

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

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

Le chef de la direction,



Steve Fiorelli

Le chef des finances,



Jeff Van Hoeve

Le 3 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

canada  ^{MC}

Gestion
de placements

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés

Experts-comptables autorisés

Toronto, Ontario

Le 13 juin 2022

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022 \$	2021 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	312 629	438 802
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 554	54 618
Intérêts courus à recevoir	2 338	3 111
Dividendes à recevoir	–	1
Sommes à recevoir pour placements vendus	45 313	987
Sommes à recevoir pour titres émis	78	69
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1
Marge sur instruments dérivés	1 964	1 299
Actifs dérivés	521	268
Total de l'actif	366 398	499 156
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	11 840	27 413
Sommes à payer pour titres rachetés	197	220
Sommes à payer au gestionnaire	4	5
Passifs dérivés	152	–
Total du passif	12 193	27 638
Actif net attribuable aux porteurs de titres	354 205	471 518

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	11,07	11,88	49 344	69 389
Série F	11,03	11,85	3 296	3 914
Série FW	9,78	10,50	1 521	1 937
Série N	9,87	10,59	62 701	87 628
Série QF	9,12	9,79	12 607	17 826
Série QFW	9,78	10,49	3 571	3 243
Série R	10,61	11,39	190 741	242 592
Série S	10,73	11,51	1 047	1 119
Série W	9,63	10,33	29 377	43 870
			354 205	471 518

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Dividendes	5	–
Revenu d'intérêts	11 179	11 183
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(5 054)	4 902
Profit (perte) net(te) latent(e)	(20 550)	(10 919)
Revenu tiré du prêt de titres	10	45
Total des revenus (pertes)	(14 410)	5 211
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 453	1 806
Rabais sur les frais de gestion	(63)	(65)
Frais d'administration	221	274
Intérêts débiteurs	2	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	46	2
Frais du comité d'examen indépendant	5	1
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 664	2 019
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 664	2 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(16 074)	3 192
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(16 075)	3 192

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	(0,60)	0,14	(3 040)	816
Série F	(0,54)	0,11	(166)	42
Série FW	(0,42)	0,16	(78)	19
Série N	(0,36)	0,23	(2 574)	2 021
Série QF	(0,41)	0,17	(655)	322
Série QFW	(0,50)	0,24	(184)	107
Série R	(0,40)	(0,06)	(7 639)	(889)
Série S	(0,46)	0,29	(45)	29
Série W	(0,47)	0,17	(1 694)	725
			(16 075)	3 192

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série FW		Série N	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	471 518	305 848	69 389	70 116	3 914	3 715	1 937	1 116	87 628	84 466
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(16 075)	3 192	(3 040)	816	(166)	42	(78)	19	(2 574)	2 021
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9 640)	(8 987)	(714)	(812)	(73)	(94)	(40)	(24)	(2 055)	(2 599)
Gains en capital	(403)	–	(38)	–	(3)	–	(2)	–	(80)	–
Rabais sur les frais de gestion	(63)	(65)	(45)	(44)	(4)	(6)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(10 106)	(9 052)	(797)	(856)	(80)	(100)	(42)	(24)	(2 135)	(2 599)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	39 035	379 002	7 856	26 211	369	2 893	398	1 066	9 572	34 024
Réinvestissement des distributions	4 772	5 170	795	856	80	98	42	24	2 135	2 598
Paiements au rachat de titres	(134 939)	(212 642)	(24 859)	(27 754)	(821)	(2 734)	(736)	(264)	(31 925)	(32 882)
Total des opérations sur les titres	(91 132)	171 530	(16 208)	(687)	(372)	257	(296)	826	(20 218)	3 740
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(117 313)	165 670	(20 045)	(727)	(618)	199	(416)	821	(24 927)	3 162
À la clôture	354 205	471 518	49 344	69 389	3 296	3 914	1 521	1 937	62 701	87 628
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			5 840	5 904	330	313	184	106	8 276	7 986
Émis			668	2 119	32	233	38	100	916	3 079
Réinvestissement des distributions			68	69	7	8	4	2	204	236
Rachetés			(2 117)	(2 252)	(70)	(224)	(71)	(24)	(3 041)	(3 025)
Titres en circulation, à la clôture			4 459	5 840	299	330	155	184	6 355	8 276

	Série QF		Série QFW		Série R		Série S		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	17 826	17 376	3 243	4 455	242 592	79 332	1 119	1 052	43 870	44 220
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(655)	322	(184)	107	(7 639)	(889)	(45)	29	(1 694)	725
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(301)	(348)	(78)	(96)	(5 816)	(4 346)	(30)	(31)	(533)	(637)
Gains en capital	(13)	–	(4)	–	(236)	–	(1)	–	(26)	–
Rabais sur les frais de gestion	(14)	(15)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(328)	(363)	(82)	(96)	(6 052)	(4 346)	(31)	(31)	(559)	(637)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 136	6 603	1 959	1 970	10 941	288 079	–	1 280	5 804	16 876
Réinvestissement des distributions	328	363	82	96	720	467	31	31	559	637
Paiements au rachat de titres	(6 700)	(6 475)	(1 447)	(3 289)	(49 821)	(120 051)	(27)	(1 242)	(18 603)	(17 951)
Total des opérations sur les titres	(4 236)	491	594	(1 223)	(38 160)	168 495	4	69	(12 240)	(438)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(5 219)	450	328	(1 212)	(51 851)	163 260	(72)	67	(14 493)	(350)
À la clôture	12 607	17 826	3 571	3 243	190 741	242 592	1 047	1 119	29 377	43 870
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			1 821	1 775	309	425	21 307	6 976	97	92
Émis			220	648	187	181	970	24 322	–	106
Réinvestissement des distributions			34	36	8	9	64	39	3	3
Rachetés			(692)	(638)	(139)	(306)	(4 363)	(10 030)	(2)	(104)
Titres en circulation, à la clôture			1 383	1 821	365	309	17 978	21 307	98	97

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(16 075)	3 192
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	7 271	(4 902)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	20 550	10 919
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	–	–
Achat de placements	(277 715)	(220 068)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	316 075	253 471
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	109	(2 070)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(1)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	50 214	40 542
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	35 619	116 149
Paiements au rachat de titres	(131 555)	(105 324)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5 334)	(3 882)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(101 270)	6 943
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(51 056)	47 485
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	54 618	7 133
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(8)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 554	54 618
Trésorerie	504	498
Équivalents de trésorerie	3 050	54 120
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 554	54 618
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	6	(1)
Impôts étrangers payés	1	–
Intérêts reçus	11 952	10 413
Intérêts versés	2	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 556	2 408
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	1 364	1 212
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 074 000	1 189	1 117
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	747	667
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	464 000	510	568
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 416	1 975
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	255
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	304	277
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	87	78
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	281
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	327	302
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	230
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 557 000	1 820	1 601
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 665 000	1 832	1 647
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	361
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	383 000	383	358
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	302 000	328	306
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	420	424
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	870
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	237 000	237	232
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	472
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	323 000	322	298
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	287 000	287	282
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	7
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	628
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	571 000	571	528
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	481
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	144	132
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	452 000	452	416
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	331 000	339	325
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	386
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 04-08-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	688 000	688	662
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	296	296
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 569 000	1 525	1 393
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	335
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	674
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	374
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	195
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	386	355
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	196	178
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	346 000 USD	434	387
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	165	159
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	871	800
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	505	449
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	79	67
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	52 693	53	53
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	209
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	348	329
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	227	206
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	105	95
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	356	317
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 284	1 148
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	112	99
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	79	74
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 164 000	1 216	1 157

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	9 400 000	9 472	9 446
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	261	254
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	249
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 436 000	2 489	2 339
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	569 000	569	557
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	429	405
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	797
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	305	305
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	45	42
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	292
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 060 000	3 201	2 966
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	113
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	659
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	190	172
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 378	1 345
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	664 000	664	663
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	184	176
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	487	455
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	236	218
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	465	428
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	112	102
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	283	259
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	730 000	729	690
Genovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	306	300
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	313 000	326	311
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	192 000	192	173
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	153	144
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	298	277
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	433 000	469	437
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	370	332
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	346	319
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	711 000	711	652
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	126
CT Real Estate Investment Trust 3,29 % 01-06-2026, série D, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	194	180
CU Inc. 5,90 % 20-11-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	793	732
CU Inc. 5,56 % 30-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 425 000	1 893	1 705
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	2 297	2 105
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	303	278
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	136	126
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	270	252
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	89
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	190
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	237
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,55 % 17-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	50
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	189
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 244 000	1 294	1 182
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	54	47
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	130
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	448	404
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 256 000	1 245	1 107
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 537 000	3 718	3 484
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 638	1 479

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 936 000	2 279	2 065
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	251	224
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 000	341	315
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	272	246
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	158	146
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	151	146
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	47	45
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	244
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	928 000	1 002	929
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	931 000	932	887
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	273	256
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	267
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	874 000	926	849
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	47
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	629 000	629	592
FortisAlberta Inc. 2,63 % 08-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	27	23
FortisBC Energy Inc. 3,85 % 07-12-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	134	120
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	96	85
FortisBC Energy Inc. 5,00 % 24-11-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	217	191
George Weston ltée 4,12 % 17-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	392	367
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	108	98
Glacier Credit Card Trust 3,30 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	123	120
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	604 000	604	568
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000	231	209
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-10-2024	Canada	Gouvernement fédéral	6 378 000	6 282	6 143
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 700 000	1 693	1 689
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	15 227 000	14 938	14 118
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2036, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	3 172 000	6 489	6 104
Gouvernement du Canada 5,00 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	6 050 000	7 863	7 986
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	6 334 000	6 571	5 835
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	153 000	151	132
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	367	332
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 017 000	2 799	2 567
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	1 169	1 087
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 155 000	2 184	1 872
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 435 000	1 910	1 723
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	287	276
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	851 000	918	855
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	896 000	916	857
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	601 000	600	561
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	505
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	271 000	280	262
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	192 000	198	185
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	396 000	404	366
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	389	357
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	627 000	623	557
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	499	499
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	756 000	732	675
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 241	1 230
Hydro One Inc. 4,39 % 26-09-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	691 000	815	741
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	45	42
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	241
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	315	282
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	248

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	100
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 725 000	1 778	1 713
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	29	28
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	652 000	690	634
Banque interaméricaine de développement 4,40 % 26-01-2026	Supranationales	s.o.	265 000	253	281
Interprovincial Pipe Line Ltd. 8,20 % 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	297	251
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	121
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	232	213
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	829	748
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	419	400
Banque Laurentienne du Canada 0,88 % 01-03-2026 (CAN 97519039)	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 281 746	2 261	2 156
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	103
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	247 000	265	246
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	117	106
Les Compagnies Loblaw Itée 6,85 % 01-03-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	903 000	1 089	1 076
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	904 000	1 143	1 034
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	312
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	448 000	448	412
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	436
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	556	503
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	365	349
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	235	220
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	280	262
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 051 000	1 051	938
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	335	300
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	99	93
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	279 000	298	278
Merrill Lynch 0,99 % 01-03-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	974 367	971	924
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	374	340
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	130	127
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	280 000	295	275
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	256	241
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 083 000	2 108	2 039
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	277
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	48
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	381	359
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	127	122
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	501
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	326 000	326	302
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	277	265
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 155 000	2 136	1 963
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 312	2 312
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	518	481
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	739	672
NXP BV 2,65 % 15-02-2032 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	137	124
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	413 000	448	410
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	747	677
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa 6,97 % 25-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 763	119	116
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	82	76
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	448	406
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	222
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	954 000	1 018	917

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pembina Pipeline Corp.					
4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	167	145
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 165 000	1 230	1 105
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	122	110
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	179 000	188	168
Fiducie de placement immobilier Primaris 4,27 % 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	127	128
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	397
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	3 655 000	3 736	3 606
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	2 450 000	2 693	2 508
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	895 000	930	859
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	5 525 000	5 571	5 369
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 470 000	2 530	2 341
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	3 930 000	4 081	3 860
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	7 160 000	6 786	6 322
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	324	294
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	5 965 000	6 421	5 642
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	30	27
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	675 000	873	862
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 495 000	2 660	2 425
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 415 000	1 152	1 072
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 525 000	2 596	2 459
Province du Nouveau-Brunswick 5,50 % 27-01-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	535 000	682	653
Province du Nouveau-Brunswick 4,55 % 26-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	1 005 000	1 260	1 146
Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 % 01-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	1 050 000	1 220	1 195
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	2 605 000	2 599	2 355
Province de l'Ontario 2,25 % 02-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 666 000	1 664	1 552
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	730 000	833	745
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	1 840 000	1 515	1 366
Province de l'Ontario 2,55 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	8 709 000	7 315	7 538
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	8 663 000	8 603	7 580
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	3 660 000	4 523	4 197
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	5 250 000	5 951	5 419
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	890 000	1 029	924
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	4 392 000	4 903	4 269
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	620 000	619	576
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	4 370 000	4 480	4 218
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 482 000	1 500	1 352
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000	633	580
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	348
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	309	292
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	359	331
Fonds de placement immobilier RioCan 1,97 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	150	141
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	123
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	709	694
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	241	249
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	302	284
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	306 000	306	305
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 215 000	2 284	2 094
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	646
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	638 000	667	626
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	262	245
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 012 000	1 013	960
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	543 000	543	501
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	911 000	900	798
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	139	129
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	406	374
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	229
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	192	178
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	127	116
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	163
Scotia Capitaux Inc. 0,89 % 01-09-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	274 123	267	257

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	387	337
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	470	450
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	113
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	154	143
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	71	65
Sobeys Inc. 4,70 % 08-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	89	84
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	597	556
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	176
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000	544	503
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 328	2 298
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	433 000	450	422
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 927 000	1 954	1 819
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	609 000	609	567
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	182	162
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	442	396
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 000	415	372
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 511 000	3 631	3 327
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	353 000	347	311
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	288	261
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	125	114
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 022 000	1 082	983
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	525	466
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	791	719
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 890 000	3 509	2 949
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	289	272
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	582
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 213 000	1 249	1 171
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	248	218
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	211
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	964 000	1 002	959
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 000	415	412
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	126	118
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	254	254
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	387
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 665 000	1 662	1 511
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 252 000	1 213	1 126
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	422	393
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 431	2 294
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	414	368
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	173
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	167	153
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	419	386
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 09-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	703
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 049 000	2 219	2 039
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 509 000	2 745	2 510
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	506	461
TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	169	177
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	467	385
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	944	852
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 424 000	2 535	2 337
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	112
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	260 000	286	266
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	277	245

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 634 000 USD	5 231	4 847
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 443 000 USD	4 469	4 145
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	128	118
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	454 000	493	460
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	226 000	226	212
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	293 000	292	268
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	472 000	484	466
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 467 000	1 455	1 362
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	552 000	585	539
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	985 000	1 034	949
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	291 000	313	282
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	156 000	161	149
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	685	628
Total des obligations				335 107	312 535
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série A1	Canada	Services de communication	125	2	2
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	450	11	12
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	480	12	12
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	350	9	9
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	2 324	59	59
Total des actions				93	94
Coûts de transaction				(1)	–
Total des placements				335 199	312 629
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					369
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 554
Autres éléments d'actif moins le passif					37 653
Actif net attribuable aux porteurs de titres					354 205

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	88,3
<i>Obligations</i>	88,2
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	10,7
Trésorerie et placements à court terme	1,0

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	81,9
Autres éléments d'actif (de passif)	10,7
États-Unis	4,8
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Royaume-Uni	0,6
Japon	0,2
Australie	0,2
Allemagne	0,1
Mexique	0,1
Autre	0,1
Chili	0,1
Brésil	0,1
Corée du Sud	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	46,4
Obligations provinciales	23,7
Obligations fédérales	14,5
Autres éléments d'actif (de passif)	10,7
Obligations d'État étrangères	2,5
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,0
Autre	0,1
Obligations supranationales	0,1

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,1
<i>Obligations</i>	93,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Trésorerie et placements à court terme	11,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	91,0
Trésorerie et placements à court terme	11,9
États-Unis	1,7
Royaume-Uni	0,2
Allemagne	0,1
Australie	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	49,7
Obligations fédérales	24,1
Obligations provinciales	18,3
Trésorerie et placements à court terme	11,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,8
Obligations supranationales	0,1
Autre	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2022

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme sur obligations Euro-Bobl, juin 2022	(140)	8 juin 2022	128,08 EUR	(24 945)	–	(152)
Contrats à terme sur obligations Euro-Schatz, juin 2022	(573)	8 juin 2022	111,56 EUR	(87 735)	521	–
Total des contrats à terme standardisés				(112 680)	521	(152)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2022.

Total des actifs dérivés	521
Total des passifs dérivés	(152)

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2022.

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfices (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 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)

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

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Avant le 19 août 2021, les titres de série F étaient connus sous le nom de série H.

Les titres de série FW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Avant le 19 août 2021, les titres de série FW étaient connus sous le nom de série HW.

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

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

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

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

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

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

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat[†], 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 A ²⁾	7 septembre 1999	1,30 %	0,17 %
Série F ⁴⁾	15 janvier 2001	0,65 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,65 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série R	3 juillet 2007	—*	—*
Série S	24 octobre 2008	— ³⁾	0,02 %
Série W ⁴⁾	4 octobre 2011	1,00 %	0,15 %

[†] Depuis le 19 août 2021, le mode de souscription avec frais d'acquisition et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts, y compris dans le cadre de programmes de retraits systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques. Les échanges de titres d'un Fonds de la Canada Vie achetés antérieurement selon le mode de souscription avec frais d'acquisition ou le mode de souscription avec frais modérés contre des titres d'un autre Fonds de la Canada Vie, selon le même mode d'acquisition, demeureront possibles.

* Sans objet.

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

b) Reports prospectifs de pertes

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

c) Prêt de titres

Aux 31 mars 2022 et 2021, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

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 2022 et 2021 est présenté ci-après :

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	13	100,0	55	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	13	100,0	55	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(23,1)	(10)	(18,2)
Revenu tiré du prêt de titres	10	76,9	45	81,8

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	–
31 mars 2021	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise 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 2022 et 2021, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022						
Moins de 1 an	120	(112 680)				
1 an à 5 ans	70 209	–				
5 ans à 10 ans	100 209	–				
Plus de 10 ans	141 997	–				
Total	312 535	(112 680)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(26 757)	(7,6)	26 757	7,6

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2021						
Moins de 1 an	14 366	(50 790)				
1 an à 5 ans	173 999	–				
5 ans à 10 ans	93 798	–				
Plus de 10 ans	156 525	–				
Total	438 688	(50 790)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(27 952)	(5,9)	27 952	5,9

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2022 était de 14,5 % de l'actif net du Fonds (24,1 % en 2021).

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

Note des obligations*	31 mars 2022	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	15,7	29,8
AA	15,6	8,9
A	28,2	24,9
BBB	22,4	21,7
Inférieure à BBB	–	0,2
Sans note	6,3	7,5
Total	88,2	93,0

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	312 535	–	312 535	–	438 688	–	438 688
Actions	94	–	–	94	114	–	–	114
Actifs dérivés	521	–	–	521	268	–	–	268
Passifs dérivés	(152)	–	–	(152)	–	–	–	–
Placements à court terme	–	3 050	–	3 050	–	54 120	–	54 120
Total	463	315 585	–	316 048	382	492 808	–	493 190

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	190 741	242 592
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 047	1 119

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	521	(152)	–	369
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(152)	152	1 964	1 964
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	369	–	1 964	2 333

	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

i) Changement de sous-conseiller

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

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

j) Changement de nom

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

k) Placements donnés en garantie

Au 31 mars 2022, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 2 950 \$ (1 214 \$ en 2021) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.