FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

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

Le chef de la direction,

Steve Fiorelli

Le chef des finances,

Jeff Van Hoeve

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu stratégique mondial Canada Vie (le « Fonds »)

Opinion

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

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;
  (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Fondement de l'opinion

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

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

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

Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 13 juin 2022.

canada vie MC | Gestion de placements

MC Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

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

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

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

KPMG LLP

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 5 juin 2023

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023 $	2022 $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	111 244	105 540
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 516	–
Intérêts courus à recevoir	322	–
Dividendes à recevoir	72	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	66	–
Sommes à recevoir pour titres émis	10	8
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	–
Marge sur instruments dérivés	891	–
Actifs dérivés	233	–
Total de l'actif	**118 357**	**105 548**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	267	–
Sommes à payer pour titres rachetés	60	260
Sommes à payer au gestionnaire	2	1
Obligation pour options vendues	13	–
Passifs dérivés	632	–
Total du passif	**974**	**261**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**117 383**	**105 287**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 $	2022 $
Revenus		
Dividendes	1 519	503
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 311	3 607
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(3 997)	5 051
Profit (perte) net(te) latent(e)	498	(4 455)
Revenu tiré du prêt de titres	6	–
Revenu provenant des rabais sur les frais	33	–
Total des revenus (pertes)	**370**	**4 706**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	324	359
Rabais sur les frais de gestion	(6)	(8)
Frais d'administration	67	72
Intérêts débiteurs	3	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	81	–
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**471**	**424**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**471**	**424**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**(101)**	**4 282**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	150	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**(251)**	**4 282**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	8,60	9,21	9 861	10 141
Série F	9,29	9,82	795	499
Série F5	12,54	13,41	181	38
Série FW	–	14,30	–	328
Série FW5	–	13,83	–	1
Série N	9,96	10,46	1 818	1 804
Série N5	13,46	14,27	414	257
Série QF	8,92	9,46	1 238	1 311
Série QF5	12,62	13,53	81	51
Série QFW	13,50	14,28	82	108
Série QFW5	12,90	13,78	31	31
Série R	9,89	–	1	–
Série S	10,82	11,15	96 701	84 403
Série T5	11,53	12,51	47	50
Série W	8,81	9,40	6 114	6 240
Série W5	11,91	12,87	19	25
			117 383	**105 287**

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,20)	0,19	(224)	224
Série F	0,26	0,31	18	15
Série F5	1,06	0,38	10	1
Série FW	(0,97)	0,34	(28)	7
Série FW5	(0,92)	0,45	(4)	–
Série N	(0,08)	0,41	(15)	68
Série N5	0,65	0,57	14	11
Série QF	(0,12)	0,33	(18)	47
Série QF5	(0,04)	0,52	–	4
Série QFW	(0,19)	0,11	(2)	1
Série QFW5	(0,12)	0,42	–	2
Série R	0,16	–	–	–
Série S	0,01	0,47	106	3 820
Série T5	(0,30)	0,20	(1)	1
Série W	(0,15)	0,13	(107)	79
Série W5	(0,03)	0,59	–	2
			(251)	**4 282**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série F5		Série FW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**105 287**	**116 755**	**10 141**	**11 866**	**499**	**487**	**38**	**37**	**328**	**236**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(251)	4 282	(224)	224	18	15	10	1	(28)	7
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 994)	(3 299)	(82)	(158)	(13)	(11)	(3)	(1)	(3)	(7)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(665)	(781)	(347)	(433)	(15)	(15)	(4)	(2)	(5)	(9)
Rabais sur les frais de gestion	(6)	(8)	(5)	(6)	–	(1)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 665)	(4 088)	(434)	(597)	(28)	(27)	(7)	(3)	(8)	(16)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	31 043	7 666	1 370	1 176	567	120	138	–	152	88
Réinvestissement des distributions	3 641	4 069	434	597	28	27	2	3	7	16
Paiements au rachat de titres	(18 672)	(23 397)	(1 426)	(3 125)	(289)	(123)	–	–	(451)	(3)
Total des opérations sur les titres	16 012	(11 662)	378	(1 352)	306	24	140	3	(292)	101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**12 096**	**(11 468)**	**(280)**	**(1 725)**	**296**	**12**	**143**	**1**	**(328)**	**92**
À la clôture	**117 383**	**105 287**	**9 861**	**10 141**	**795**	**499**	**181**	**38**	**–**	**328**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**1 101**	**1 241**	**51**	**48**	**3**	**3**	**23**	**16**
Émis			163	121	64	12	11	–	11	6
Réinvestissement des distributions			51	62	3	3	–	–	1	1
Rachetés			(168)	(323)	(32)	(12)	–	–	(35)	–
Titres en circulation, à la clôture			**1 147**	**1 101**	**86**	**51**	**14**	**3**	**–**	**23**

	Série FW5		Série N		Série N5		Série QF		Série QF5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**1**	**1**	**1 804**	**1 899**	**257**	**264**	**1 311**	**1 446**	**51**	**91**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(4)	–	(15)	68	14	11	(18)	47	–	4
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(51)	(59)	(9)	(9)	(21)	(30)	(1)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(35)	(40)	(8)	(9)	(33)	(43)	(2)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(86)	(99)	(17)	(18)	(55)	(74)	(3)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	141	–	394	160	200	–	136	168	31	4
Réinvestissement des distributions	–	–	86	98	1	4	55	74	3	6
Paiements au rachat de titres	(138)	–	(365)	(322)	(41)	(4)	(191)	(350)	(1)	(48)
Total des opérations sur les titres	3	–	115	(64)	160	–	–	(108)	33	(38)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(1)**	**–**	**14**	**(95)**	**157**	**(7)**	**(73)**	**(135)**	**30**	**(40)**
À la clôture	**–**	**1**	**1 818**	**1 804**	**414**	**257**	**1 238**	**1 311**	**81**	**51**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**–**	**–**	**173**	**179**	**18**	**18**	**139**	**149**	**4**	**6**
Émis	11	–	38	15	16	–	16	18	2	–
Réinvestissement des distributions	–	–	9	9	–	–	6	7	–	–
Rachetés	(11)	–	(38)	(30)	(3)	–	(22)	(35)	–	(2)
Titres en circulation, à la clôture	**–**	**–**	**182**	**173**	**31**	**18**	**139**	**139**	**6**	**4**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

	Série QFW		Série QFW5		Série R		Série S	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	**108**	**144**	**31**	**30**	–	–	**84 403**	**94 738**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2)	1	–	2	–	–	106	3 820
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2)	(3)	(1)	(1)	–	–	(2 738)	(2 919)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(3)	(3)	(1)	(1)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	(6)	(2)	(2)	–	–	(2 738)	(2 919)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	22	218	–	–	1	–	26 952	4 380
Réinvestissement des distributions	5	6	2	2	–	–	2 738	2 919
Paiements au rachat de titres	(46)	(255)	–	(1)	–	–	(14 760)	(18 535)
Total des opérations sur les titres	(19)	(31)	2	1	1	–	14 930	(11 236)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(26)**	**(36)**	–	**1**	**1**	–	**12 298**	**(10 335)**
À la clôture	**82**	**108**	**31**	**31**	**1**	–	**96 701**	**84 403**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**8**	**10**	**2**	**2**	–	–	**7 570**	**8 545**
Émis	1	15	–	–	–	–	2 524	386
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	262	254
Rachetés	(3)	(17)	–	–	–	–	(1 418)	(1 615)
Titres en circulation, à la clôture	**6**	**8**	**2**	**2**	–	–	**8 938**	**7 570**

	Série T5		Série W		Série W5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	**50**	**51**	**6 240**	**5 385**	**25**	**80**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	1	(107)	79	–	2
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	(1)	(70)	(97)	–	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2)	(3)	(209)	(217)	(1)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	(4)	(279)	(314)	(1)	(3)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	–	–	939	1 341	–	11
Réinvestissement des distributions	1	2	279	314	–	1
Paiements au rachat de titres	(1)	–	(958)	(565)	(5)	(66)
Total des opérations sur les titres	–	2	260	1 090	(5)	(54)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(3)**	**(1)**	**(126)**	**855**	**(6)**	**(55)**
À la clôture	**47**	**50**	**6 114**	**6 240**	**19**	**25**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**4**	**4**	**664**	**554**	**2**	**6**
Émis	–	–	109	136	–	1
Réinvestissement des distributions	–	–	32	32	–	–
Rachetés	–	–	(111)	(58)	–	(5)
Titres en circulation, à la clôture	**4**	**4**	**694**	**664**	**2**	**2**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023 $	2022 $
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	(251)	4 282
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2 643	(2 955)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(498)	4 455
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	–	(4 068)
Achat de placements	(199 312)	(14 636)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	192 106	28 540
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(1 288)	–
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	1	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**(6 599)**	**15 618**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	30 214	6 814
Paiements au rachat de titres	(18 045)	(22 413)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(24)	(19)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**12 145**	**(15 618)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**5 546**	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	–	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(30)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**5 516**	–
Trésorerie	3 743	–
Équivalents de trésorerie	1 773	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**5 516**	–
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 447	503
Impôts étrangers payés	150	–
Intérêts reçus	1 989	3 607
Intérêts versés	3	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre^ d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	585	583
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	98	100
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	34
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000	670	661
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	574	572
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	44
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	599	625
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	334	317
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	510	483
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	38	38
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	3 000 000 NOK	405	387
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	231 000 USD	266	277
République fédérale d'Allemagne, obligations indexées sur l'inflation, 0,10 % 15-04-2046	Allemagne	Gouvernements étrangers	300 000 EUR	723	569
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	616	598
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	315	300
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	284	292
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	665	640
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	436	422
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	33
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	44
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	570	554
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	12	13
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	74
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	247	245
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	27
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	900 000 AUD	486	531
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	300 000 BRL	725	723
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	300 000 BRL	713	702
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2030	Canada	Gouvernement fédéral	335 000	274	281
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	110 000	101	102
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	16 000	15	15
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	1 510 000	1 185	1 128
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 170 000 EUR	1 199	886
Gouvernement du Japon 0 % 15-05-2023	Japon	Gouvernements étrangers	26 300 000 JPY	269	268
Gouvernement du Mexique 2,66 % 24-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	540 000 USD	591	604
Gouvernement du Mexique 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	20 000 000 MXN	1 161	1 407
Gouvernement du Mexique 8,00 % 07-11-2047	Mexique	Gouvernements étrangers	12 000 000 MXN	670	804
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	830 000 NZD	673	704
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	800 000	754	753
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	38
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	28
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	30	31
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	211	210
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	29
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	125	126
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	552	554
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	38
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	79
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	41
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	558	630

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre^ d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	367	359
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	45 000	45	47
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	592	560
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	423 000 USD	461	471
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	830 000	743	694
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	300	310
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	275 000	278	276
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	50
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	340	332
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	300	300
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	59	63
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	76
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	79	81
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	423	405
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-04-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 400 000 USD	1 879	1 914
Obligations du Trésor des États-Unis 4,00 % 29-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 500 000 USD	2 033	2 065
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 690 000 USD	2 516	2 433
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	900 000 USD	1 234	1 202
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	232 000 USD	289	295
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	488 000 USD	548	530
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 470 000 USD	3 094	2 500
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	109 000 USD	131	129
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	597	597
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	386	383
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	616	687
Total des obligations				**36 495**	**35 715**
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 367	1 406	1 588
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	42 600	546	605
Air Liquide SA	France	Matériaux	3 690	752	836
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	9 073	1 231	1 273
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	17 202	1 169	1 038
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	10 084	804	913
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 281	1 141	1 157
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 710	587	723
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	2 976	1 027	1 269
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 666	1 037	1 264
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	6 404	1 153	1 202
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	20 705	277	355
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	8 403	385	325
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	3 756	1 236	1 258
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 502	1 050	1 303
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	7 663	1 700	1 691
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 454	1 100	1 154
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	13 568	1 112	1 138
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	4 058	410	413
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	15 067	1 197	1 229
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	3 520	862	637
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	25 200	736	847
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	6 145	1 390	1 618
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	10 651	625	643
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 437	357	394
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	3 583	399	325
Glencore PLC	Suisse	Matériaux	173 236	1 456	1 348

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre^ d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS (suite)					
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	3 022	583	800
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	4 245	366	383
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	9 205	946	1 144
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 433	838	888
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	8 300	444	498
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	3 700	493	554
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	25 700	514	531
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	7 056	1 640	1 479
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	6 938	1 128	1 223
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	700	349	464
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	874	531	627
Linde PLC	Royaume-Uni	Matériaux	1 392	571	669
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	477	363	591
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	6 569	825	1 198
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 997	628	755
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 415	727	681
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 581	2 196	2 567
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	706	266	292
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 275	903	1 268
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	6 642	1 018	1 097
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 163	162	193
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 182	784	738
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	4 866	669	1 045
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 633	566	649
[1] Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	1 226	301	376
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 928	1 217	1 174
Roche Holding AG Genusscheine	États-Unis	Soins de santé	2 660	1 184	1 030
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	1 877	844	875
Safran SA	France	Produits industriels	3 859	506	775
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	8 621	1 167	1 467
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	7 239	412	481
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	27 185	1 065	1 053
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	1 169	391	355
Sika AG	Suisse	Matériaux	1 022	350	388
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 900	900	972
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 666	343	516
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taïwan	Technologie de l'information	7 117	818	895
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 789	606	702
Thales SA	France	Produits industriels	1 568	317	314
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	971	692	757
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 369	940	917
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 322	934	845
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	3 602	940	1 099
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	2 305	302	312
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	18 048	760	729
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	6 145	779	1 049
Total des actions				**58 423**	**63 961**
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				25	20
Total des options				**25**	**20**

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

		Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
	FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
[2]	FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	30 000	2 784	2 745
[2]	FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	10 100	764	819
[2]	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	162 000	3 065	2 820
[2]	FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 000	247	249
[2]	FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	50 000	4 566	4 375
[2]	FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 000	523	540
	Total des fonds/billets négociés en bourse				**11 949**	**11 548**
	Coûts de transaction				(24)	–
	Total des placements				**106 868**	**111 244**
	Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(399)
	Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(13)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie					5 516
	Autres éléments d'actif moins le passif					1 035
	Actif net attribuable aux porteurs de titres					**117 383**

[1] L'émetteur de ce titre est lié à GPCV. Voir note 1.
[2] Ce fonds négocié en bourse est géré par une société affiliée à GPCV.

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	54,5
Obligations	39,7
Obligations	*40,0*
Options achetées	–
Options vendues	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	*(0,3)*
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	54,1
Canada	7,9
Autre	5,4
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Allemagne	4,6
Mexique	4,2
Pays-Bas	3,3
Royaume-Uni	3,0
France	2,5
Japon	2,4
Brésil	1,6
Suisse	1,5
Colombie	1,0
Hong Kong	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Danemark	0,9
Espagne	0,8

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	18,4
Obligations d'État étrangères	17,0
Services financiers	9,8
Technologie de l'information	9,6
Soins de santé	9,2
Consommation de base	6,5
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Produits industriels	4,6
Énergie	4,4
Consommation discrétionnaire	4,3
Matériaux	4,1
Prêts à terme	2,0
Obligations fédérales	1,4
Services de communication	1,4
Obligations provinciales	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Autre	0,4

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	67,3
Obligations	29,5
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	28,1
États-Unis	24,0
Royaume-Uni	7,2
Autre	6,6
France	5,3
Suisse	4,1
Allemagne	3,6
Suède	3,4
Japon	3,3
Espagne	2,6
Corée du Sud	2,5
Italie	2,4
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Australie	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Hong Kong	1,1
Thaïlande	1,1

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	15,8
Obligations de sociétés	13,9
Obligations d'État étrangères	9,6
Soins de santé	8,0
Produits industriels	7,5
Consommation de base	7,2
Technologie de l'information	6,6
Matériaux	4,6
Énergie	4,2
Services de communication	4,1
Services publics	3,8
Consommation discrétionnaire	3,6
Obligations fédérales	3,0
Obligations provinciales	2,9
Autre	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice $	Prime payée (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $ US)
Euro-obligations	16	Vente	21 avril 2023	134,50 EUR	25	20
Total des options					**25**	**20**

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 31 mars 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice $	Prime reçue (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
Euro-obligations	(16)	Option de vente vendue	21 avril 2023	133,50 EUR	(18)	(13)
Total des options					**(18)**	**(13)**

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats ($)	Montant notionnel* (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
Contrats à terme standardisés sur obligations euro-OAT, juin 2023	(5)	8 juin 2023	126,14 EUR	(955)	–	(30)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(2)	13 juin 2023	145,45 JPY	(3 019)	–	(54)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2023	(11)	21 juin 2023	121,07 USD	(1 802)	–	(1)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2023	(39)	21 juin 2023	135,81 USD	(7 445)	–	(281)
Total des contrats à terme standardisés				**(13 221)**	–	**(366)**

** Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2023.*

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)	Devise à remettre (en milliers de $)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
A	201 AUD	(101) USD	4 avril 2023	136	134	–	(2)
A	100 USD	(201) AUD	4 avril 2023	(135)	(135)	–	–
A	154 CAD	(84) USD	4 avril 2023	(114)	(113)	1	–
A	84 USD	(154) CAD	4 avril 2023	114	114	–	–
A	85 USD	(107) CHF	4 avril 2023	(115)	(118)	–	(3)
A	107 CHF	(86) USD	4 avril 2023	117	117	–	–
A	119 EUR	(93) USD	4 avril 2023	126	130	4	–
A	95 USD	(119) EUR	4 avril 2023	(129)	(129)	–	–
A	203 GBP	(182) USD	4 avril 2023	246	252	6	–
A	186 USD	(203) GBP	4 avril 2023	(251)	(250)	1	–
A	3 USD	(500) JPY	4 avril 2023	(4)	(4)	–	–
A	500 JPY	(3) USD	4 avril 2023	4	4	–	–
A	242 USD	(3 390) NOK	4 avril 2023	(328)	(322)	6	–
A	3 390 NOK	(240) USD	4 avril 2023	324	324	–	–
A	330 NZD	(151) USD	4 avril 2023	204	207	3	–
A	152 USD	(330) NZD	4 avril 2023	(206)	(206)	–	–
A	91 USD	(1 280) SEK	4 avril 2023	(123)	(124)	–	(1)
A	1 280 SEK	(91) USD	4 avril 2023	123	123	–	–
AA	1 930 CAD	(27 975) MXN	14 avril 2023	(1 930)	(2 095)	–	(165)
A	98 CAD	(1 418) MXN	14 avril 2023	(98)	(106)	–	(8)
AA	17 CAD	(240) MXN	14 avril 2023	(17)	(18)	–	(1)
AA	590 MXN	(43) CAD	14 avril 2023	43	44	1	–
A	14 CAD	(15) AUD	19 avril 2023	(14)	(14)	–	–
A	19 CAD	(20) AUD	19 avril 2023	(19)	(18)	1	–
A	30 AUD	(28) CAD	19 avril 2023	28	28	–	–
A	29 CAD	(32) AUD	19 avril 2023	(29)	(29)	–	–
A	405 CAD	(3 005) NOK	21 avril 2023	(405)	(388)	17	–
A	90 USD	(120) CAD	21 avril 2023	120	121	1	–
A	746 CAD	(511) EUR	28 avril 2023	(746)	(750)	–	(4)
A	86 CAD	(60) EUR	28 avril 2023	(86)	(88)	–	(2)
A	35 EUR	(50) CAD	28 avril 2023	50	51	1	–
A	30 EUR	(43) CAD	28 avril 2023	43	44	1	–
A	53 CAD	(36) EUR	28 avril 2023	(53)	(53)	–	–
A	184 AUD	(91) USD	2 mai 2023	123	123	–	–

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2023

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)		Devise à remettre (en milliers de $)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
A	348	CAD	(190)	USD	2 mai 2023	(258)	(258)	–	–
A	401	USD	(494)	CHF	2 mai 2023	(542)	(541)	1	–
A	48	USD	(60)	EUR	2 mai 2023	(65)	(65)	–	–
A	165	GBP	(151)	USD	2 mai 2023	204	203	–	(1)
A	194	USD	(34 900)	JPY	2 mai 2023	(263)	(264)	–	(1)
A	680	NOK	(48)	USD	2 mai 2023	65	65	–	–
A	330	NZD	(152)	USD	2 mai 2023	206	206	–	–
A	186	USD	(2 610)	SEK	2 mai 2023	(252)	(252)	–	–
A	2 218	EGP	(52)	USD	9 mai 2023	70	66	–	(4)
A	16	USD	(120)	BRL	12 mai 2023	(22)	(23)	–	(1)
A	20	USD	(130 000)	COP	12 mai 2023	(27)	(28)	–	(1)
A	18	USD	(9 000)	HUF	12 mai 2023	(24)	(25)	–	(1)
A	61	USD	(1 260 000)	IDR	12 mai 2023	(83)	(84)	–	(1)
A	9 700	INR	(86)	USD	12 mai 2023	117	118	1	–
A	36	USD	(61 000)	KOR	12 mai 2023	(49)	(47)	2	–
A	124	USD	(5 000)	NTD	12 mai 2023	(168)	(163)	5	–
A	34	USD	(180)	PEN	12 mai 2023	(46)	(48)	–	(2)
A	103	USD	(183)	SGD	12 mai 2023	(139)	(138)	1	–
A	740	ZAR	(30)	USD	12 mai 2023	41	41	–	–
A	4 132	EGP	(96)	USD	15 mai 2023	130	122	–	(8)
AA	273	CAD	(26 330)	JPY	17 mai 2023	(273)	(269)	4	–
AA	26 330	JPY	(267)	CAD	17 mai 2023	267	270	3	–
A	187	CAD	(130)	EUR	19 mai 2023	(187)	(191)	–	(4)
A	441	CAD	(330)	USD	19 mai 2023	(441)	(446)	–	(5)
AA	909	CAD	(681)	USD	19 mai 2023	(909)	(919)	–	(10)
AA	120	USD	(160)	CAD	19 mai 2023	160	162	2	–
AA	274	CAD	(205)	USD	19 mai 2023	(274)	(276)	–	(2)
AA	141	CAD	(105)	USD	19 mai 2023	(141)	(142)	–	(1)
A	528	USD	(718)	CAD	19 mai 2023	718	713	–	(5)
AA	70	USD	(95)	CAD	19 mai 2023	95	94	–	(1)
AA	682	CAD	(500)	USD	19 mai 2023	(682)	(676)	6	–
AA	715	USD	(979)	CAD	19 mai 2023	979	966	–	(13)
A	493	CAD	(529)	AUD	24 mai 2023	(493)	(478)	15	–
A	711	CAD	(840)	NZD	24 mai 2023	(711)	(710)	1	–
A	30	NZD	(25)	CAD	24 mai 2023	25	25	–	–
A	17	CAD	(20)	NZD	24 mai 2023	(17)	(17)	–	–
AA	627	CAD	(470)	USD	26 mai 2023	(627)	(634)	–	(7)
A	342	CAD	(250)	USD	26 mai 2023	(342)	(338)	4	–
AA	444	CAD	(309)	EUR	2 juin 2023	(444)	(454)	–	(10)
A	382	CAD	(285)	USD	2 juin 2023	(382)	(384)	–	(2)
A	22 065	CAD	(16 242)	USD	9 juin 2023	(22 065)	(21 925)	140	–
AA	342	CAD	(250)	USD	9 juin 2023	(342)	(338)	4	–
AA	109	CAD	(80)	USD	23 juin 2023	(109)	(108)	1	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré								**233**	**(266)**

Total des actifs dérivés	**233**
Total des passifs dérivés	**(632)**

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 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes 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 près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de GPCV le 5 juin 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2023.

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

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

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

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

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

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

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

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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 assujetti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. 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 assujetti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir.* L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 27 novembre 2015

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 ltée *(255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.com)*

Les titres des séries A et T5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $. Les investisseurs des séries A et T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries F et F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 $ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N et N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries QF et QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 500 $ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 $. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries QFW et QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

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

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

Les titres des séries W et W5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 $. Les investisseurs des séries W et W5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, respectivement.

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

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	7 décembre 2015	1,85 %	0,24 %
Série F	7 décembre 2015	0,60 % [3]	0,15 %
Série F5	7 décembre 2015	0,60 % [3]	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis [4]	0,60 %	0,15 %
Série FW5	Aucun titre émis [5]	0,60 %	0,15 %
Série N	7 décembre 2015	– [1]	– [1]
Série N5	7 décembre 2015	– [1]	– [1]
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QFW	7 août 2018	0,60 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,60 %	0,15 %
Série R	25 avril 2022	s.o.	s.o.
Série S	14 novembre 2016	– [2]	0,025 %
Série T5	7 décembre 2015	1,85 %	0,24 %
Série W	7 décembre 2015	1,60 %	0,15 %
Série W5	7 décembre 2015	1,60 %	0,15 %

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

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

3) Avant le 22 juillet 2022, les frais de gestion pour les séries F et F5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Tous les titres de la série ont été renommés série F le 16 septembre 2022.

5) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Tous les titres de la série ont été renommés série F5 le 16 septembre 2022.

b) Reports prospectifs de pertes

		Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
Total de la perte en capital $	Total de la perte autre qu'en capital $	2029 $	2030 $	2031 $	2032 $	2033 $	2034 $	2035 $	2036 $	2037 $	2038 $	2039 $	2040 $	2041 $	2042 $
4 685	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2023	31 mars 2022
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	2 879	–
Valeur des biens reçus en garantie	3 033	–

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	8	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	8	100,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(25,0)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	6	75,0	–	–

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

	($)
31 mars 2023	5
31 mars 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à générer un revenu régulier avec possibilité de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe ou des titres de participation axés sur le revenu d'émetteurs situés partout dans le monde, directement ou par l'entremise d'autres fonds communs de placement. Le Fonds investira généralement de 30 % à 70 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée, mais il pourra investir de 0 % à 100 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée.

ii. Risque de change

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de change.

	31 mars 2023							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)	($)	%	($)	%
USD	62 461	3 617	(23 938)	42 140				
EUR	11 683	121	(1 548)	10 256				
GBP	4 246	–	205	4 451				
JPY	2 789	65	(317)	2 537				
CHF	2 515	–	(542)	1 973				
BRL	1 425	–	(23)	1 402				
HKD	1 103	–	–	1 103				
DKK	1 045	–	–	1 045				
SGD	847	–	(138)	709				
NZD	704	–	(495)	209				
EGP	–	–	188	188				
AUD	531	2	(389)	144				
INR	–	–	118	118				
SEK	355	–	(253)	102				
NOK	387	–	(321)	66				
ZAR	–	–	41	41				
MXN	2 211	–	(2 175)	36				
HUF	–	–	(25)	(25)				
COP	–	–	(28)	(28)				
KOR	–	–	(47)	(47)				
PEN	–	–	(48)	(48)				
IDR	–	–	(84)	(84)				
NTD	–	–	(163)	(163)				
Total	92 302	3 805	(29 982)	66 125				
% de l'actif net	78,6	3,2	(25,5)	56,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 358)	(2,9)	3 358	2,9

Au 31 mars 2022, si les taux de change des monnaies étrangères avaient connu une hausse ou une baisse de 5 % par rapport au dollar canadien, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 3 686 $ ou 3,5 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

NOTES ANNEXES

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

e) 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 et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	268	(13 221)				
1 an à 5 ans	6 879	–				
5 ans à 10 ans	14 951	–				
Plus de 10 ans	13 617	–				
Total	35 715	(13 221)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 567)	(2,2)	2 576	2,2

Au 31 mars 2022, 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 2 538 $ ou 2,4 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
Incidence sur l'actif net	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
31 mars 2023	6 402	5,5	(6 402)	(5,5)
31 mars 2022	7 080	6,7	(7 080)	(6,7)

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 2023 était de 9,4 % de l'actif net du Fonds.

Au 31 mars 2022, la plus forte concentration indirecte du risque de crédit pour ce Fonds se trouvait dans les titres de créance, tels que les obligations, détenus par les fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	31 mars 2023	31 mars 2022
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	3,9	–
AA	11,6	–
A	1,6	–
BBB	8,6	–
Inférieure à BBB	2,9	–
Sans note	1,8	–
Total	30,4	–

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

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**	**Niveau 1 ($)**	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	–	35 715	–	35 715	–	–	–	–
Actions	41 121	22 840	–	63 961	–	–	–	–
Options	–	20	–	20	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	11 548	–	–	11 548	–	–	–	–
Fonds communs de placement	–	–	–	–	105 540	–	–	105 540
Actifs dérivés	–	233	–	233	–	–	–	–
Passifs dérivés	(366)	(279)	–	(645)	–	–	–	–
Placements à court terme	–	1 773	–	1 773	–	–	–	–
Total	52 303	60 302	–	112 605	105 540	–	–	105 540

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 close le 31 mars 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2022).

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
	($)	**($)**
Gestionnaire	15	14
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	96 701	84 403

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	**Disponible pour compensation ($)**	**Couvertures ($)**	**Montant net ($)**
Profits latents sur les contrats dérivés	5	(5)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(374)	5	891	522
Obligation pour options vendues	(13)	–	–	(13)
Total	(382)	–	891	509

Au 31 mars 2022, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2023 et 2022 sont les suivants :

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	0,6	2 745
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,2	819
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	0,4	2 820
FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en $ CA)	0,9	249
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en $ CA)	0,8	4 375
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en $ CA)	0,1	540

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
Fonds d'obligations canadiennes de base Canada Vie, série R	3,6	12 829
Fonds de dividendes canadiens de base Canada Vie, série R	4,8	11 957
Fonds de croissance canadienne Canada Vie, série R	3,1	6 059
Fonds mondial de dividendes Canada Vie, série R	11,6	35 813
Fonds d'obligations internationales Canada Vie, série R	30,6	21 065
Fonds d'actions internationales Canada Vie, série R	7,9	7 049
Fonds de dividendes américains Canada Vie, série R	3,8	10 768

j) Changement de nom

Le 25 avril 2022, le Fonds a été renommé Fonds de revenu stratégique mondial Canada Vie.