

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 sociétés canadiennes 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 IFRS de comptabilité. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

KPMG s.r.l./S.E.N.C.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 6 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie (le « Fonds »),

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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

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

canada  ^{MC}

Gestion
de placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

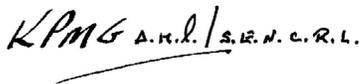
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent 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 normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

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


KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto, Canada
Le 6 juin 2024

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	120 569	135 488
Trésorerie et équivalents de trésorerie	712	983
Intérêts courus à recevoir	1 260	1 299
Dividendes à recevoir	1	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	409
Sommes à recevoir pour titres émis	19	14
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	1
Marge sur instruments dérivés	108	515
Actifs dérivés	43	35
Total de l'actif	122 712	138 744
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	486	805
Sommes à payer pour titres rachetés	202	13
Sommes à payer au gestionnaire	7	3
Passifs dérivés	43	351
Total du passif	738	1 172
Actif net attribuable aux porteurs de titres	121 974	137 572

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	10,59	10,42	28 640	33 147
Série F	10,64	10,46	1 661	1 988
Série N	9,72	9,56	25 624	29 784
Série QF	9,07	8,92	4 241	5 304
Série QFW	9,44	9,29	2 264	2 226
Série R	10,03	9,86	39 093	42 704
Série S	10,44	10,26	1 966	2 132
Série W	9,56	9,39	18 485	20 287
			121 974	137 572

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	102	357
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	5 380	5 211
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 022)	(8 141)
Profit (perte) net(te) latent(e)	5 822	727
Revenu tiré du prêt de titres	6	6
Revenu provenant des rabais sur les frais	5	41
Total des revenus (pertes)	7 293	(1 799)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	838	954
Rabais sur les frais de gestion	(27)	(30)
Frais d'administration	106	121
Intérêts débiteurs	1	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	3	13
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	923	1 061
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	923	1 061
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	6 370	(2 860)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(4)	11
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 374	(2 871)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,41	(0,32)	1 209	(1 080)
Série F	0,53	0,02	97	2
Série FW	–	(0,47)	–	(52)
Série N	0,54	(0,10)	1 529	(307)
Série QF	0,40	(0,22)	217	(140)
Série QFW	0,48	(0,27)	111	(70)
Série R	0,56	(0,14)	2 311	(664)
Série S	0,55	0,16	111	26
Série W	0,39	(0,26)	789	(586)
			6 374	(2 871)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série FW		Série N	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	137 572	163 157	33 147	39 803	1 988	1 508	–	1 136	29 784	33 455
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 374	(2 871)	1 209	(1 080)	97	2	–	(52)	1 529	(307)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4 461)	(4 581)	(755)	(764)	(65)	(55)	–	(13)	(1 135)	(1 172)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(27)	(30)	(19)	(22)	–	(1)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 488)	(4 611)	(774)	(786)	(65)	(56)	–	(13)	(1 135)	(1 172)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	8 377	15 341	1 995	2 595	368	1 158	–	62	2 774	6 050
Réinvestissement des distributions	3 632	2 991	774	786	65	56	–	12	1 135	1 162
Paiements au rachat de titres	(29 493)	(36 435)	(7 711)	(8 171)	(792)	(680)	–	(1 145)	(8 463)	(9 404)
Total des opérations sur les titres	(17 484)	(18 103)	(4 942)	(4 790)	(359)	534	–	(1 071)	(4 554)	(2 192)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(15 598)	(25 585)	(4 507)	(6 656)	(327)	480	–	(1 136)	(4 160)	(3 671)
À la clôture	121 974	137 572	28 640	33 147	1 661	1 988	–	–	25 624	29 784
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres							
Émis			3 182	3 644	190	138	–	117	3 115	3 337
Réinvestissement des distributions			192	249	36	112	–	7	289	641
Rachetés			75	76	6	5	–	1	120	122
Titres en circulation, à la clôture			(744)	(787)	(76)	(65)	–	(125)	(889)	(985)
			2 705	3 182	156	190	–	–	2 635	3 115

	Série QF		Série QFW		Série R		Série S		Série W	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	5 304	6 713	2 226	2 837	42 704	53 447	2 132	1 177	20 287	23 081
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	217	(140)	111	(70)	2 311	(664)	111	26	789	(586)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(157)	(170)	(75)	(76)	(1 692)	(1 782)	(86)	(68)	(496)	(481)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(5)	–	–	–	–	–	–	(4)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(161)	(175)	(75)	(76)	(1 692)	(1 782)	(86)	(68)	(500)	(483)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	152	289	369	644	896	1 607	–	989	1 823	1 947
Réinvestissement des distributions	161	175	75	76	836	173	86	68	500	483
Paiements au rachat de titres	(1 432)	(1 558)	(442)	(1 185)	(5 962)	(10 077)	(277)	(60)	(4 414)	(4 155)
Total des opérations sur les titres	(1 119)	(1 094)	2	(465)	(4 230)	(8 297)	(191)	997	(2 091)	(1 725)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(1 063)	(1 409)	38	(611)	(3 611)	(10 743)	(166)	955	(1 802)	(2 794)
À la clôture	4 241	5 304	2 264	2 226	39 093	42 704	1 966	2 132	18 485	20 287
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			594	717	4 331	5 170	208	109	2 159	2 344
Réinvestissement des distributions			18	31	92	163	–	98	194	208
Rachetés			18	20	85	18	8	7	54	52
Titres en circulation, à la clôture			(162)	(174)	(610)	(1 020)	(28)	(6)	(473)	(445)
			468	594	3 898	4 331	188	208	1 934	2 159

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 374	(2 871)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	3 922	9 055
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(5 822)	(727)
Achat de placements	(50 739)	(73 813)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	67 324	89 977
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	446	465
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	4	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	21 509	22 086
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	7 735	13 775
Paievements au rachat de titres	(28 667)	(34 934)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(856)	(1 620)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(21 788)	(22 779)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(279)	(693)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	983	1 679
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	8	(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	712	983
Trésorerie	712	983
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	712	983
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	101	357
Impôt étranger payé (recouvré)	(4)	11
Intérêts reçus	5 419	5 129
Intérêts versés	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	264
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	449	444
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 249	1 048
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	212	216
AbbVie Inc. 4,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	121	123
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	98 000 USD	114	120
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	19	18
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	347	344
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	152	152
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	595 000	456	447
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	359 000	359	366
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	472 000	426	411
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	479 000	417	414
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	181
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	236
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	211	196
AltaGas Ltd. 5,60 % 14-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	229	230
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	82
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	114
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 363 000	1 406	1 241
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	192 000	192	217
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	185 000	185	178
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	467
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	669	630
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	215
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 177	44	46
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	84
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	313 000 USD	419	423
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000	344	327
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000	265	256
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	337 000	338	311
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	472	470
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	294	292
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	388	387
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	706 000	716	742
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	601 000	597	626
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	109	105
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	895 000	896	903
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	277	278
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	256	260
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	866	860
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	324	325
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	309 000	309	300
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	161	165
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 157 000	1 149	1 155
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	294	310
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	865	852
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	313 000 USD	392	338
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	191	195
Bell Canada 5,60 % 11-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	718 000	728	749
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	45	45
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	341 000	341	351
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	417	355
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	30
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	181
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	61	62
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 000	415	423
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 000	381	380
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	168	167
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	244	228
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	383	376

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	259
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	141
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	719 000	724	726
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	181	185
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	236	235
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	227
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	201	203
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	228	230
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	146	140
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	200	201
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	344	342
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,70 % 10-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	515 000	525	509
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	426	394
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	346	351
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	166	173
La Société Canadian Tire Ltée 5,37 % 16-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	529	547
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	139
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	98
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	531	500
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 11-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	146	149
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	98
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	123	123
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	293	282
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	17 000 USD	21	20
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	417	388
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	617 000	608	524
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	168	173
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	231
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	210	193
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	47	47
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	402	392
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	134
Central 1 Credit Union 4,65 % 07-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	217
Central 1 Credit Union, taux variable 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	158
Charter Communications Operating LLC 6,15 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	103 000 USD	142	141
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	137
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	166	173
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	257	263
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	478 000	479	485
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	243	252
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	184
Cogeco Communications inc. 6,13 % 27-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	182
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	785 000	778	683
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	89
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	20 000	20	19
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	15 000	15	14
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	50	50
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	34
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	171	19
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	285	261
Fonds de placement immobilier Crombie 5,14 % 29-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	528 000	528	529
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	118
CU Inc. 5,90 % 20-11-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 000	269	277
CU Inc. 5,18 % 21-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	100	103
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 000	653	620
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	154

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Curleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	167	161
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	36	37
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	59
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	214	222
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 000	415	393
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	80
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	191	179
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	732 000	732	669
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	194	204
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	139
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	128
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	150
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	307	297
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	196	189
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	858	692
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	186	180
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	595	606
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 552 000	1 498	1 486
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 509 000	1 727	1 509
Pipelines Enbridge Inc. 2,82 % 12-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	411	431
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	59	48
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	634
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	172	173
Énergir S.E.C. 4,83 % 02-06-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 018 000	1 023	1 040
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	556	453
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	234	235
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	190
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	897 000	868	848
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	193	186
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	440	393
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	463	467
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	545
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 000	301	299
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	116
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	251
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	748 000	748	728
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	493 000	493	493
Finning International Inc. 4,45 % 16-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	149
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	65	69
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	209	209
Société Financière First National 6,26 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	94
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	156	166
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	917 000	919	942
Compagnie Crédit Ford du Canada 6,33 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	225
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000	135	136
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,44 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	251
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	397
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	304	303
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	235	250
FortisAlberta Inc. 4,62 % 30-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	135	133
FortisAlberta Inc. 4,86 % 26-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000	969	991
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	105
Financière General Motors du Canada Ltée 1,70 % 09-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	708 000	639	678
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	529 000	523	535
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	169 000	169	170
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	2	2
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	553	563
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	171
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	385	341
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	53	54
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	120	119
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	89 000 USD	123	123

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	573 000	573	540
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	248 000	248	224
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-12-2033	Canada	Gouvernement fédéral	617 000	607	607
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	139	141
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 134 000	1 105	1 013
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	50	52
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	773 000	608	611
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	477 000	459	446
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	951 000	951	903
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	280
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	365 000	373	327
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	250
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 081 000	1 066	1 061
Hydro One Inc. 3,10 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 273 000	1 886	1 718
Hyundai Capital Canada Inc. 4,81 % 01-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	230
Hyundai Capital Canada Inc. 5,57 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	208	210
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	253	255
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	134
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	383 000	383	326
Intact Corporation financière 2,95 % 16-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	655	665
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	85
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 000	462	450
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	153	156
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	168
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	172
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	526 000	522	509
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	817 000	817	756
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	171	7
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	282	250
Keyera Corp. 5,02 % 28-03-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	508 000	501	505
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	147
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	235	230
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	375	368
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	28
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	307
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	728	715
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Les Compagnies Loblaw Itée 5,01 % 13-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	206	210
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	672 000	639	700
Les Compagnies Loblaw Itée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	135
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	204	205
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	140
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	506	476
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	454 000	454	440
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	653	673
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	242	243
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	311	313
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	923 000	877	919
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	309 000 USD	415	423
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	74	79
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	172
Banque Nationale du Canada 4,97 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	378 000	378	381
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	380	390
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	385	388
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	493 000	493	499
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	131
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	401	383
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	143
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	445	449
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	309 000	309	283
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	240

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 601 000	1 492	1 426
North West Redwater Partnership 4,35 % 10-01-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	519 000	492	490
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	825	851
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	137	124
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	404
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	987 000	987	914
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	469 000	467	469
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	181
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	265	244
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 234 000	1 087	1 122
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	199
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 30-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	339	342
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	215	178
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	382 000	355	340
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	166	168
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	251
PepsiCo Inc. 3,90 % 18-07-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	111	109
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	231 000	231	232
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	39 000	38	40
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	491	495
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	531	488
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	783 000	786	706
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	340	334
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	117
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	314	310
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	147	152
Rogers Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 122 000	1 143	1 093
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	211
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 374 000	1 369	1 460
Rogers Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	126	113
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	362	355
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 189 000	1 115	1 142
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	661 000	649	662
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	486 000	486	488
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	249	250
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 187 000	1 171	1 167
Banque Royale du Canada 5,23 % 24-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	756 000	785	783
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	651 000	627	607
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	264
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	272	273
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	31
Métaux Russel Inc. 5,75 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	495	497
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	85
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	185
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	221 000	221	229
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	102
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	253
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	387
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	388	387
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	139
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 268 000	1 129	1 074
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 216 USD	9	3
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 216 USD	8	3
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	38 433 USD	14	5
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	57 650 USD	19	7
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	57 650 USD	17	6
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	27 086 USD	6	2
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	23 754 USD	7	2
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	307	312
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	711 000	623	577
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 023	973
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	24	26
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	66
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	326	302

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	467 000	466	471
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	125	125
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	31
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	561 000	561	520
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000 USD	437	459
T-Mobile USA Inc. 5,15 % 15-04-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	75	76
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	100
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	193	165
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	274
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	127	129
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	337
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 917 000	1 901	1 898
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 433 000	1 433	1 310
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	185	192
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	306	304
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	275	247
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	144
TransCanada PipeLines Ltd. 5,42 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	507 000	507	507
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 12-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	643	638
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	390	363
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	205
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 06-06-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	325	324
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 556 000	1 372	1 329
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 196 000	1 169	1 122
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	281 000	281	286
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	104
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	466 000	410	413
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	395
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 147
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	88
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	477
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	173 000 USD	191	198
Total des obligations				123 729	120 359
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	3 814	59	65
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	515	8	8
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	152	3	2
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	1 664	42	34
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 334	33	27
Emera Inc., priv., Série J	Canada	Services publics	160	4	3
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	1 310	33	23
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, Série B	Canada	Consommation de base	610	16	14
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., Série C	Canada	Services publics	480	9	9
TransAlta Corp., priv., Série A	Canada	Services publics	1 822	22	25
Total des actions				229	210
Coûts de transaction				(1)	–
Total des placements				123 957	120 569
Trésorerie et équivalents de trésorerie					712
Autres éléments d'actif moins le passif					693
Actif net attribuable aux porteurs de titres					121 974

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Actions	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	87,7
États-Unis	8,2
Royaume-Uni	1,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Irlande	0,4
Mexique	0,3
Japon	0,3
Australie	0,2
Chine	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	35,6
Obligations de sociétés – Énergie	24,5
Obligations de sociétés – Produits industriels	12,6
Obligations de sociétés – Infrastructure	10,9
Obligations de sociétés – Communications	9,0
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	5,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Obligations fédérales	0,5
Services financiers	0,2

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	96,8
Obligations	97,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	(0,2)
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Actions	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	88,1
États-Unis	7,3
Royaume-Uni	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Japon	0,6
Chine	0,5
Mexique	0,3
Chili	0,2
Autre	(0,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	37,8
Obligations de sociétés – Énergie	20,6
Obligations de sociétés – Produits industriels	10,9
Obligations de sociétés – Infrastructure	10,5
Obligations de sociétés – Communications	8,5
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	6,7
Obligations provinciales	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Obligations de sociétés – Titrisation	0,3
Obligations de sociétés – Services publics	0,3
Services financiers	0,2
Autre	(0,2)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)		Devise à remettre (en milliers de \$)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	596	USD	(793)	CAD	12 avril 2024	793	807	14	–
A	685	USD	(909)	CAD	12 avril 2024	909	927	18	–
A	243	CAD	(180)	USD	12 avril 2024	(243)	(243)	–	–
A	532	CAD	(396)	USD	19 avril 2024	(532)	(536)	–	(4)
A	806	CAD	(600)	USD	19 avril 2024	(806)	(812)	–	(6)
A	445	USD	(598)	CAD	19 avril 2024	598	602	4	–
A	560	USD	(755)	CAD	19 avril 2024	755	758	3	–
A	441	USD	(594)	CAD	19 avril 2024	594	598	4	–
A	211	USD	(285)	CAD	19 avril 2024	285	285	–	–
A	3 840	CAD	(2 851)	USD	26 avril 2024	(3 840)	(3 861)	–	(21)
A	1 712	CAD	(1 272)	USD	26 avril 2024	(1 712)	(1 722)	–	(10)
A	54	CAD	(40)	USD	10 mai 2024	(54)	(54)	–	–
A	698	CAD	(516)	USD	10 mai 2024	(698)	(699)	–	(1)
A	500	CAD	(370)	USD	17 mai 2024	(500)	(501)	–	(1)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								43	(43)
Total des actifs dérivés									43
Total des passifs dérivés									(43)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. GPCV a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de GPCV le 6 juin 2024.

3. Méthodes comptables significatives

Le Fonds a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1^{er} avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2024.

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 des justes valeurs du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2024, 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 significatif.

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	7 713		9 648	
Valeur des biens reçus en garantie	8 133		10 154	
	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	8	100,0	8	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	8	100,0	8	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(25,0)	(2)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	6	75,0	6	75,0

d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes de catégorie investissement. 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 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	488	–				
1 an à 5 ans	47 187	–				
5 ans à 10 ans	37 396	–				
Plus de 10 ans	35 288	–				
Total	120 359	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(7 673)	(6,3)	7 673	6,3

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	983	(13 585)				
1 an à 5 ans	55 178	–				
5 ans à 10 ans	45 119	–				
Plus de 10 ans	32 113	–				
Total	133 393	(13 585)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(6 788)	(4,9)	6 788	4,9

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2024 était de 3,7 % de l'actif net du Fonds (4,7 % en 2023).

Aux 31 mars 2024 et 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2024	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,5	–
AA	0,2	2,3
A	32,2	32,5
BBB	40,1	39,2
Inférieure à BBB	8,1	7,8
Sans note	16,0	15,2
Total	97,1	97,0

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	120 339	20	120 359	–	133 393	–	133 393
Actions	210	–	–	210	227	–	–	227
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	1 868	–	–	1 868
Actifs dérivés	–	43	–	43	–	35	–	35
Passifs dérivés	–	(43)	–	(43)	(242)	(109)	–	(351)
Total	210	120 339	20	120 569	1 853	133 319	–	135 172

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 des périodes, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des placements d'une juste valeur de 20 \$ (néant en 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	Obligations (\$)	Obligations (\$)
Solde, à l'ouverture	–	–
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	20	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	–	–
Solde, à la clôture	20	–
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	–

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

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

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	39 093	42 704
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 966	2 132

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(38)	–	–	(38)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(38)	–	–	(38)

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(268)	–	515	247
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(268)	–	515	247

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 31 mars 2024, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.

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

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,4	1 868

j) Placements donnés en garantie

Au 31 mars 2024, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de néant (244 \$ au 31 mars 2023) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.