

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

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

Le chef de la direction



Steve Fiorelli

Le chef des finances



Jeff Van Hoeve

Le 3 juin 2021

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2021 et 2020 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes et un résumé des principales méthodes comptables (collectivement, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2021 et 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites plus en détail à la section de notre rapport intitulée *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers*. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui se rapportent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés de nos autres responsabilités éthiques aux termes de ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Autres renseignements

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

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

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

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

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

canada  vie<sup>MC</sup>

Gestion  
de placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

Les responsables de la gouvernance ont pour mandat de surveiller le processus de présentation de l'information financière du Fonds.

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés  
Toronto, Ontario  
Le 3 juin 2021

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	1 197 116	1 434 502
Trésorerie et équivalents de trésorerie	94 634	—
Intérêts courus à recevoir	6 562	10 172
Dividendes à recevoir	49	65
Sommes à recevoir pour placements vendus	10 493	8 067
Sommes à recevoir pour titres émis	1	1
Sommes à recevoir du gestionnaire	14	1
Marge sur instruments dérivés	2 496	—
Profits latents sur les contrats dérivés	515	1 699
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 311 880</b>	<b>1 454 507</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dette bancaire	—	365
Sommes à payer pour placements achetés	51 145	49
Sommes à payer pour titres rachetés	821	787
Sommes à payer au gestionnaire	4	5
Pertes latentes sur les contrats dérivés	38	570
<b>Total du passif</b>	<b>52 008</b>	<b>1 776</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1 259 872</b>	<b>1 452 731</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série Q	6,68	6,62	45 090	53 260
Série H	11,27	11,19	1 903	2 325
Série HW	10,45	10,36	1 773	2 135
Série L	10,14	10,04	24 151	28 071
Série N	10,34	10,25	35 270	44 029
Série QF	9,82	9,74	1 302	1 998
Série QFW	10,45	10,36	137	109
Série A	6,57	6,51	512	593
Série R	10,94	10,84	38 962	257 434
Série S	6,62	6,56	1 110 772	1 062 777
			<b>1 259 872</b>	<b>1 452 731</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	580	98
Revenu d'intérêts	39 528	44 857
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	42 490	38 300
Profit (perte) net(te) latent(e)	(7 869)	(29 933)
Revenu tiré du prêt de titres	115	208
Revenu provenant des rabais sur les frais	19	1
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>74 863</b>	<b>53 531</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 241	1 478
Rabais sur les frais de gestion	(30)	(36)
Frais d'administration	409	447
Intérêts débiteurs	—	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	25	29
Frais du Comité d'examen indépendant	4	5
Autre	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>1 650</b>	<b>1 925</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
<b>Charges nettes</b>	<b>1 650</b>	<b>1 925</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>73 213</b>	<b>51 606</b>
Impôt étranger retenu à la source	—	—
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>73 213</b>	<b>51 606</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série Q	0,23	0,11	1 718	958
Série H	0,55	0,29	105	66
Série HW	0,51	0,35	97	82
Série L	0,41	0,21	1 071	663
Série N	0,59	0,35	2 259	1 661
Série QF	0,55	0,22	89	47
Série QFW	0,27	0,32	3	5
Série A	0,23	0,09	20	9
Série R	0,84	0,33	17 898	8 253
Série S	0,30	0,23	49 953	39 862
			<b>73 213</b>	<b>51 606</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série Q		Série H		Série HW		Série L	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>53 260</b>	<b>67 101</b>	<b>2 325</b>	<b>2 825</b>	<b>2 135</b>	<b>2 586</b>	<b>28 071</b>	<b>33 838</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 718	958	105	66	97	82	1 071	663
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(388)	(535)	(41)	(53)	(39)	(53)	(358)	(469)
Gains en capital	(521)	–	(24)	–	(23)	–	(284)	–
Rabais sur les frais de gestion	(26)	(31)	(3)	(3)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(935)	(566)	(68)	(56)	(62)	(53)	(642)	(469)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 083	3 347	160	85	15	440	2 740	2 590
Réinvestissement des distributions	931	564	68	56	62	52	642	469
Paiements au rachat de titres	(11 967)	(18 144)	(687)	(651)	(474)	(972)	(7 731)	(9 020)
Total des opérations sur les titres	(8 953)	(14 233)	(459)	(510)	(397)	(480)	(4 349)	(5 961)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(8 170)</b>	<b>(13 841)</b>	<b>(422)</b>	<b>(500)</b>	<b>(362)</b>	<b>(451)</b>	<b>(3 920)</b>	<b>(5 767)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>45 090</b>	<b>53 260</b>	<b>1 903</b>	<b>2 325</b>	<b>1 773</b>	<b>2 135</b>	<b>24 151</b>	<b>28 071</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>8 041</b>	<b>10 157</b>	<b>208</b>	<b>253</b>	<b>206</b>	<b>250</b>	<b>2 795</b>	<b>3 379</b>
Émis	299	496	13	7	2	42	259	254
Réinvestissement des distributions	134	84	6	5	6	5	61	46
Rachetés	(1 725)	(2 696)	(58)	(57)	(44)	(91)	(732)	(884)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>6 749</b>	<b>8 041</b>	<b>169</b>	<b>208</b>	<b>170</b>	<b>206</b>	<b>2 383</b>	<b>2 795</b>

	Série N		Série QF		Série QFW		Série A	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>44 029</b>	<b>52 247</b>	<b>1 998</b>	<b>2 298</b>	<b>109</b>	<b>165</b>	<b>593</b>	<b>689</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 259	1 661	89	47	3	5	20	9
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1 029)	(1 370)	(30)	(43)	(2)	(3)	(4)	(5)
Gains en capital	(467)	–	(17)	–	(2)	–	(6)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(2)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 496)	(1 370)	(48)	(45)	(4)	(3)	(10)	(5)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	1 017	3 865	45	354	80	11	–	5
Réinvestissement des distributions	1 496	1 370	48	45	4	3	9	5
Paiements au rachat de titres	(12 035)	(13 744)	(830)	(701)	(55)	(72)	(100)	(110)
Total des opérations sur les titres	(9 522)	(8 509)	(737)	(302)	29	(58)	(91)	(100)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(8 759)</b>	<b>(8 218)</b>	<b>(696)</b>	<b>(300)</b>	<b>28</b>	<b>(56)</b>	<b>(81)</b>	<b>(96)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>35 270</b>	<b>44 029</b>	<b>1 302</b>	<b>1 998</b>	<b>137</b>	<b>109</b>	<b>512</b>	<b>593</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>4 295</b>	<b>5 111</b>	<b>205</b>	<b>236</b>	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>91</b>	<b>106</b>
Émis	94	371	4	35	7	2	–	1
Réinvestissement des distributions	139	132	5	5	–	–	1	1
Rachetés	(1 118)	(1 319)	(81)	(71)	(5)	(7)	(14)	(17)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>3 410</b>	<b>4 295</b>	<b>133</b>	<b>205</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>78</b>	<b>91</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

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

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

	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série R		Série S		Total	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>257 434</b>	<b>264 993</b>	<b>1 062 777</b>	<b>1 179 191</b>	<b>1 452 731</b>	<b>1 605 933</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	17 898	8 253	49 953	39 862	73 213	51 606
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(6 655)	(7 685)	(28 003)	(32 339)	(36 549)	(42 555)
Gains en capital	(3 219)	–	(13 750)	–	(18 313)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(30)	(36)
Total des distributions aux porteurs de titres	(9 874)	(7 685)	(41 753)	(32 339)	(54 892)	(42 591)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	67 421	39 456	1 240 291	12 765	1 313 852	62 918
Réinvestissement des distributions	277	562	41 753	32 339	45 290	35 465
Paiements au rachat de titres	(294 194)	(48 145)	(1 242 249)	(169 041)	(1 570 322)	(260 600)
Total des opérations sur les titres	(226 496)	(8 127)	39 795	(123 937)	(211 180)	(162 217)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(218 472)</b>	<b>(7 559)</b>	<b>47 995</b>	<b>(116 414)</b>	<b>(192 859)</b>	<b>(153 202)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>38 962</b>	<b>257 434</b>	<b>1 110 772</b>	<b>1 062 777</b>	<b>1 259 872</b>	<b>1 452 731</b>

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

	Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>23 754</b>	<b>24 521</b>	<b>162 088</b>	<b>180 335</b>
Émis	5 902	3 589	180 578	1 920
Réinvestissement des distributions	24	51	6 065	4 860
Rachetés	(26 120)	(4 407)	(180 820)	(25 027)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>3 560</b>	<b>23 754</b>	<b>167 911</b>	<b>162 088</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	73 213	51 606
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(40 133)	(39 889)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	7 869	29 933
Achat de placements	(956 130)	(1 520 593)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 023 954	1 673 876
Variation des intérêts courus à recevoir	3 610	503
Variation des dividendes à recevoir	16	(65)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(13)	(1)
Variation de la marge sur instruments dérivés	(2 496)	—
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(1)	5
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>109 889</b>	<b>195 375</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	1 313 170	62 350
Paievements au rachat de titres	(1 318 458)	(260 083)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(9 602)	(7 126)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(14 890)</b>	<b>(204 859)</b>

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	(365)	9 119
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>94 634</b>	<b>(365)</b>

Trésorerie	569	—
Équivalents de trésorerie	94 065	—
Dette bancaire	—	(365)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>94 634</b>	<b>(365)</b>

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

Dividendes reçus	596	33
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	43 138	45 360
Intérêts versés	—	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	857 000	857	875
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 123 000	4 634	4 361
407 International Inc. 3,30 % 27-03-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 456 000	1 418	1 458
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 258 000	1 256	1 343
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 881 000	4 874	4 476
Adtalem Global Education Inc. 5,50 % 01-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	356	350
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 184 000	1 184	1 128
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 200 000	5 348	5 329
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	902 000	1 027	946
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	352	323
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	257	249
Alibaba Group Holding Ltd. 2,13 % 09-02-2031	Chine	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	359	337
Alibaba Group Holding Ltd. 2,70 % 09-02-2041	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	2 200	2 018
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	361 000	361	355
Fonds de placement immobilier Allied 3,11 % 08-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 000	252	261
AltaGas Ltd. 2,61 % 16-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	735 000	735	757
AltaGas Ltd. 4,40 % 15-03-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	589 000	643	639
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	638
AltaGas Ltd. 2,08 % 30-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 798 000	1 798	1 745
AltaLink, L.P. 3,67 % 06-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 830 000	6 392	6 272
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000	1 630	1 711
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 140	1 143
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 148
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	4 070 000	4 053	4 410
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	700	704
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 423 000	3 423	3 598
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 249 000	3 249	3 473
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 333
Banque de Montréal 2,85 % 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 617 000	2 767	2 755
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 255 000	2 255	2 344
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 020 000	2 020	2 031
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 088 000	4 154	4 107
Banque de Montréal, taux variable 01-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 752 000	6 762	6 901
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 658 000	2 749	2 786
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 043 000	1 043	1 059
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 906 000	1 906	1 997
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 728 000	6 836	6 948
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 211 000	1 271	1 261
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 218 000	3 368	3 319
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 978 000	1 960	1 823
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	611
bclMC Realty Corp. 2,84 % 03-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 176 000	1 228	1 243
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	907 000	907	883
Bell Canada Inc. 3,35 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 911 000	1 974	1 993
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 928 000	5 945	6 216
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 251	1 357
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	737 000	737	714
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	234	215

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	518 335	518	518
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	544 000	544	538
Bow Centre Street 3,80 % 13-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 092	1 134
British Columbia Ferry Services Inc. 4,70 % 23-10-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	506	503
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 077 000	5 077	5 201
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 451 000	1 469	1 537
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 134 000	4 539	4 569
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 478 000	2 478	2 583
Brookfield Property Finance ULC 4,12 % 19-10-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	659	667
Brookfield Property Finance ULC 4,35 % 03-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 378 000	2 478	2 484
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 348 000	8 397	8 777
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	551 000	611	596
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	836	806
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 325 000	2 313	2 473
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 617 000	3 611	3 954
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 145 000	1 144	1 060
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 703 000	1 703	1 867
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 151 000	2 149	2 351
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,40 % 15-12-2022	Canada	Gouvernement fédéral	5 499 000	5 595	5 697
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	29 780 000	29 884	29 812
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	3 140 000	3 149	3 109
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 610 000	2 610	2 611
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 923 000	10 205	10 161
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 349 000	5 345	5 219
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	962 000	962	1 009
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 671 000	1 671	1 745
Canadian Mortgage Pools 1,75 % 01-06-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	5 714 477	5 685	5 875
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 068 000	1 063	1 140
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 342 000	1 331	1 421
Canadian Natural Resources Ltd. 3,31 % 11-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 592 000	10 839	10 822
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 379 000	4 379	4 641
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 944 000	1 944	1 944
La Société Canadian Tire Ltée 3,17 % 06-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 255 000	2 255	2 365



# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	782	793
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 929 000	5 993	6 167
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 30-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	553	593
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	755
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 252 000	1 383	1 363
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 487 000	5 487	5 727
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 091 000	1 091	1 139
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 764 000	3 765	3 917
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	745	704
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 410 000	6 412	6 864
Ville de Montréal 3,50 % 01-09-2023	Canada	Administrations municipales	4 337 000	4 406	4 637
Ville de Montréal 3,15 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	11 420 000	11 691	12 389
Ville d'Ottawa 3,05 % 10-05-2039	Canada	Administrations municipales	2 793 000	2 779	2 873
Ville d'Ottawa 3,25 % 10-11-2047	Canada	Administrations municipales	1 060 000	1 162	1 115
Ville de Toronto 5,20 % 01-06-2040	Canada	Administrations municipales	11 183 000	11 702	15 042
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 03-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 269 000	2 379	2 413
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	833 000	833	888
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 270	1 191
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 110 000	2 303	2 386
Dollarama inc. 2,34 % 22-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 863 000	6 965	6 901
Dollarama inc. 2,20 % 10-11-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 298 000	4 204	4 399
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	965 000	965	932
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 16-12-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 977 000	2 022	2 014
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000	489	491
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	936	936
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 669 000	2 669	2 776
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 649 000	6 630	6 731
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 321 000	5 441	5 559
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	871 000	1 007	979
Pipelines Enbridge Inc. 3,79 % 17-08-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 508 000	2 681	2 665
EPCOR Utilities Inc. 4,55 % 28-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	259	234
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 045	1 007
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 170 000	2 176	2 166
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	601	599
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 770 000	10 770	10 505
First Capital Realty Inc. 3,46 % 22-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 067 000	5 101	5 273
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000	626	634
Fortis Inc. 2,85 % 12-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 296 000	1 364	1 359
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 082 000	2 085	2 225
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	31
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 349 000	2 342	2 466
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000	1 750	1 732
Glacier Credit Card Trust 2,28 % 06-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 610 000	9 691	9 964
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	31
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 490 000	2 490	2 432

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2022	Canada	Gouvernement fédéral	12 082 000	11 912	12 222
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	6 766 000	7 127	7 037
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	14 499 000	15 211	14 956
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	5 055 000	5 524	5 365
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-09-2025	Canada	Gouvernement fédéral	21 498 000	21 613	21 145
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	10 654 000	11 265	10 926
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	16 817 000	17 332	16 691
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	4 000	4	4
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2044, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	2 745 000	4 627	4 199
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	4 707 000	6 093	5 399
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	3 032 000	3 051	3 054
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 007 000	2 123	2 104
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	479 000	479	457
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,04 % 21-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 656 000	4 663	4 793
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 850 000	3 845	3 623
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 375 000	5 533	5 849
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 401 000	1 511	1 490
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 412 000	1 445	1 418
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 548 000	1 552	1 521
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 386 000	2 383	2 472
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 014 000	1 014	1 046
Honda Canada Finance Inc. 2,54 % 01-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 445 000	8 789	8 733
Honda Canada Finance Inc. 3,18 % 28-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 243 000	1 323	1 310
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 573 000	1 573	1 570
Honda Canada Finance Inc. 2,50 % 04-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 954 000	3 985	4 126
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 620 000	1 620	1 571
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 378 000	13 223	13 647
Banque HSBC Canada 2,25 % 15-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 684 000	1 684	1 723
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 603 000	5 603	5 737
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 516 000	3 682	3 593
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 724 000	2 783	2 855
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	769 000	769	835
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 466 000	1 466	1 424
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	4 075 000	5 724	5 152
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	599	617
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	284
Inter Pipeline Ltd. 3,776 % 30-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 461 000	3 600	3 577
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 540 000	5 537	5 723
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 395 000	2 411	2 527
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	845 000	845	895
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,95 % 20-09-2029	Supranationales	s.o.	2 571 000	2 567	2 587
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 480 000	2 480	2 461
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	958
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 114	1 190
Produits Kruger s.e.c. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	170

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque Laurentienne du Canada 2,55 % 20-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 170 000	4 169	4 265
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	976 000	976	970
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 072 000	8 163	8 308
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 216 000	4 216	4 518
Les Compagnies Loblaw Ltée 4,86 % 12-09-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 942 000	5 032	5 371
Les Compagnies Loblaw Ltée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 937 000	2 223	2 488
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 520	1 499
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 177 000	5 272	6 154
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 035 000	10 259	10 621
Société Financière Manuvie 2,82 % 13-05-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 434 000	3 434	3 457
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 463 000	2 463	2 450
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	630	617
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 174
MCAP Commercial LP 3,38 % 26-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 618 000	1 618	1 622
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 494 000	2 505	2 660
Metro inc. 5,03 % 01-12-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	575	607
Metro inc. 3,41 % 28-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 787 000	1 787	1 656
Minerva SA 4,38 % 18-03-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	501	492
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 770 000	2 770	2 771
Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,83 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	8 298 000	9 325	9 822
Muskat Falls 3,86 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	8 719 000	8 907	10 699
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	6 940 000	6 977	7 302
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 410 000	2 572	2 546
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 713 000	3 713	3 888
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 498 000	2 599	2 598
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 562 000	2 562	2 650
Nissan Canada Inc. 1,63 % 18-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	620
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	730	730
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 139 000	3 274	3 322
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 399	1 397
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 177 000	3 174	3 300
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 362	1 277
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	915	970
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 990 000 USD	5 024	5 032
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 030 000	5 030	5 031
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 895 000	1 895	2 039
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 911 000	3 911	4 043
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 458 000	3 607	3 626
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 335 000	1 418	1 463
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	386	371
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	385	369
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	474	453

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	135	136
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 353 000	1 353	1 314
Compagnie de Fiducie Peoples 1,91 % 01-09-2029	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 888 165	3 815	3 835
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	10 961 000	11 102	11 529
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	4 357 000	4 705	4 565
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	12 332 000	13 249	12 470
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	9 070 000	8 505	8 538
Province de la Colombie-Britannique 4,95 % 18-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	2 802 000	3 701	3 771
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	9 947 000	9 701	10 779
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	9 542 000	10 136	10 001
Province du Manitoba 2,75 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	5 500 000	5 731	5 808
Province du Manitoba 2,85 % 05-09-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	11 299 000	10 754	11 168
Province de la Nouvelle-Écosse 2,10 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 820 000	2 776	2 901
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	5 775 000	6 855	6 164
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	8 623 000	8 998	8 571
Province de l'Ontario 1,35 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	47 776 000	47 082	44 319
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	29	29
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	44 360 000	36 754	36 575
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	13 015 000	13 672	12 796
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	7 071 000	7 039	6 608
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	3 580 000	4 069	4 488
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	5 600 000	6 310	6 376
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	9 588 000	11 511	10 303
Province de la Saskatchewan 3,05 % 02-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	3 995 000	4 214	4 321
PSP Capital Inc. 2,09 % 22-11-2023, série 9	Canada	Gouvernement fédéral	4 601 000	4 653	4 778
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	5 050 000	5 033	5 049
Rackspace Technology Global Inc. 3,50 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	24
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	843 000	845	903
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 562 000	1 562	1 581
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 001
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 450	2 511
Fonds de placement immobilier RioCan 2,36 % 10-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 197 000	1 197	1 185
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	87
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	744 000	945	989
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	619	623
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 027 000	4 027	4 222
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 133 000	3 135	3 221
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 531 000	15 770	16 297
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	700
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 907 000	1 907	1 830
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 546 000	1 546	1 638
Métaux Russel Inc. 5,75 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 316 000	2 316	2 443
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 998 000	1 984	1 970
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	643
Saputo inc. 1,94 % 13-06-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 571 000	2 619	2 607
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 981 000	1 981	1 991
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 370 816	3 337	3 466

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 837 394	4 889	4 903
Scotia Capitaux Inc. 0,55 % 01-01-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	11 357 984	11 306	11 168
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	1 038	1 225
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,76 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	823 000	823	827
SmartCentres Real Estate Investment Trust 1,74 % 16-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 299 000	1 299	1 278
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 670 000	3 670	3 781
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 427 000	1 441	1 437
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	792 000	792	781
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 427 000	5 425	5 604
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 363 000	9 363	9 710
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 591 000	2 589	2 458
Suncor Énergie Inc. 3,00 % 14-09-2026, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 972 000	1 992	2 074
Suncor Énergie Inc. 5,00 % 09-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 312 000	1 308	1 518
Suncor Énergie Inc. 5,39 % 26-03-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 058 000	5 232	5 921
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 025	1 000
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 293 000	5 365	5 458
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	81	81
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 729 000	2 726	2 842
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 324 000	1 320	1 329
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 268 000	1 339	1 336
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 136	1 108
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 567 000	3 459	3 335
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	619	589
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	488	444
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 505 000	1 627	1 482
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	209	212
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 316 000	2 316	2 456
Terex Corp. 5,00 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	313	325
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	586 000	586	558
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 148 000	5 226	5 267
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 940 000	4 940	4 893
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 115 000	5 427	5 431
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 242 000	1 242	1 314
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 108 000	5 106	5 381
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	442 000	442	427
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	984 000	984	963
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	713	715
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 696 000	6 344	6 191
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	568 000	566	581
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	605 000	674	612
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 390	2 309
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 216 000	5 236	5 336
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 558 000	2 554	2 695

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	8 669 000 USD	13 313	11 365
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	876	882
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 827	1 838
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	624	625
Verizon Communications Inc. 3,55 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	261	266
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	698	712
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 494 000	5 494	5 834
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	629
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 125 000	6 485	6 482
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 989 000	2 983	3 124
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	731 000	789	769
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	511 000 USD	651	650
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 693 000	1 691	1 749
<b>Total des obligations</b>				<b>1 141 588</b>	<b>1 150 817</b>
<b>ACTIONS</b>					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de télécommunications	18 037	280	297
BCE Inc., priv., série AJ	Canada	Services de télécommunications	8 065	119	130
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	9 999	254	256
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	22 505	565	573
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	8 669	214	218
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 9	Canada	Services publics	647	16	16
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	2 525	63	63
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	53 459	1 347	1 353
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	15 201	185	202
TransCanada Corp. 5,50 %, à div. cumulatif, priv., série 13	Canada	Énergie	8 353	212	211
<b>Total des actions</b>				<b>3 255</b>	<b>3 319</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB BMO obligations de marchés émergents couvert en dollars canadiens	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	364 381	5 689	5 506
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	479 167	6 332	6 311
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	72 467	7 060	6 864
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	273 205	25 723	24 299
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>44 804</b>	<b>42 980</b>
Coûts de transaction				(28)	–
<b>Total des placements</b>				<b>1 189 619</b>	<b>1 197 116</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					477
Trésorerie et équivalents de trésorerie					94 634
Autres éléments d'actif moins le passif					(32 355)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>1 259 872</b>

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2021		31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	91,3	Obligations	106,5
<i>Obligations</i>	<i>91,3</i>	<i>Obligations</i>	<i>97,8</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,0</i>	<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	<i>8,7</i>
Trésorerie et placements à court terme	7,5	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>(0,0)</i>
Fonds/billets négociés en bourse	3,4	Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Actions	0,3	Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)	Trésorerie et placements à court terme	(8,6)
<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>
Canada	86,5	Canada	101,4
Trésorerie et placements à court terme	7,5	États-Unis	3,6
États-Unis	4,6	Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Autre	1,9	Royaume-Uni	0,7
Royaume-Uni	0,6	Luxembourg	0,7
Australie	0,6	Australie	0,6
Allemagne	0,4	Allemagne	0,3
Chine	0,2	Autre	0,1
Chili	0,1	Trésorerie et placements à court terme	(8,6)
Japon	0,1		
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)		
<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations de sociétés	53,5	Obligations de sociétés	51,3
Obligations provinciales	18,0	Obligations fédérales	22,6
Obligations fédérales	13,5	Obligations provinciales	22,5
Trésorerie et placements à court terme	7,5	Obligations municipales	5,0
Fonds/billets négociés en bourse	3,4	Titres adossés à des créances hypothécaires	2,3
Obligations municipales	2,9	Obligations d'État étrangères	1,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	2,4	Obligations supranationales	1,3
Obligations d'État étrangères	0,9	Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Services financiers	0,3	Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Obligations supranationales	0,2	Autre	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)	Trésorerie et placements à court terme	(8,6)

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2021

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2021	(731)	21 juin 2021	139,47 CAD	(101 441)	509	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(101 441)</b>	<b>509</b>	<b>–</b>

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

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir \$ (en milliers)	Devise à remettre \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
A	16 285 CAD	(12 958) USD	18 juin 2021	(16 285)	(16 281)	4	–
A	3 813 CAD	(3 060) USD	18 juin 2021	(3 813)	(3 844)	–	(31)
A	1 595 CAD	(1 275) USD	18 juin 2021	(1 595)	(1 602)	–	(7)
A	384 CAD	(305) USD	18 juin 2021	(384)	(384)	–	–
A	5 343 CAD	(4 250) USD	18 juin 2021	(5 343)	(5 341)	2	–
<b>Total des contrats de change à terme</b>						<b>6</b>	<b>(38)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>						<b>515</b>	<b>(38)</b>



# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2021 et 2020, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

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

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

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de GPCV le 3 juin 2021.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2021.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(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.

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

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

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Entités structurées et entreprises associées*

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses 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.

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

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série. Les frais d'administration sont calculés sur chaque série du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration (les « frais d'administration ») à Mackenzie pour la période allant du 1<sup>er</sup> avril 2020 au 31 décembre 2020 (la « période précédant le changement de gestionnaire ») et à GPCV par la suite aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. Après la période précédant le changement de gestionnaire, GPCV a versé des frais d'administration à Mackenzie pour des services d'administration quotidienne, y compris la communication de l'information financière, les communications avec les investisseurs et la communication de l'information aux porteurs de titres, la tenue des livres et des registres du Fonds, les calculs de la valeur liquidative et le traitement d'ordres en lien avec les titres des Fonds. En contrepartie des frais d'administration, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion.

Au cours de la période précédant le changement de gestionnaire, Mackenzie a reçu des frais d'administration. Mackenzie a utilisé les frais de gestion en partie pour payer Groupe de gestion d'actifs GLC Itée, une société affiliée à Mackenzie, pour la gestion du portefeuille de placement, l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs.

Après le changement de gestionnaire, GPCV a utilisé les frais de gestion en partie pour payer Mackenzie pour la gestion du portefeuille de placement, l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les 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 2021 et 2020 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2021, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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



# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 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.ca)

Les titres des séries Q, H, HW, L, N, QF, QFW, R et S 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<sup>er</sup> octobre 2018. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série A ne sont plus offerts à la vente.

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 Q <sup>2)</sup>	10 octobre 1974	1,55 %	0,17 %
Série H	8 janvier 2001	0,65 %	0,15 %
Série HW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série L	4 octobre 2011	1,00 %	0,15 %
Série N	5 octobre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>
Série QF	12 juillet 2016	0,65 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série A	10 octobre 1974	1,65 %	0,17 %
Série R	3 juillet 2007	—*	—*
Série S	1 <sup>er</sup> janvier 2001	— <sup>3)</sup>	0,02 %

\* 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 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.

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

Au 31 mars 2021, d'autres fonds gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie détenaient un placement de 38 962 \$ et 1 110 772 \$ (257 434 \$ et 1 062 777 \$ en 2020), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### d) Prêt de titres

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

	31 mars 2021	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	–	238 731
Valeur des biens reçus en garantie	–	251 853

Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

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

	2021		2020	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	142	100,0	269	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(1,4)	(1)	(0,4)
	140	98,6	268	99,6
Paiements à l'agent de prêt de titres	(25)	(17,6)	(60)	(22,3)
Revenu tiré du prêt de titres	115	81,0	208	77,3

#### e) Changement de sous-conseiller

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

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

#### f) Changement de nom

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie.

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

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

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	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

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 699	(570)	–	1 129
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(570)	570	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 129	–	–	1 129

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Risques découlant des instruments financiers

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2021 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	22 810	(101 441)	80 387	87 371
1 an à 5 ans	396 035	–	435 184	–
5 ans à 10 ans	421 286	–	389 499	–
Plus de 10 ans	310 686	–	515 959	–
Total	1 150 817	(101 441)	1 421 029	87 371

Au 31 mars 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 78 870 \$ ou 6,3 % du total de l'actif net (117 557 \$ ou 8,1 % en 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de prix.

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2021 était de 13,5 % de l'actif net du Fonds (14,0 % en 2020).

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

Note des obligations*	31 mars 2021	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	20,8	22,3
AA	8,2	15,3
A	24,9	26,1
BBB	24,1	22,3
Inférieure à BBB	3,7	1,9
Sans note	9,6	9,9
Total	91,3	97,8

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2021				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	1 150 817	–	1 150 817	–	1 421 029	–	1 421 029
Actions	3 319	–	–	3 319	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	42 980	–	–	42 980	13 473	–	–	13 473
Actifs dérivés	509	6	–	515	1 699	–	–	1 699
Passifs dérivés	–	(38)	–	(38)	(570)	–	–	(570)
Placements à court terme	–	94 065	–	94 065	–	–	–	–
Total	46 808	1 244 850	–	1 291 658	14 602	1 421 029	–	1 435 631

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.