4
Corée du Sud	0,3
Chili	0,3
Australie	0,3
Japon	0,2
Malaisie	0,2
Indonésie	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	49,6
Obligations provinciales	19,6
Obligations d'État étrangères	7,8
Obligations fédérales	7,6
Autres éléments d'actif (de passif)	6,2
Prêts à terme	4,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,6
Obligations municipales	1,3
Autre	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Services financiers	0,3
Obligations supranationales	0,1

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,3
Obligations	91,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	7,5
Fonds/billets négociés en bourse	3,4
Actions	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	86,5
Trésorerie et placements à court terme	7,5
États-Unis	4,6
Autre	1,9
Royaume-Uni	0,6
Australie	0,6
Allemagne	0,4
Chine	0,2
Chili	0,1
Japon	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	53,5
Obligations provinciales	18,0
Obligations fédérales	13,5
Trésorerie et placements à court terme	7,5
Fonds/billets négociés en bourse	3,4
Obligations municipales	2,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	2,4
Obligations d'État étrangères	0,9
Services financiers	0,3
Obligations supranationales	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)

Au 31 mars 2022, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfices (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 10 octobre 1974

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

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

Les titres des séries A, F, FW, N, QF, QFW, R, S et W ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 1^{er} octobre 2018. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A, F, FW et W étaient connus sous le nom des séries Q, H, HW et L, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série GR ne sont plus offerts à la vente. Avant le 19 août 2021, les titres de série GR étaient connus sous le nom de série A.

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 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 séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A ²⁾	10 octobre 1974	1,55 %	0,17 %
Série F ⁴⁾	8 janvier 2001	0,65 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série GR ⁴⁾	10 octobre 1974	1,65 %	0,17 %
Série N	5 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,65 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série R	3 juillet 2007	—*	—*
Série S	1 ^{er} janvier 2001	— ³⁾	0,02 %
Série W ⁴⁾	4 octobre 2011	1,00 %	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, GR et W étaient connus sous le nom des séries H, HW, A 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	58	100,0	142	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(1,7)	(2)	(1,4)
	57	98,3	140	98,6
Paiements à l'agent de prêt de titres	(14)	(24,1)	(25)	(17,6)
Revenu tiré du prêt de titres	43	74,2	115	81,0

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	–
31 mars 2021	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu en investissant dans des titres à revenu fixe canadiens et d'autres titres productifs de revenu. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de son actif dans des obligations à rendement élevé notées « BB » ou moins ou qui ne sont pas notées.

ii. Risque de change

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

iii. Risque de taux d'intérêt

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

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2022			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	795	(344 886)				
1 an à 5 ans	198 728	–				
5 ans à 10 ans	321 407	–				
Plus de 10 ans	350 040	–				
Total	870 970	(344 886)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(76 476)	(7,4)	76 476	7,4

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2021			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	22 810	(101 441)				
1 an à 5 ans	396 035	–				
5 ans à 10 ans	421 286	–				
Plus de 10 ans	310 686	–				
Total	1 150 817	(101 441)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(78 870)	(6,3)	78 870	6,3

iv. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 7,6 % de l'actif net du Fonds (13,5 % 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	10,3	20,8
AA	15,2	8,2
A	23,7	24,9
BBB	21,7	24,1
Inférieure à BBB	6,5	3,7
Sans note	7,2	9,6
Total	84,6	91,3

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	870 970	–	870 970	–	1 150 817	–	1 150 817
Actions	3 270	–	–	3 270	3 319	–	–	3 319
Fonds/billets négociés en bourse	89 410	–	–	89 410	42 980	–	–	42 980
Actifs dérivés	1 691	1 276	–	2 967	509	6	–	515
Passifs dérivés	(440)	(79)	–	(519)	–	(38)	–	(38)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	94 065	–	94 065
Total	93 931	872 167	–	966 098	46 808	1 244 850	–	1 291 658

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	1	38 962
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	945 700	1 110 772

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

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	1 756	(505)	–	1 251
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(519)	505	3 411	3 397
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 237	–	3 411	4 648

31 mars 2021

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	515	(6)	–	509
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(38)	6	2 496	2 464
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	477	–	2 496	2 973

i) Changement de sous-conseiller

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

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

j) Changement de nom

Le 19 août 2021, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Canada Vie.

k) Placements donnés en garantie

Au 31 mars 2022, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 879 \$ (néant en 2021) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.