

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## RAPPORT DE LA DIRECTION

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

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

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

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

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

Le chef de la direction



Steve Fiorelli

Le chef des finances



Jeff Van Hoeve

Le 3 juin 2021

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

### Opinion

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

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

### Fondement de l'opinion

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

### Autres renseignements

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

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

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

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

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

canada  <sup>MC</sup>

Gestion  
de placements

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	438 802	298 076
Trésorerie et équivalents de trésorerie	54 618	7 133
Intérêts courus à recevoir	3 111	2 341
Dividendes à recevoir	1	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	987	1 139
Sommes à recevoir pour titres émis	69	38
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1
Marge sur instruments dérivés	1 299	–
Profits latents sur les contrats dérivés	268	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>499 156</b>	<b>308 728</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	27 413	2 427
Sommes à payer pour titres rachetés	220	448
Sommes à payer au gestionnaire	5	5
<b>Total du passif</b>	<b>27 638</b>	<b>2 880</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>471 518</b>	<b>305 848</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série Q	11,88	11,88	69 389	70 116
Série H	11,85	11,86	3 914	3 715
Série HW	10,50	10,48	1 937	1 116
Série L	10,33	10,32	43 870	44 220
Série N	10,59	10,58	87 628	84 466
Série QF	9,79	9,79	17 826	17 376
Série QFW	10,49	10,48	3 243	4 455
Série R	11,39	11,37	242 592	79 332
Série S	11,51	11,50	1 119	1 052
			<b>471 518</b>	<b>305 848</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenu d'intérêts	11 183	8 283
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	4 902	54
Profit (perte) net(te) latent(e)	(10 919)	1 949
Revenu tiré du prêt de titres	45	40
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>5 211</b>	<b>10 326</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 806	1 538
Rabais sur les frais de gestion	(65)	(51)
Frais d'administration	274	230
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	2	–
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>2 019</b>	<b>1 719</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>2 019</b>	<b>1 719</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>3 192</b>	<b>8 607</b>
Impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>3 192</b>	<b>8 607</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série Q	0,14	0,25	816	1 355
Série H	0,11	0,33	42	89
Série HW	0,16	0,18	19	15
Série L	0,17	0,21	725	805
Série N	0,23	0,39	2 021	2 935
Série QF	0,17	0,26	322	404
Série QFW	0,24	0,16	107	39
Série R	(0,06)	0,45	(889)	2 923
Série S	0,29	0,45	29	42
			<b>3 192</b>	<b>8 607</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série Q		Série H		Série HW		Série L		Série N	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>70 116</b>	<b>56 496</b>	<b>3 715</b>	<b>2 560</b>	<b>1 116</b>	<b>680</b>	<b>44 220</b>	<b>32 689</b>	<b>84 466</b>	<b>67 275</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	816	1 355	42	89	19	15	725	805	2 021	2 935
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(812)	(863)	(94)	(70)	(24)	(19)	(637)	(636)	(2 599)	(2 292)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(44)	(37)	(6)	(3)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(856)	(900)	(100)	(73)	(24)	(19)	(637)	(636)	(2 599)	(2 292)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	26 211	38 044	2 893	2 372	1 066	664	16 876	23 011	34 024	31 057
Réinvestissement des distributions	856	900	98	72	24	19	637	636	2 598	2 289
Paiements au rachat de titres	(27 754)	(25 779)	(2 734)	(1 305)	(264)	(243)	(17 951)	(12 285)	(32 882)	(16 798)
Total des opérations sur les titres	(687)	13 165	257	1 139	826	440	(438)	11 362	3 740	16 548
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(727)</b>	<b>13 620</b>	<b>199</b>	<b>1 155</b>	<b>821</b>	<b>436</b>	<b>(350)</b>	<b>11 531</b>	<b>3 162</b>	<b>17 191</b>
<b>À la clôture</b>	<b>69 389</b>	<b>70 116</b>	<b>3 914</b>	<b>3 715</b>	<b>1 937</b>	<b>1 116</b>	<b>43 870</b>	<b>44 220</b>	<b>87 628</b>	<b>84 466</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>5 904</b>	<b>4 804</b>	<b>313</b>	<b>218</b>	<b>106</b>	<b>66</b>	<b>4 285</b>	<b>3 202</b>	<b>7 986</b>	<b>6 432</b>
Émis	2 119	3 173	233	198	100	61	1 569	2 206	3 079	2 916
Réinvestissement des distributions	69	75	8	6	2	2	59	61	236	215
Rachetés	(2 252)	(2 148)	(224)	(109)	(24)	(23)	(1 667)	(1 184)	(3 025)	(1 577)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>5 840</b>	<b>5 904</b>	<b>330</b>	<b>313</b>	<b>184</b>	<b>106</b>	<b>4 246</b>	<b>4 285</b>	<b>8 276</b>	<b>7 986</b>

	Série QF		Série QFW		Série R		Série S		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>17 376</b>	<b>12 110</b>	<b>4 455</b>	<b>1 684</b>	<b>79 332</b>	<b>59 143</b>	<b>1 052</b>	<b>1 127</b>	<b>305 848</b>	<b>233 764</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	322	404	107	39	(889)	2 923	29	42	3 192	8 607
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(348)	(313)	(96)	(59)	(4 346)	(2 131)	(31)	(31)	(8 987)	(6 414)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(11)	-	-	-	-	-	-	(65)	(51)
Total des distributions aux porteurs de titres	(363)	(324)	(96)	(59)	(4 346)	(2 131)	(31)	(31)	(9 052)	(6 465)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 603	9 057	1 970	3 470	288 079	32 542	1 280	51	379 002	140 268
Réinvestissement des distributions	363	324	96	59	467	188	31	31	5 170	4 518
Paiements au rachat de titres	(6 475)	(4 195)	(3 289)	(738)	(120 051)	(13 333)	(1 242)	(168)	(212 642)	(74 844)
Total des opérations sur les titres	491	5 186	(1 223)	2 791	168 495	19 397	69	(86)	171 530	69 942
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>450</b>	<b>5 266</b>	<b>(1 212)</b>	<b>2 771</b>	<b>163 260</b>	<b>20 189</b>	<b>67</b>	<b>(75)</b>	<b>165 670</b>	<b>72 084</b>
<b>À la clôture</b>	<b>17 826</b>	<b>17 376</b>	<b>3 243</b>	<b>4 455</b>	<b>242 592</b>	<b>79 332</b>	<b>1 119</b>	<b>1 052</b>	<b>471 518</b>	<b>305 848</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>1 775</b>	<b>1 249</b>	<b>425</b>	<b>162</b>	<b>6 976</b>	<b>5 259</b>	<b>92</b>	<b>99</b>
Émis	648	918	181	326	24 322	2 850	106	5
Réinvestissement des distributions	36	33	9	6	39	17	3	3
Rachetés	(638)	(425)	(306)	(69)	(10 030)	(1 150)	(104)	(15)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>1 821</b>	<b>1 775</b>	<b>309</b>	<b>425</b>	<b>21 307</b>	<b>6 976</b>	<b>97</b>	<b>92</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	3 192	8 607
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(4 902)	(54)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	10 919	(1 949)
Achat de placements	(220 068)	(98 117)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	253 471	27 655
Variation des intérêts courus à recevoir	(770)	(474)
Variation des dividendes à recevoir	(1)	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	(1 299)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	–	5
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>40 542</b>	<b>(64 327)</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	116 149	134 375
Paievements au rachat de titres	(105 324)	(68 567)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 882)	(1 947)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>6 943</b>	<b>63 861</b>

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

<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>47 485</b>	<b>(466)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 133	7 599
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>54 618</b>	<b>7 133</b>

Trésorerie	498	33
Équivalents de trésorerie	54 120	7 100
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>54 618</b>	<b>7 133</b>

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

Dividendes reçus	(1)	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	10 413	7 809
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 2,47 % 08-09-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	314	314
407 International Inc. 3,35 % 16-05-2024, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 716	2 669
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 825 000	1 867	1 890
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	1 364	1 312
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 694 000	1 876	1 926
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	747	735
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	207	203
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	215	211
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	464 000	510	618
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 416	2 191
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	304	303
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	178	176
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	98	96
Alliance Pipeline L.P. 5,546 % 31-12-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 495	13	13
Alliance Pipeline L.P. 6,77 % 31-12-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 392	79	81
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	153	151
Fonds de placement immobilier Allied 3,13 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	124	124
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	249
AltaGas Ltd. 2,48 % 30-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	116	116
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	76	76
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 317 000	2 708	2 599
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 665 000	1 832	1 810
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	381
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	383 000	383	382
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	362 000	393	392
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	239 000	252	251
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	171 000	183	183
Banque de Montréal 2,85 % 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 810 000	3 888	4 011
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	415	415
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	294	294
Banque de Montréal 4,61 % 10-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 966 000	3 307	3 377
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	674
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 410 000	2 457	2 551
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	144	144
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	318	315
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	50	50
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	393	392
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 562
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 239 000	1 295	1 278
La Banque de Nouvelle-Écosse 8,90 % 20-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	259	258
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	196	196
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 458 000	2 556	2 643
BC Telecom Inc. 9,65 % 08-04-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	208	169
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	471 000	479	434
bclMC Realty Corp. 2,15 % 11-08-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 935 000	2 951	2 996
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	203
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	386	378

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	196	195
Bell Canada Inc. 3,35 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 054	1 043
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 725 000	2 735	2 844
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	448	447
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 154 000	1 119	1 119
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	935 000	955	955
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000	789	791
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	505	494
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	79	73
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	205 361	205	205
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	220
British Columbia Ferry Services Inc. 4,29 % 28-04-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 040 000	3 660	3 585
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000	346	346
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	348	347
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	227	225
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	38	37
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	242	242
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	248	243
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	356	346
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	115	114
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	444	443
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	199	199
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 835 000	1 917	2 001
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,50 % 15-12-2021	Canada	Gouvernement fédéral	8 415 000	8 303	8 494
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	6 855 000	7 331	7 327
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	12 000 000	12 092	12 092
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	3 680 000	3 826	3 810
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	6 720 000	6 744	6 727
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 118 000	1 118	1 118
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 260 000	7 417	7 434
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 548 000	5 516	5 413
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	178	178
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	139	139
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 275 000	3 426	3 495
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	181	177
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 345	2 458
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	121

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	190	189
La Société Canadian Tire Ltée 3,17 % 06-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 050 000	3 082	3 198
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 378	1 410
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	51	51
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	236	235
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	465	458
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	112	111
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	283	283
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	313 000	326	326
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	260	260
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	81
CT Real Estate Investment Trust 3,29 % 01-06-2026, série D, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	194	194
CU Inc. 5,896 % 20-11-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	793	785
CU Inc. 5,556 % 30-10-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 425 000	1 893	1 870
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	2 297	2 298
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	39	38
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	86	85
CU Inc. 2,61 % 28-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	110	108
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	136	136
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	66	66
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,27 % 17-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	54
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	204
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	545	537
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	514 000	535	534
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	448	445
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	368	362
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 537 000	3 718	3 695
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 638	1 585
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 936 000	2 279	2 282
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	92	92
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	272	268
EPCOR Utilities Inc. 4,55 % 28-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	198	196
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	151	151
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	47	47
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	931 000	932	929
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	874 000	926	911
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	273	273
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	50
FortisAlberta Inc. 6,22 % 31-10-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	320	316
FortisAlberta Inc. 2,63 % 08-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	27	26
FortisBC Energy Inc. 3,85 % 07-12-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	134	132

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	96	93
FortisBC Energy Inc. 5,00 % 24-11-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	217	212
George Weston Itée 4,12 % 17-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	392	391
Gibson Energy Inc. 2,45 % 14-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	152	153
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	108	108
Glacier Credit Card Trust 3,30 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	123	123
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000	231	230
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	Canada	Gouvernement fédéral	1 080 000	1 156	1 085
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2022	Canada	Gouvernement fédéral	11 650 000	12 386	12 001
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	5 195 000	5 434	5 403
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 550 000	1 607	1 632
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	6 845 000	7 215	7 277
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	11 335 000	11 884	12 030
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	6 825 000	6 889	7 169
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	6 475 000	9 073	8 650
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	5 442 000	5 541	5 324
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2036, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	6 947 000	13 724	13 686
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	909 000	919	916
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	38	38
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,04 % 21-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	909	926
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 017 000	2 799	2 799
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	1 169	1 180
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 155 000	2 184	2 028
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 435 000	1 910	1 862
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,53 % 02-12-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	444	437
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	287	287
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	851 000	918	905
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	896 000	916	900
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	601 000	600	590
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	271 000	280	281
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	192 000	198	198
Honda Canada Finance Inc. 2,27 % 15-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 990 000	2 995	3 056
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	603 000	602	602
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	389	383
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	627 000	623	608
Husky Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	536	534
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	131	131
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 515	2 504
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 590	1 572
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 506 000	3 548	3 501
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 241	1 348
Hydro One Inc. 5,49 % 16-07-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	485 000	652	643
Hydro One Inc. 4,39 % 26-09-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 685 000	1 988	1 978
Hydro One Inc. 4,00 % 22-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	240	236

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	45	45
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	212	212
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	107
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 725 000	1 778	1 782
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	95	95
Banque interaméricaine de développement 4,40 % 26-01-2026	Suprationales	s.o.	265 000	253	305
Interprovincial Pipe Line Ltd. 8,20 % 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	297	275
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000	157	156
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	232	231
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	419	417
Banque Laurentienne du Canada 0,88 % 01-03-2026	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 430 000	2 408	2 413
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	533 000	548	549
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	247 000	265	265
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	117	117
Les Compagnies Loblaw ltée 6,85 % 01-03-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	903 000	1 089	1 171
Les Compagnies Loblaw ltée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	904 000	1 143	1 130
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	116	117
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	652 000	650	643
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	556	550
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	365	364
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	235	235
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	280	280
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 051 000	1 051	1 045
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	99	99
MCAP Commercial LP 3,38 % 26-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	93
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	279 000	298	298
Merrill Lynch 0,99 % 01-03-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 070 000	1 066	1 067
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	374	373
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	474 000	474	474
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	130	130
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	280 000	295	295
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	256	256
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 743 000	4 963	4 958
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 385 000	2 427	2 497
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	51
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	127	127
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	118	118
Nissan Canada Inc. 1,63 % 18-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	238	238
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 675 000	2 651	2 640
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 600 000	2 665	2 752

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	518	518
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	428	424
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	39
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	413 000	448	448
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa 6,973 % 25-05-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 133	125	132
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	341	341
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	448	447
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	168	162
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	167	161
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	212	203
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	135	135
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	3 655 000	3 736	3 844
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	2 450 000	2 693	2 650
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 010 000	2 130	2 156
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	3 930 000	4 081	4 117
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	4 246 000	4 589	4 293
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 120 000	2 926	2 937
Province de la Colombie-Britannique 4,95 % 18-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	620 000	844	834
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	324	324
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	8 442 000	9 114	8 848
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	675 000	873	936
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 525 000	2 596	2 628
Province du Nouveau-Brunswick 5,50 % 27-01-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	535 000	682	709
Province du Nouveau-Brunswick 4,55 % 26-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	1 005 000	1 260	1 244
Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 % 01-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	1 050 000	1 220	1 304
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	3 185 000	3 408	3 455
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	4 425 000	5 485	5 645
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	610 000	588	595
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	6 589 000	5 654	5 433
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	12 973 000	12 883	12 124
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	3 660 000	4 523	4 588
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	5 250 000	5 951	5 919
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 760 000	4 237	4 281
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	6 463 000	7 581	6 945
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000	633	633
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	380
Fonds de placement immobilier RioCan 1,97 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	150	150
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	123	121
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	111	106
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 130 000	4 265	4 372
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	184	184
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	302	303
Banque Royale du Canada 4,93 % 16-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 750 000	3 140	3 165
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	638 000	667	666

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	262	262
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 012 000	1 013	1 027
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	821 000	813	788
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	154	154
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	406	401
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	244
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 787 000	6 056	6 102
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	481 000	521	520
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	192	191
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	169	168
Fiducie de Capital Banque Scotia 5,65 % 31-12-2056 (taux variable @ 31-12-2036), rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	688	711
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	351	348
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	511	496
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	154	154
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,76 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	86	85
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	71	71
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,31 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	218	218
Sobeys Inc. 4,70 % 08-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	89	88
Stantec Inc. 2,05 % 08-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	109	109
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	68	68
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	44	44
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	348	348
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 328	2 417
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	433 000	450	449
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 927 000	1 954	1 989
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	182	181
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	442	442
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 511 000	3 631	3 620
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	443 000	435	426
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	125	124
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	822 000	870	866
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 105 000	1 171	1 145
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	723 000	679	676
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	267	256
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 647 000	3 232	2 963

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	857	782
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	200	202
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	289	288
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	188	188
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	248	238
La Banque Toronto-Dominion 1,68 % 08-06-2021, couvert	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 765 000	1 765	1 770
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 940 000	5 135	5 204
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	126	126
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 117 000	2 113	2 097
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	179	179
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 346	2 433
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	184
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 465 000	1 480	1 509
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	419	412
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 658 000	2 878	2 840
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 509 000	2 745	2 727
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	506	504
TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	169	197
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	467	434
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	944	916
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 424 000	2 535	2 480
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	260 000	286	286
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 747	1 807
Union Gas Ltd. 5,20 % 23-07-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	344	340
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	277	273
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	296	291
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	128	127
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	454 000	493	493
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000	75	75
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 161 000	2 291	2 287
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	289	288
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	291 000	313	306
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	156 000	161	161
Westcoast Energy Inc. 3,88 % 28-10-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	447	428
Westcoast Energy Inc. 3,12 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 175	1 196
<b>Total des obligations</b>				<b>440 607</b>	<b>438 688</b>

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
BCE Inc., priv., série AJ	Canada	Services de télécommunications	375	6	6
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	450	11	12
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	600	15	15
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	350	9	9
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 9	Canada	Services publics	25	1	1
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	2 450	63	62
TransCanada Corp. 5,50 %, à div. cumulatif, priv., série 13	Canada	Énergie	375	9	9
<b>Total des actions</b>				<b>114</b>	<b>114</b>
Coûts de transaction				(1)	–
<b>Total des placements</b>				<b>440 720</b>	<b>438 802</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					268
Trésorerie et équivalents de trésorerie					54 618
Autres éléments d'actif moins le passif					(22 170)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>471 518</b>

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2021		31 mars 2020	
<b>Répartition du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations	93,1	Obligations	97,5
<i>Obligations</i>	<i>93,0</i>	Trésorerie et placements à court terme	2,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,1</i>	Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	11,9		
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)		
<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>
Canada	91,0	Canada	97,4
Trésorerie et placements à court terme	11,9	Trésorerie et placements à court terme	2,3
États-Unis	1,7	Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Royaume-Uni	0,2	États-Unis	0,1
Allemagne	0,1		
Australie	0,1		
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)		
<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations de sociétés	49,7	Obligations de sociétés	38,7
Obligations fédérales	24,1	Obligations provinciales	32,5
Obligations provinciales	18,3	Obligations fédérales	26,2
Trésorerie et placements à court terme	11,9	Trésorerie et placements à court terme	2,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,8	Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Obligations supranationales	0,1	Obligations supranationales	0,1
Autre	0,1		
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)		

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2021

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2021	(366)	21 juin 2021	139,50 CAD	(50 790)	268	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(50 790)</b>	<b>268</b>	<b>–</b>

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

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

#### Utilisation d'estimations

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

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

#### Utilisation de jugements

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

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur les bénéficiaires

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2021 et 2020 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

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

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 17 août 1999

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

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

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

Les titres de série H sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

Les titres de série HW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

Les titres de série L sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N.

Les titres de série QF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par GPCV et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera GPCV.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat, le mode de souscription avec frais modérés et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série Q <sup>2)</sup>	7 septembre 1999	1,30 %	0,17 %
Série H	15 janvier 2001	0,65 %	0,15 %
Série HW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série L	4 octobre 2011	1,00 %	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>
Série QF	12 juillet 2016	0,65 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série R	3 juillet 2007	—*	—*
Série S	24 octobre 2008	— <sup>3)</sup>	0,02 %

\* Sans objet.

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

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

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

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

Au 31 mars 2021, Canada Vie, d'autres fonds gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie détenaient un placement de néant, 242 592 \$ et 1 119 \$ (10 \$, 79 332 \$ et 1 052 \$ en 2020), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 1 236 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### d) Prêt de titres

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

	31 mars 2021	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	–	64 652
Valeur des biens reçus en garantie	–	68 024

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

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

	2021		2020	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	55	100,0	53	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(1,9)
	55	100,0	52	98,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(10)	(18,2)	(12)	(22,6)
Revenu tiré du prêt de titres	45	81,8	40	75,5

#### e) Changement de sous-conseiller

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

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

#### f) Changement de nom

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

#### g) Placements donnés en garantie

Au 31 mars 2021, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 1 214 \$ (néant en 2020) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

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

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

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	268	–	–	268
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	1 299	1 299
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	268	–	1 299	1 567

Au 31 mars 2020, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

#### i) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise à réaliser un revenu et une croissance modérée du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien et des titres à revenu fixe de sociétés de grande qualité ou de catégorie investissement. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

##### ii. Risque de change

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2021 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	14 366	(50 790)	9 293	–
1 an à 5 ans	173 999	–	104 858	–
5 ans à 10 ans	93 798	–	77 812	–
Plus de 10 ans	156 525	–	106 113	–
Total	438 688	(50 790)	298 076	–

Au 31 mars 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 27 952 \$ ou 5,9 % du total de l'actif net (23 668 \$ ou 7,7 % en 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

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

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

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

## NOTES ANNEXES

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

#### i) 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 2021 était de 24,1 % de l'actif net du Fonds (26,2 % en 2020).

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

Note des obligations*	31 mars 2021	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	29,8	30,9
AA	8,9	15,9
A	24,9	32,8
BBB	21,7	9,8
Inférieure à BBB	0,2	0,3
Sans note	7,5	7,8
Total	93,0	97,5

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

#### j) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2021				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	438 688	–	438 688	–	298 076	–	298 076
Actions	114	–	–	114	–	–	–	–
Actifs dérivés	268	–	–	268	–	–	–	–
Placements à court terme	–	54 120	–	54 120	–	7 100	–	7 100
Total	382	492 808	–	493 190	–	305 176	–	305 176

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

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