

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie 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 s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 13 juillet 2020

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2020 et 2019, 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, comme 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 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes 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 s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

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 ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, 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. 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

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 une conclusion 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 à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport 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 juillet 2020

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au 31 mars

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Actifs courants			par titre (note 3)		
Placements à la juste valeur	1 434 502	1 586 943	Série Quadrus	6,62	6,61
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	9 119	Série H	11,19	11,17
Intérêts courus à recevoir	10 172	10 675	Série HW	10,36	10,33
Dividendes à recevoir	65	–	Série L	10,04	10,01
Sommes à recevoir pour placements vendus	8 067	61	Série N	10,25	10,22
Sommes à recevoir pour titres émis	1	10	Série QF	9,74	9,73
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	–	Série QFW	10,36	10,33
Profits latents sur les contrats dérivés	1 699	–	Série A	6,51	6,49
Total de l'actif	1 454 507	1 606 808	Série R	10,84	10,81
			Série S	6,56	6,54
PASSIF					
Passifs courants					
Dette bancaire	365	–			
Sommes à payer pour placements achetés	49	28			
Sommes à payer pour titres rachetés	787	847			
Sommes à payer au gestionnaire	5	–			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	570	–			
Total du passif	1 776	875			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 452 731	1 605 933			
Actif net attribuable aux porteurs de titres,					
par série (note 3)					
Série Quadrus	53 260	67 101			
Série H	2 325	2 825			
Série HW	2 135	2 586			
Série L	28 071	33 838			
Série N	44 029	52 247			
Série QF	1 998	2 298			
Série QFW	109	165			
Série A	593	689			
Série R	257 434	264 993			
Série S	1 062 777	1 179 191			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Dividendes	98	–	Série Quadrus	0,11	0,17
Revenu d'intérêts	44 857	48 036	Série H	0,29	0,32
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série HW	0,35	0,44
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	38 300	(11 942)	Série L	0,21	0,31
Profit (perte) net(te) latent(e)	(29 933)	39 870	Série N	0,35	0,46
Revenu tiré du prêt de titres	208	112	Série QF	0,22	0,35
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	–	Série QFW	0,32	0,54
Total des revenus (pertes)	53 531	76 076	Série A	0,09	0,16
			Série R	0,33	0,52
Charges (note 6)			Série S	0,23	0,30
Frais de gestion	1 478	1 731			
Rabais sur les frais de gestion	(36)	(46)			
Frais d'administration	447	480			
Intérêts débiteurs	1	2			
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	29	–			
Frais du Comité d'examen indépendant	5	6			
Autre	1	2			
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 925	2 175			
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–			
Charges nettes	1 925	2 175			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	51 606	73 901			
Impôt étranger retenu à la source	–	–			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	51 606	73 901			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série Quadrus	958	1 917			
Série H	66	124			
Série HW	82	99			
Série L	663	1 188			
Série N	1 661	2 519			
Série QF	47	97			
Série QFW	5	7			
Série A	9	18			
Série R	8 253	12 082			
Série S	39 862	55 850			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série Quadrus		Série H		Série HW		Série L	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	67 101	80 909	2 825	5 753	2 586	–	33 838	39 905
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	958	1 917	66	124	82	99	663	1 188
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(535)	(807)	(53)	(96)	(53)	(34)	(469)	(625)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(31)	(38)	(3)	(6)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(566)	(845)	(56)	(102)	(53)	(34)	(469)	(625)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 347	6 523	85	331	440	2 628	2 590	3 767
Réinvestissement des distributions	564	833	56	99	52	34	469	625
Paiements au rachat de titres	(18 144)	(22 236)	(651)	(3 380)	(972)	(141)	(9 020)	(11 022)
Total des opérations sur les titres	(14 233)	(14 880)	(510)	(2 950)	(480)	2 521	(5 961)	(6 630)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(13 841)	(13 808)	(500)	(2 928)	(451)	2 586	(5 767)	(6 067)
À la clôture	53 260	67 101	2 325	2 825	2 135	2 586	28 071	33 838

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	10 157	12 474	253	524	250	–	3 379	4 061
Émis	496	1 015	7	30	42	261	254	387
Réinvestissement des distributions	84	130	5	9	5	3	46	64
Rachetés	(2 696)	(3 462)	(57)	(310)	(91)	(14)	(884)	(1 133)
Titres en circulation, à la clôture	8 041	10 157	208	253	206	250	2 795	3 379

	Série N		Série QF		Série QFW		Série A	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	52 247	55 510	2 298	2 621	165	–	689	773
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 661	2 519	47	97	5	7	9	18
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1 370)	(1 633)	(43)	(58)	(3)	(2)	(5)	(7)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(2)	(2)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 370)	(1 633)	(45)	(60)	(3)	(2)	(5)	(7)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 865	7 079	354	562	11	158	5	1
Réinvestissement des distributions	1 370	1 633	45	60	3	2	5	7
Paiements au rachat de titres	(13 744)	(12 861)	(701)	(982)	(72)	–	(110)	(103)
Total des opérations sur les titres	(8 509)	(4 149)	(302)	(360)	(58)	160	(100)	(95)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(8 218)	(3 263)	(300)	(323)	(56)	165	(96)	(84)
À la clôture	44 029	52 247	1 998	2 298	109	165	593	689

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5 111	5 530	236	274	16	–	106	121
Émis	371	713	35	60	2	16	1	–
Réinvestissement des distributions	132	164	5	6	–	–	1	1
Rachetés	(1 319)	(1 296)	(71)	(104)	(7)	–	(17)	(16)
Titres en circulation, à la clôture	4 295	5 111	205	236	11	16	91	106

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série R		Série S		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	264 993	242 001	1 179 191	1 240 113	1 605 933	1 667 585
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 253	12 082	39 862	55 850	51 606	73 901
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(7 685)	(7 330)	(32 339)	(35 603)	(42 555)	(46 195)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(36)	(46)
Total des distributions aux porteurs de titres	(7 685)	(7 330)	(32 339)	(35 603)	(42 591)	(46 241)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	39 456	39 993	12 765	15 154	62 918	76 196
Réinvestissement des distributions	562	568	32 339	35 603	35 465	39 464
Paiements au rachat de titres	(48 145)	(22 321)	(169 041)	(131 926)	(260 600)	(204 972)
Total des opérations sur les titres	(8 127)	18 240	(123 937)	(81 169)	(162 217)	(89 312)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(7 559)	22 992	(116 414)	(60 922)	(153 202)	(61 652)
À la clôture	257 434	264 993	1 062 777	1 179 191	1 452 731	1 605 933
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :						
Titres en circulation, à l'ouverture	24 521	22 806	180 335	193 146		
Émis	3 589	3 791	1 920	2 388		
Réinvestissement des distributions	51	54	4 860	5 602		
Rachetés	(4 407)	(2 130)	(25 027)	(20 801)		
Titres en circulation, à la clôture	23 754	24 521	162 088	180 335		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
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	51 606	73 901
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(39 889)	11 943
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	29 933	(39 870)
Achat de placements	(1 520 593)	(779 699)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 673 876	823 365
Variation des intérêts courus à recevoir	503	955
Variation des dividendes à recevoir	(65)	—
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(1)	12
Variation des sommes à payer au gestionnaire	5	(13)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	195 375	90 594

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	62 350	72 819
Paievements au rachat de titres	(260 083)	(202 969)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(7 126)	(6 777)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(204 859)	(136 927)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	9 119	55 452
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(365)	9 119

Trésorerie	—	19
Équivalents de trésorerie	—	9 100
Dette bancaire	(365)	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(365)	9 119

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

Dividendes reçus	33	—
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	45 360	48 991
Intérêts versés	1	2

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 968 000	5 583	5 173
407 International Inc. 3,30 % 27-03-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 754 000	1 709	1 731
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 515 000	1 513	1 592
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 448 000	6 439	5 767
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 517 000	8 759	8 463
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	335	344
Fonds de placement immobilier Allied 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 853 000	1 941	1 899
Fonds de placement immobilier Allied 3,11 % 08-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	983 000	983	954
AltaGas Ltd. 2,61 % 16-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	885 000	885	860
AltaLink, L.P. 3,67 % 06-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 025 000	7 702	7 384
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 964 000	1 964	1 983
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	4 905 000	4 885	5 031
AT&T Inc. 3,825 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 112 000	14 381	14 243
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 124 000	4 124	4 105
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 914 000	3 914	3 995
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 718 000	2 718	2 675
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 926 000	5 006	4 926
Banque de Montréal, taux variable 01-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 136 000	8 148	8 012
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 202 000	3 312	3 114
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 845 000	8 692	8 907
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 107 000	8 238	8 057
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,367 % 08-12-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 898 000	3 940	3 909
bclMC Realty Corp. 2,84 % 03-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 416 000	1 478	1 445
Bell Canada Inc. 3,35 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 302 000	2 377	2 346
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 144 000	7 165	7 117
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 507	1 562
Bow Centre Street 3,80 % 13-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 342 000	1 316	1 383
British Columbia Ferry Services Inc. 4,70 % 23-10-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	610	596
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 917 000	6 917	6 739
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 748 000	1 769	1 743
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 982 000	2 026	2 012
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 986 000	2 986	2 833
Brookfield Property Finance ULC 4,12 % 19-10-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	794	800
Brookfield Property Finance ULC 4,35 % 03-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 865 000	2 986	2 930
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 059 000	10 118	10 218
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 062 000	2 062	2 013
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 358 000	4 351	3 757
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 052 000	2 052	2 122
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,40 % 15-12-2022	Canada	Gouvernement fédéral	21 703 000	22 082	22 655
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 381 000	9 501	9 463
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 553 000	9 694	9 568

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 714 000	3 889	3 734
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 159 000	1 159	1 132
Canadian Mortgage Pools 1,75 % 01-06-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	7 927 569	7 887	8 081
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,75 % 18-02-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 977 000	5 015	5 005
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 287 000	1 281	1 327
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 616 000	1 603	1 639
Canadian Natural Resources Ltd. 3,31 % 11-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 764 000	13 062	12 665
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 276 000	5 276	4 573
La Société Canadian Tire Ltée 2,65 % 06-07-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 826 000	17 897	17 844
La Société Canadian Tire Ltée 3,17 % 06-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 718 000	2 718	2 736
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 145 000	7 222	6 948
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 612 000	6 612	6 576
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 314 000	1 314	1 286
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 535 000	4 536	4 408
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 724 000	7 726	7 775
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	707
CI Financial Corp. 3,22 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 055 000	5 055	4 901
Ville de Montréal 3,50 % 01-09-2023	Canada	Administrations municipales	12 107 000	12 300	12 950
Ville de Montréal 3,15 % 01-09-2028	Canada	Administrations municipales	13 762 000	14 088	14 815
Ville d'Ottawa 3,05 % 10-05-2039	Canada	Administrations municipales	3 366 000	3 349	3 490
Ville d'Ottawa 3,25 % 10-11-2047	Canada	Administrations municipales	1 277 000	1 400	1 368
Ville de Toronto 3,40 % 21-05-2024	Canada	Administrations municipales	6 710 000	7 171	7 199
Ville de Toronto 2,40 % 07-06-2027	Canada	Administrations municipales	4 792 000	4 779	4 951
Ville de Toronto 5,20 % 01-06-2040	Canada	Administrations municipales	13 476 000	14 102	18 068
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 03-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 734 000	2 867	2 788
Concentra Banque, taux variable 07-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 380 000	3 380	3 383
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 106 000	8 075	8 178
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 003 000	1 003	985
CU Inc. 3,81 % 10-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 907 000	4 874	5 207
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 543 000	2 776	2 819
Dollarama inc. 2,34 % 22-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 326 000	11 495	11 324
Dollarama inc. 2,20 % 10-11-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 179 000	5 065	5 103
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 16-12-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 382 000	2 436	2 406
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 215 000	3 215	3 299
Enbridge Inc. 3,16 % 11-03-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 500 000	5 504	5 490
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 012 000	7 989	6 922
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 558 000	4 558	3 768
Banque européenne d'investissement 1,75 % 30-07-2024 144A	Supnationales	s.o.	9 402 000	9 384	9 678

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
First Capital Realty Inc. 3,46 % 22-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 106 000	6 147	6 061
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 509 000	2 513	2 629
Genworth MI Canada Inc. 2,96 % 01-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 058 000	2 058	1 928
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 306 000	2 307	2 325
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 831 000	2 823	2 507
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 078 000	3 164	3 139
Glacier Credit Card Trust 2,28 % 06-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 077 000	10 077	9 945
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	Canada	Gouvernement fédéral	6 298 000	6 491	6 503
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-11-2021	Canada	Gouvernement fédéral	10 385 000	10 316	10 514
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2022	Canada	Gouvernement fédéral	14 560 000	14 355	14 746
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	6 092 000	6 657	6 599
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	22 814 000	24 118	23 997
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	2 174 000	2 101	2 227
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	12 614 000	13 454	14 338
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	27 741 000	38 360	40 951
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	8 278 000	9 999	11 100
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,04 % 21-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 110 000	10 126	10 317
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	533 000	533	542
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 639 000	4 633	4 144
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 272 000	6 667	6 869
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 875 000	2 871	2 898
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 512 000	2 512	2 581
Honda Canada Finance Inc. 2,50 % 04-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 764 000	4 801	4 658
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 122 000	15 936	16 045
Banque HSBC Canada 2,25 % 15-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 028 000	2 028	2 018
Husky Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 347 000	3 340	2 805
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 236 000	4 436	4 322
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 282 000	3 353	3 322
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 902 000	2 902	3 044
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	4 910 000	6 897	6 567
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	722 000	722	667
Inter Pipeline Ltd. 3,448 % 20-07-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 972 000	20 102	19 988
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 675 000	6 671	6 456
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 886 000	2 905	2 775
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 017 000	1 017	906
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,90 % 16-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 666 000	7 658	7 954
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,95 % 20-09-2029	Supranationales	s.o.	8 370 000	8 358	8 760
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 341 000	1 341	1 306
Banque Laurentienne du Canada 2,55 % 20-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 025 000	5 024	4 988
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 306 000	7 353	7 226
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	5 081 000	5 081	4 946
Les Compagnies Loblaw Itée 4,86 % 12-09-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 955 000	6 064	6 337
Les Compagnies Loblaw Itée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 334 000	2 678	2 943
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 239 000	6 354	6 809

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 093 000	12 363	11 971
MCAP Commercial LP 5,00 % 14-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	508 000	515	527
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 005 000	3 019	3 049
Metro inc. 5,03 % 01-12-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	617 000	691	672
Metro inc. 3,41 % 28-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 153 000	2 152	1 806
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,55 % 09-10-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	3 649 000	3 791	3 808
Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,83 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	10 000 000	11 238	12 193
Muskrat Falls 3,86 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	17 440 000	17 816	22 454
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	8 362 000	8 407	8 079
Banque Nationale du Canada 1,81 % 26-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 405 000	6 355	6 387
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 263 000	5 225	5 242
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 474 000	4 474	4 437
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 366 000	1 366	1 348
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 438 000	1 438	1 395
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 783 000	3 945	3 831
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 829 000	3 825	4 019
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 183 000	7 258	6 690
Corporation Pétroles Parkland 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 213 000	2 246	2 112
Corporation Pétroles Parkland 5,63 % 09-05-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 421 000	4 421	4 161
Pembina Pipeline Corp. 4,89 % 29-03-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 997 000	3 095	3 051
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 712 000	4 712	4 546
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 608 000	1 708	1 571
Compagnie de Fiducie Peoples 1,91 % 01-09-2029	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 757 969	4 668	4 890
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	8 442 000	8 171	8 751
Province de l'Alberta 2,05 % 01-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	12 185 000	11 978	11 867
Province de la Colombie-Britannique 5,70 % 18-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	8 065 000	11 048	10 661
Province de la Colombie-Britannique 6,35 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 219 000	4 532	4 623
Province de la Colombie-Britannique 4,95 % 18-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	6 522 000	8 614	9 062
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	11 987 000	11 690	13 352
Province du Manitoba 2,75 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	6 628 000	6 907	7 031
Province du Manitoba 2,85 % 05-09-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	13 616 000	12 960	13 660
Province du Nouveau-Brunswick 1,80 % 14-08-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	3 202 000	3 199	3 226
Province du Nouveau-Brunswick 3,05 % 14-08-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 292 000	3 503	3 395
Province de la Nouvelle-Écosse 2,10 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	3 398 000	3 345	3 469
Province de la Nouvelle-Écosse 2,00 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	20 670 000	20 604	20 540
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	6 959 000	8 260	7 640
Province de l'Ontario 1,85 % 01-02-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 336 000	2 330	2 367
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	6 459 000	6 454	7 007
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	21 902 000	22 277	22 127
Province de l'Ontario 4,70 % 02-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	20 162 000	23 630	26 560
Province de l'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	18 034 000	21 507	24 224
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	16 769 000	15 886	17 562
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	8 065 000	10 166	8 629
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	25 363 000	29 144	26 004
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	8 944 000	8 729	9 636
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	34 445 000	39 151	44 863

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	15 738 000	16 839	18 796
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	3 230 000	3 743	3 648
Province de la Saskatchewan 3,05 % 02-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	4 815 000	5 079	5 225
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 325 000	3 553	3 510
PSP Capital Inc. 2,09 % 22-11-2023, série 9	Canada	Gouvernement fédéral	5 544 000	5 606	5 705
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	9 616 000	9 584	9 750
Municipalité régionale de York 2,65 % 18-04-2029	Canada	Administrations municipales	6 990 000	7 102	7 305
Reliance LP 3,813 % 15-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 202 000	3 234	3 223
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 015 000	1 017	1 021
Fonds de placement immobilier RioCan 3,72 % 13-12-2021, série R	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 255 000	1 293	1 274
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 952 000	2 952	2 845
Fonds de placement immobilier RioCan 2,36 % 10-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 931 000	1 931	1 780
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	633 000	630	656
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	896 000	1 138	1 199
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000	745	752
Banque Royale du Canada 1,58 % 13-09-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 205 000	3 205	3 186
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 568 000	20 370	20 540
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 852 000	4 852	4 833
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 166 000	11 172	10 739
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 717 000	19 005	18 104
Scotia Capitaux Inc. 1,89 % 01-10-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	16 203 148	16 080	16 488
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 449 198	4 405	4 526
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 107 000	1 250	1 342
Smart Real Estate Investment Trust 2,88 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	662	665
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,76 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000	991	989
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 422 000	4 422	4 298
South Coast British Columbia Transportation Authority 3,80 % 02-11-2020	Canada	Administrations municipales	1 925 000	1 982	1 961
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 540 000	6 537	6 523
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 283 000	11 282	10 831
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 26-11-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 270 000	18 464	18 147
Suncor Énergie Inc. 3,00 % 14-09-2026, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 376 000	2 401	2 187
Suncor Énergie Inc. 5,39 % 26-03-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 095 000	6 304	6 195
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 379 000	6 466	6 007
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 288 000	3 284	3 230
Teranet Holdings LP 4,807 % 16-12-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 700 000	5 044	4 750
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 08-03-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 449 000	1 480	1 449
La Banque Toronto-Dominion 2,621 % 22-12-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 942 000	8 346	8 021
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 638 000	3 638	3 511
La Banque Toronto-Dominion 2,69 % 24-06-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 877 000	9 863	9 875
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 155 000	6 153	5 883
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	682	650
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 818 000	4 769	3 836
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 082 000	3 077	3 219
Université d'Ottawa 2,64 % 13-02-2060, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	641
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 641 000	4 641	4 110
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 620 000	6 620	5 881

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT DE LA CANADA VIE

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 601 000	3 593	3 589
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 039 000	2 037	1 983
Total des obligations				1 404 073	1 421 029
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB BMO obligations de marchés émergents couvert en dollars canadiens	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	439 130	6 910	5 985
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	577 463	7 631	6 473
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	11 927	1 191	1 015
Total des fonds/billets négociés en bourse				15 732	13 473
Coûts de transaction				(22)	–
Total des placements				1 419 783	1 434 502
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 129
Dette bancaire					(365)
Autres éléments d'actif moins le passif					17 465
Total de l'actif net					1 452 731

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	106,5
<i>Obligations</i>	97,8
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	8,7
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Trésorerie et placements à court terme	(8,6)

Répartition régionale	% de la VL
Canada	101,4
États-Unis	3,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Royaume-Uni	0,7
Luxembourg	0,7
Australie	0,6
Allemagne	0,3
Autre	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(8,6)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	51,3
Obligations fédérales	22,6
Obligations provinciales	22,5
Obligations municipales	5,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	2,3
Obligations d'État étrangères	1,4
Obligations supranationales	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autre	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(8,6)

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	98,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,6

Répartition régionale	% de la VL
Canada	95,5
États-Unis	2,3
Royaume-Uni	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Allemagne	0,3

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	39,2
Obligations provinciales	28,5
Obligations fédérales	26,5
Obligations municipales	4,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2020

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
983	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 5 ans, juin 2020	19 juin 2020	126,13 CAD	125 480	1 699
Profits latents				125 480	1 699
(259)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2020	19 juin 2020	145,04 CAD	(38 109)	(570)
(Pertes) latentes				(38 109)	(570)
Total des contrats à terme standardisés				87 371	1 129

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2020.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

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 2020 et 2019, 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. Se reporter à la note 9 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 180 Queen Street West, Toronto (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.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de Power Corporation du Canada. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie est également une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été 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 Corporation Financière Mackenzie le 13 juillet 2020.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, 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.

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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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. Mackenzie 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.

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, Mackenzie 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 Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie 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.

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

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 les états 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 les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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 conseillers et aux courtiers. 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 9. 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.

Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (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. 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 au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

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 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

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) Devises

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

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

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

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.

L'écllosion du nouveau coronavirus (COVID-19) a évolué rapidement au cours des trois premiers mois de 2020 et l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'état de pandémie le 11 mars 2020. Les gouvernements à l'échelle mondiale ont par conséquent mis en œuvre des mesures d'urgence qui ont entraîné des perturbations commerciales, de la volatilité sur les marchés et un ralentissement économique mondial.

Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 31 mars 2020.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient inconnues à la date de clôture. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement du Fonds pour les périodes à venir.

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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie 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, Mackenzie 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. Mackenzie 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 bénéficiaires

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

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. 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 bénéficiaires), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des fonds Mackenzie, 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé *Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie* le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie 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 9 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 2020 et 2019 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. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie 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, Mackenzie 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 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé *Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie* le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, 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. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. 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 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 10 octobre 1974*

* Mackenzie en a assumé la gestion le 5 octobre 2001.

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.gammedefondsquadrus.com)

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus ») est le placeur principal des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres des séries Quadrus, H, HW, L, N, QF et QFW ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 1^{er} octobre 2018.

Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)

Les titres des séries R et S ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 1^{er} octobre 2018.

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série Quadrus ²⁾	10 octobre 1974	1,55 %	0,17 %	6,62	6,61
Série H	8 janvier 2001	0,65 %	0,15 %	11,19	11,17
Série HW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %	10,36	10,33
Série L	4 octobre 2011	1,00 %	0,15 %	10,04	10,01
Série N	5 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	10,25	10,22
Série QF	12 juillet 2016	0,65 %	0,17 %	9,74	9,73
Série QFW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %	10,36	10,33
Série A	10 octobre 1974	1,65 %	0,17 %	6,51	6,49
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	10,84	10,81
Série S	1 ^{er} janvier 2001	— ¹⁾	0,02 %	6,56	6,54

* Sans objet.

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

2) Le 17 août 2020, la série Quadrus sera renommée série Q.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 257 434 \$ et 1 062 777 \$ (264 993 \$ et 1 179 191 \$ en 2019), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 13 393 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2020 et 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	238 731	232 843
Valeur des biens reçus en garantie	251 853	244 688

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	269	100,0	150	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(0,4)	–	–
	268	99,6	150	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(60)	(22,3)	(38)	(25,3)
Revenu tiré du prêt de titres	208	77,3	112	74,7

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

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

Au 31 mars 2019, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Événement postérieur à la date de clôture

Le 17 août 2020, le Fonds sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie.

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2020 (\$)		31 mars 2019 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	80 387	87 371	41 949	—
1 an à 5 ans	435 184	—	551 892	—
5 ans à 10 ans	389 499	—	488 336	—
Plus de 10 ans	515 959	—	504 766	—
Total	1 421 029	87 371	1 586 943	—

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 117 557 \$ ou 8,1 % du total de l'actif net (118 905 \$ ou 7,4 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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 2020 était de 14,0 % de l'actif net du Fonds (27,9 % en 2019).

Aux 31 mars 2020 et 2019, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2020	31 mars 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	22,3	33,6
AA	15,3	20,0
A	26,1	30,1
BBB	22,3	13,3
Inférieure à BBB	1,9	1,8
Sans note	9,9	—
Total	97,8	98,8

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS (PORTICO)

(sera renommé *Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie* le 17 août 2020)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

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

h) 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 suivante :

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;

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.

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	1 421 029	–	1 421 029	–	1 586 943	–	1 586 943
Fonds/billets négociés en bourse	13 473	–	–	13 473	–	–	–	–
Actifs dérivés	1 699	–	–	1 699	–	–	–	–
Passifs dérivés	(570)	–	–	(570)	–	–	–	–
Placements à court terme	–	–	–	–	–	9 100	–	9 100
Total	14 602	1 421 029	–	1 435 631	–	1 596 043	–	1 596 043

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.

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.