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 mondial équilibré Canada Vie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

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

Le chef de la direction,

Steve Fiorelli

Le chef des finances,

Jeff Van Hoeve

Le 6 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds mondial équilibré Canada Vie (le « Fonds »),

Opinion

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

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

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

Fondement de l'opinion

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

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

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

canada 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 déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent 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 s.r.l./s.e.n.c.r.l.

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

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024 $	2023 $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	556 394	521 910
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 716	9 748
Intérêts courus à recevoir	1 255	429
Dividendes à recevoir	369	246
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	402
Sommes à recevoir pour titres émis	356	62
Sommes à recevoir du gestionnaire	130	10
Marge sur instruments dérivés	484	3 262
Actifs dérivés	348	369
Total de l'actif	**568 052**	**536 438**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	158	30
Sommes à payer pour titres rachetés	514	580
Sommes à payer au gestionnaire	16	5
Obligation pour options vendues	–	30
Passifs dérivés	653	1 708
Total du passif	**1 341**	**2 353**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**566 711**	**534 085**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 $	2023 $
Revenus		
Dividendes	8 071	9 717
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	6 453	5 971
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 406)	(35 010)
Profit (perte) net(te) latent(e)	57 106	38 555
Revenu tiré du prêt de titres	32	65
Revenu provenant des rabais sur les frais	25	35
Total des revenus (pertes)	**67 281**	**19 333**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 405	1 465
Rabais sur les frais de gestion	(25)	(25)
Frais d'administration	304	310
Intérêts débiteurs	15	5
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	294	334
Frais du comité d'examen indépendant	4	5
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**1 998**	**2 095**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**1 998**	**2 095**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**65 283**	**17 238**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	953	1 098
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**64 330**	**16 140**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	11,79	10,67	54 427	49 429
Série F	12,00	10,88	4 548	2 329
Série F5	12,98	12,35	140	114
Série N	12,28	11,15	9 059	6 069
Série N5	13,18	12,55	80	74
Série QF	12,02	10,90	3 330	3 800
Série QF5	12,53	11,93	205	195
Série QFW	11,57	10,49	1 579	928
Série QFW5	13,31	12,66	60	52
Série R	10,64	–	1	–
Série S	21,80	19,78	471 491	452 503
Série T5	11,78	11,20	706	535
Série W	12,02	10,88	20 367	17 416
Série W5	12,20	11,59	718	641
			566 711	**534 085**

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	1,12	0,09	4 978	470
Série F	1,45	0,66	382	110
Série F5	1,48	1,19	15	8
Série FW	–	(0,47)	–	(45)
Série FW5	–	(0,65)	–	(1)
Série N	1,53	0,31	831	191
Série N5	1,58	(3,11)	10	(88)
Série QF	1,18	0,25	367	89
Série QF5	1,37	0,57	23	5
Série QFW	1,32	(0,11)	124	(12)
Série QFW5	1,51	0,38	6	3
Série R	1,06	–	164	–
Série S	2,52	0,64	55 503	15 151
Série T5	1,25	0,30	67	12
Série W	1,19	0,12	1 790	215
Série W5	1,24	0,69	70	32
			64 330	**16 140**

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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**534 085**	**581 291**	**49 429**	**55 761**	**2 329**	**1 495**	**114**	**39**	**–**	**826**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	64 330	16 140	4 978	470	382	110	15	8	–	(45)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(11 621)	(10 910)	–	–	(48)	(32)	(2)	(2)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(83)	(90)	–	–	–	–	(6)	(4)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(25)	(25)	(21)	(21)	–	(1)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(11 729)	(11 025)	(21)	(21)	(48)	(33)	(8)	(6)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	44 716	21 125	5 369	5 264	1 112	1 189	21	69	–	255
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	6 759	–	1 524	–	4	–	–	–
Réinvestissement des distributions	11 703	10 984	21	21	48	33	4	4	–	–
Paiements au rachat de titres	(76 394)	(84 430)	(12 108)	(12 066)	(799)	(465)	(10)	–	–	(1 036)
Total des opérations sur les titres	(19 975)	(52 321)	41	(6 781)	1 885	757	19	73	–	(781)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**32 626**	**(47 206)**	**4 998**	**(6 332)**	**2 219**	**834**	**26**	**75**	**–**	**(826)**
À la clôture	**566 711**	**534 085**	**54 427**	**49 429**	**4 548**	**2 329**	**140**	**114**	**–**	**–**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**4 631**	**5 301**	**214**	**139**	**9**	**3**	**–**	**80**
Émis			482	519	99	118	3	6	–	26
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			596	–	132	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			2	2	4	3	–	–	–	–
Rachetés			(1 095)	(1 191)	(70)	(46)	(1)	–	–	(106)
Titres en circulation, à la clôture			**4 616**	**4 631**	**379**	**214**	**11**	**9**	**–**	**–**

	Série FW5		Série N		Série N5		Série QF		Série QF5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**–**	**1**	**6 069**	**7 270**	**74**	**1 309**	**3 800**	**4 276**	**195**	**108**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	(1)	831	191	10	(88)	367	89	23	5
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(140)	(149)	(2)	(2)	(40)	(45)	(3)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(4)	(20)	–	–	(9)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(140)	(149)	(6)	(22)	(42)	(47)	(12)	(10)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	70	1 410	179	–	–	236	325	–	88
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	3 430	–	2	–	486	–	2	–
Réinvestissement des distributions	–	–	140	149	2	2	42	47	8	5
Paiements au rachat de titres	–	(70)	(2 681)	(1 571)	(2)	(1 127)	(1 559)	(890)	(11)	(1)
Total des opérations sur les titres	–	–	2 299	(1 243)	2	(1 125)	(795)	(518)	(1)	92
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**–**	**(1)**	**2 990**	**(1 201)**	**6**	**(1 235)**	**(470)**	**(476)**	**10**	**87**
À la clôture	**–**	**–**	**9 059**	**6 069**	**80**	**74**	**3 330**	**3 800**	**205**	**195**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**–**	**–**	**544**	**661**	**6**	**100**	**349**	**398**	**16**	**9**
Émis	–	6	121	16	–	–	20	32	–	7
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	292	–	–	–	42	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	12	14	–	–	4	5	1	–
Rachetés	–	(6)	(231)	(147)	–	(94)	(138)	(86)	(1)	–
Titres en circulation, à la clôture	**–**	**–**	**738**	**544**	**6**	**6**	**277**	**349**	**16**	**16**

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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	**928**	**1 438**	**52**	**51**	**–**	**–**	**452 503**	**487 150**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	124	(12)	6	3	164	–	55 503	15 151
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(14)	(13)	(1)	(1)	(33)	–	(11 286)	(10 604)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(3)	(3)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(14)	(13)	(4)	(4)	(33)	–	(11 286)	(10 604)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	131	61	1	–	17 374	–	17 226	10 529
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	526	–	2	–	(17 436)	–	–	–
Réinvestissement des distributions	14	13	3	3	33	–	11 286	10 604
Paiements au rachat de titres	(130)	(559)	–	(1)	(101)	–	(53 741)	(60 327)
Total des opérations sur les titres	541	(485)	6	2	(130)	–	(25 229)	(39 194)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**651**	**(510)**	**8**	**1**	**1**	**–**	**18 988**	**(34 647)**
À la clôture	**1 579**	**928**	**60**	**52**	**1**	**–**	**471 491**	**452 503**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**89**	**139**	**4**	**4**	**–**	**–**	**22 871**	**24 955**
Émis	10	7	–	–	1 718	–	839	561
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	48	–	–	–	(1 711)	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	3	–	553	562
Rachetés	(12)	(58)	–	–	(10)	–	(2 639)	(3 207)
Titres en circulation, à la clôture	**136**	**89**	**4**	**4**	**–**	**–**	**21 624**	**22 871**

	Série T5		Série W		Série W5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	**535**	**422**	**17 416**	**20 861**	**641**	**284**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	67	12	1 790	215	70	32
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(1)	(1)	(48)	(56)	(3)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(29)	(26)	–	–	(32)	(30)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(2)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(30)	(27)	(50)	(57)	(35)	(32)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	82	131	1 742	2 632	12	333
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	71	–	4 628	–	2	–
Réinvestissement des distributions	24	21	50	57	28	25
Paiements au rachat de titres	(43)	(24)	(5 209)	(6 292)	–	(1)
Total des opérations sur les titres	134	128	1 211	(3 603)	42	357
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**171**	**113**	**2 951**	**(3 445)**	**77**	**357**
À la clôture	**706**	**535**	**20 367**	**17 416**	**718**	**641**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**48**	**36**	**1 600**	**1 945**	**55**	**24**
Émis	7	12	151	253	2	29
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	7	–	401	–	–	–
Réinvestissement des distributions	2	2	5	6	2	2
Rachetés	(4)	(2)	(463)	(604)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	**60**	**48**	**1 694**	**1 600**	**59**	**55**

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 $)

	2024 $	2023 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	64 330	16 140
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	610	32 731
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(57 099)	(38 555)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(2)	–
Achat de placements	(281 771)	(196 359)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	303 230	250 777
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 709	(3 441)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	11	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**31 018**	**61 293**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	43 818	18 226
Paiements au rachat de titres	(75 856)	(80 895)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(26)	(41)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**(32 064)**	**(62 710)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**(1 046)**	**(1 417)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	9 748	11 041
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	14	124
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**8 716**	**9 748**
Trésorerie	8 716	6 899
Équivalents de trésorerie	–	2 849
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**8 716**	**9 748**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	7 948	9 659
Impôts étrangers payés	953	1 098
Intérêts reçus	5 627	5 856
Intérêts versés	15	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	85	87
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	113
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	57	57
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	48	41
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	32	32
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	159	165
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	49
AbbVie Inc. 4,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	135	137
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	81	86
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	10	10
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	94
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	15	16
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	622 000	622	634
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	50	50
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	281	296
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	119	103
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	101
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	29	31
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	244	256
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	63	65
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	65
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	17
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	243	258
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	19 090 000 MXN	1 473	1 502
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	96	99
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	79 000	79	76
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	848 000 USD	835	765
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	57 000 USD	72	73
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	272 000	270	274
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	87 000	87	85
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	138	143
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	92
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	174 000 USD	233	235
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 000	175	171
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	716 000	685	692
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000	99	102
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	352	355
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	154	158
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	228	233
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	267	270
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	110
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	128	129
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	93	97
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	153
bcIMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	91	94
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	356 000 USD	446	385
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	154
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	30	30
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	156	160
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	104	105
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	17	17
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	249	252
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	118	118
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	22

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	60
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	106	104
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 884 000 EUR	2 728	2 724
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	72	73
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,00 % 25-05-2028	France	Gouvernements étrangers	500 000 EUR	735	734
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	93
Obligation du gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	665 000	663	668
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	227	235
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	283	272
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	121	123
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	23 000 USD	28	26
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	23
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	213
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	197	199
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	51
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	45
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	722 000 USD	818	798
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	532	532
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	219	221
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	324	320
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	253	265
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	249
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	86	89
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	112	115
Chesapeake Energy Corp. 6,75 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	119 000 USD	163	163
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	54
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	193	198
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	183	186
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	64	23
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	152	162
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	83	87
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	70
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	647 000 USD	681	713
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	30 000	30	28
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	24 000	24	22
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	20
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	116	116
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	527 000 USD	669	712
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 509	84	82
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 699	84	82
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	342 000 USD	453	456
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	26
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	257	28
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	318 000 USD	91	30
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	211 000	210	209
Credicorp Ltd. 2,75 % 17-06-2025, rachetables 2025	Pérou	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	261
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	20	20
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	27
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	128	124
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	24	24
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	117	122
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	68	67

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	115	114
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	69
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	71
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	303	292
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	225	231
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	81
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	2
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	58	59
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	141
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 465	1 503
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	582	589
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	220	217
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	153	153
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	102
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	643 000 USD	657	622
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	178	180
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	227	228
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	66	68
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	116	121
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	282	300
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	55	58
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	97	97
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	88
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	73 613 USD	90	98
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	50
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	76
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	174	174
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 330 USD	1	1
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 200 USD	–	–
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000	61	62
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	93
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 USD	15	15
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000 USD	436	446
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	46	47
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	34	35
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	106	106
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	87	90
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	250 000 USD	253	302
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	217	263
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	770 000 BRL	2 022	2 072
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	870 000 BRL	2 234	2 299
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	300 000 BRL	801	780
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	1 010 000 USD	1 374	1 397
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	107 000	99	100
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	3 955 000	3 893	3 942
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2030	Canada	Gouvernement fédéral	520 000	437	430
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	2 200 000	1 797	1 662
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	175 000	107	123
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	21 000	19	19
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	3 300 000 EUR	3 317	2 457
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	31 900 000 MXN	2 456	2 520
Gouvernement du Mexique 2,66 % 24-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	800 000 USD	965	907
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	46 360 000 MXN	3 364	3 394
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,50 % 15-05-2030	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	1 050 000 NZD	863	835
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 3,50 % 14-04-2033	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	6 814 000 NZD	5 115	5 092
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	2 070 000 NZD	1 758	1 629
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	36 000 000 ZAR	2 129	2 055
Gouvernement des Bahamas 9,00 % 16-06-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	300 000 USD	305	399

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	846	781
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	154	144
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	14	14
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	84 000 USD	104	75
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	162	166
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	28	27
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	48	49
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 292	1 310
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000	186	187
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	76 000	79	68
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	104
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	227	228
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	82
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	55
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	66
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	209
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	75	77
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	91	94
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	110	120
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	8 654 USD	11	11
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	195	200
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	209	211
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	298	283
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	65
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	70
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	515
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	77	77
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	122	124
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	702	672
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,75 % 31-01-2031	Supranationales	s.o.	600 000 USD	811	800
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Supranationales	s.o.	51 100 000 MXN	1 231	1 227
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	77	79
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	174	179
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000	242	250
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	196	9
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	7
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	428	24
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	16	14
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	86	88
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	96	101
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	78 200 USD	93	48
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	29
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	17	19
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	40
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	67
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	51 000 USD	58	59
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	166	173
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	45	44
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	72	73
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	67	70
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	452 000 USD	294	62
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	66 156 USD	81	25
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	47 381 USD	58	39
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	144
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	179

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	134
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	123	98
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	116
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	11	12
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	107	110
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	105	114
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	27	28
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	340	340
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	121 000 USD	163	166
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	87
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 000 USD	86	84
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	103 000 USD	130	132
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	132	133
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,00 % 28-05-2030	Pays-Bas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	221	221
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	110
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	24
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	65
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	166
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	221 000	221	197
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	113	112
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 420	133	132
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	355	348
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	235	234
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	67	67
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	61	63
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	38	40
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	120	122
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	223	226
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	103 000	103	105
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	282	271
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	19	20
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	71	75
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	186	190
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	152	154
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	69	70
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	193	195
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	111
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	93
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	124	130
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	74 802 USD	4	10
Petróleos Mexicanos 7,47 % 12-11-2026	Mexique	Sociétés – Non convertibles	10 300 000 MXN	712	740
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	275	274
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	348	368
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	128
Province de l'Alberta 2,05 % 01-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 564 000	1 339	1 407
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	558 000	564	449
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	9	9
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	90 000	83	82
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	903 000	902	906
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	419 000	417	419
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	6 000	6	6
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	855 000	864	834
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	21	20
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	300 000	299	271
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	59 100 USD	73	61
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	63	64

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	399	406
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	75
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	249	255
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	218	226
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	287 000	285	275
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	112	115
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	48
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	153	156
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	12	13
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	151
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	84	85
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	58	62
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	68	69
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	231	237
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	49
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	56	58
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 2,70 % 13-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	87	22
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	161	32
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	6 551 USD	8	9
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	34 233 USD	44	47
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 499	38	47
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	140 000	122	122
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	119 000 USD	145	149
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	67 448 USD	79	27
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	151
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	132	133
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	43
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	122	127
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	17 586 USD	7	3
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	17 586 USD	6	2
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	35 173 USD	10	4
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	52 759 USD	14	6
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	52 759 USD	12	5
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	24 786 USD	5	2
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	21 739 USD	5	2
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	173
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	339	323
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	54	57
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	36	38
Suzano SA 3,75 % 15-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	92	96
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	36
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	74	74
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	164	166
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	90	94
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	54
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	226	232
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	25
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	108	113
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	226	210
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	52
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	152	155
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	79	81
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000 USD	134	141
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	58	59

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	68	68
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	56
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	50	51
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	17	17
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	172	174
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	51
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	291	293
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	74	76
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	813	839
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	185
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	195	206
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	411 000	371	386
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	83	86
Obligations du Trésor des États-Unis 4,00 % 29-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 900 000 USD	2 631	2 544
Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 31-12-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 027 700 USD	1 372	1 363
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-07-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 197 600 USD	1 925	1 805
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 15-02-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	19 600 USD	23	22
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 500 000 USD	2 216	1 977
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	185 000 USD	231	225
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	6 060 700 USD	7 932	7 778
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 000 000 USD	2 662	2 639
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 400 000 USD	4 529	3 010
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	463	485
Upfield BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	60 420 EUR	84	87
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	34	34
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	123
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	115
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	54
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	192	193
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	141	133
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	224	239
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	643 000 USD	548	515
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	269 000 USD	251	269
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	164	191
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	105	153
Weatherford International Ltd. 6,50 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	70
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	594 000 USD	735	840
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	49
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000	50	45
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	136	138
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	143 000 USD	157	163
Total des obligations				**120 783**	**116 257**
ACTIONS					
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	57 351	8 286	8 828
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	20 534	7 744	9 639
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	208 808	10 842	10 126
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	74 940	10 820	15 318
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	41 448	3 729	6 475
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation de base	1 804	5 018	3 547
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	1 950	35	33
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	290	4	5
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	2 530	46	41
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	27 203	8 681	9 116
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	28 419	11 572	16 186

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS (suite)					
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	4 080	82	84
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	1 540	34	32
Brookfield Corp., cat. A ($ CA)	Canada	Services financiers	259 828	12 990	14 727
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	830	18	17
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	900	19	21
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	5 075	102	116
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	139 655	14 146	17 032
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	340 891	9 667	13 537
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	3 162	1 648	3 137
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	46 940	13 512	15 876
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	39 210	10 527	10 864
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	1 935	48	34
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	308	1	1
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	263 320	9 466	10 659
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	58 986	8 398	7 699
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	192 176	7 822	13 103
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	2 062	66	75
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	273	3	1
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Services financiers	23 901	5 065	5 623
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	69 295	14 286	14 845
Les Compagnies Loblaw ltée					
5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	329	9	7
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	23 120	4 720	6 449
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 878	7 306	8 354
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	19 372	4 568	4 630
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	19 745	7 107	11 250
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	59 573	8 936	8 567
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29 152	4 289	3 710
Novonesis, B	Danemark	Matériaux	52 556	3 572	4 171
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	77 984	8 945	13 266
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	39 669	8 891	9 402
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	50 498	9 642	11 096
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	111 644	12 382	8 611
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	157 967	5 960	9 246
Roche Holding AG Genusscheine	Suisse	Soins de santé	30 173	12 992	10 409
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	6 030	3 255	3 474
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	82 227	6 053	6 799
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	694 607	12 241	13 709
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 365	4	33
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	21 999	7 288	10 662
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	299 238	7 039	9 865
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	289 706	5 678	7 073
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	31 951	7 217	7 538
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	54 561	4 866	7 494
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	680	13	13
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	4 669	60	63
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	30 808	8 643	10 261
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	31 669	9 173	11 969
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 167	5 194	12 629
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	56 965	3 096	4 641
Total des actions				**353 816**	**422 188**

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

		Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
	FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
[1]	FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1	–	–
[1]	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	73 234	1 396	1 278
[1]	FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	7 400	610	605
[1]	FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	18 500	1 766	1 587
[1]	FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	8 274	773	716
	Total des fonds/billets négociés en bourse				**4 545**	**4 186**
	FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
[2]	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	33 830	331	295
	Total des fonds communs de placement				**331**	**295**
	BILLETS À COURT TERME					
	Obligations du Trésor des États-Unis 5,34 % 28-05-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 037 300	2 715	2 736
	Obligations du Trésor des États-Unis 5,39 % 08-08-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	8 070 000	10 383	10 732
	Total des billets à court terme				**13 098**	**13 468**
	Coûts de transaction				(390)	–
	Total des placements				**492 183**	**556 394**
	Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(305)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie					8 716
	Autres éléments d'actif moins le passif					1 906
	Actif net attribuable aux porteurs de titres					**566 711**

[1] Ce fonds négocié en bourse est géré par une société affiliée à GPCV.
[2] Ce fonds est géré par une société affiliée à GPCV.

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	74,5
Obligations	22,7
Obligations	*20,5*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*2,2*
Placements à court terme	1,7
Fonds/billets négociés en bourse	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Fonds communs de placement	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	55,5
Royaume-Uni	10,2
Canada	9,4
Suisse	4,0
Japon	3,7
Allemagne	3,6
Espagne	2,3
Taïwan	1,7
Mexique	1,7
Autre	1,6
Pays-Bas	1,5
Nouvelle-Zélande	1,3
Brésil	1,3
Corée du Sud	1,2
Danemark	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Consommation de base	15,5
Soins de santé	14,4
Services financiers	14,1
Technologie de l'information	13,3
Obligations d'État étrangères	11,3
Obligations de sociétés	8,9
Consommation discrétionnaire	8,2
Produits industriels	5,7
Services de communication	2,7
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,7
Obligations fédérales	1,3
Obligations provinciales	0,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,7
Matériaux	0,7
Autre	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	75,9
Obligations	21,3
Obligations	*21,5*
Options achetées	–
Options vendues	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	*(0,2)*
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	53,9
Royaume-Uni	11,6
Canada	8,0
Suisse	4,4
Japon	4,1
Allemagne	3,4
Australie	2,1
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Espagne	2,0
Hong Kong	1,9
Mexique	1,4
Autre	1,4
Taïwan	1,1
Corée du Sud	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Brésil	0,6
Chili	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	14,0
Consommation de base	13,2
Soins de santé	13,1
Obligations d'État étrangères	10,0
Services financiers	9,7
Produits industriels	9,5
Consommation discrétionnaire	9,3
Obligations de sociétés	8,7
Services de communication	4,9
Matériaux	2,1
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Obligations fédérales	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Obligations provinciales	0,7
Prêts à terme	0,5

Au 31 mars 2023, 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 INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

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 du Trésor américain à 10 ans, juin 2024	57	18 juin 2024	110,49 USD	8 553	27	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Royaume-Uni, juin 2024	23	26 juin 2024	98,28 GBP	3 929	60	–
Total des contrats à terme standardisés				**12 482**	**87**	–

** Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2024.*

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)		Devise à remettre (en milliers de $)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
A	377	AUD	(246)	USD	2 avril 2024	333	333	–	–
A	246	USD	(377)	AUD	2 avril 2024	(333)	(333)	–	–
A	165	CAD	(122)	USD	2 avril 2024	(165)	(165)	–	–
A	122	USD	(165)	CAD	2 avril 2024	165	165	–	–
A	149	CHF	(170)	USD	2 avril 2024	230	224	–	(6)
A	165	USD	(149)	CHF	2 avril 2024	(224)	(224)	–	–
A	12	USD	(11)	EUR	2 avril 2024	(16)	(16)	–	–
A	11	EUR	(12)	USD	2 avril 2024	16	16	–	–
A	441	GBP	(558)	USD	2 avril 2024	756	754	–	(2)
A	557	USD	(441)	GBP	2 avril 2024	(754)	(753)	1	–
A	42 300	JPY	(284)	USD	2 avril 2024	384	378	–	(6)
A	280	USD	(42 300)	JPY	2 avril 2024	(379)	(379)	–	–
A	790	USD	(8 370)	NOK	2 avril 2024	(1 070)	(1 044)	26	–
A	8 370	NOK	(772)	USD	2 avril 2024	1 045	1 044	–	(1)
A	47	USD	(76)	NZD	2 avril 2024	(63)	(62)	1	–
A	76	NZD	(46)	USD	2 avril 2024	62	62	–	–
A	727	USD	(7 510)	SEK	2 avril 2024	(984)	(951)	33	–
A	7 510	SEK	(702)	USD	2 avril 2024	951	951	–	–
A	1 015	CAD	(763)	USD	12 avril 2024	(1 015)	(1 032)	–	(17)
AA	13 959	CAD	(10 487)	USD	12 avril 2024	(13 959)	(14 199)	–	(240)
A	1 543	CAD	(1 162)	USD	12 avril 2024	(1 543)	(1 574)	–	(31)
AA	7 454	CAD	(5 589)	USD	19 avril 2024	(7 454)	(7 569)	–	(115)
AA	1 930	CAD	(1 435)	USD	19 avril 2024	(1 930)	(1 943)	–	(13)
AA	132	CAD	(98)	USD	19 avril 2024	(132)	(133)	–	(1)
AA	652	USD	(885)	CAD	19 avril 2024	885	883	–	(2)
A	92	USD	(460)	BRL	22 avril 2024	(125)	(124)	1	–
A	460	BRL	(93)	USD	22 avril 2024	126	124	–	(2)
A	44	USD	(40 000)	CLP	22 avril 2024	(59)	(55)	4	–
A	40 000	CLP	(41)	USD	22 avril 2024	56	55	–	(1)
A	82	USD	(29 000)	HUF	22 avril 2024	(111)	(108)	3	–
A	29 000	HUF	(80)	USD	22 avril 2024	109	107	–	(2)
A	930	PEN	(248)	USD	22 avril 2024	336	338	2	–
A	244	USD	(930)	PEN	22 avril 2024	(331)	(338)	–	(7)
A	121	USD	(490)	PLN	22 avril 2024	(164)	(166)	–	(2)
A	490	PLN	(123)	USD	22 avril 2024	166	166	–	–
A	4 500	THB	(127)	USD	22 avril 2024	172	167	–	(5)
A	126	USD	(4 500)	THB	22 avril 2024	(170)	(167)	3	–
A	93	USD	(1 780)	ZAR	22 avril 2024	(126)	(127)	–	(1)
A	1 780	ZAR	(94)	USD	22 avril 2024	127	127	–	–

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2024

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	632	CAD	(430)	EUR	26 avril 2024	(632)	(629)	3	–
A	1 979	CAD	(1 347)	EUR	26 avril 2024	(1 979)	(1 970)	9	–
AA	80	EUR	(117)	CAD	26 avril 2024	117	117	–	–
A	772	CAD	(530)	EUR	26 avril 2024	(772)	(775)	–	(3)
AA	50	EUR	(73)	CAD	26 avril 2024	73	73	–	–
AA	2 052	CAD	(1 520)	USD	26 avril 2024	(2 052)	(2 058)	–	(6)
AA	6 510	CAD	(4 832)	USD	26 avril 2024	(6 510)	(6 543)	–	(33)
A	1 745	CAD	(1 296)	USD	26 avril 2024	(1 745)	(1 755)	–	(10)
AA	1 392	CAD	(1 035)	USD	26 avril 2024	(1 392)	(1 402)	–	(10)
AA	376	USD	(510)	CAD	26 avril 2024	510	509	–	(1)
AA	376	USD	(510)	CAD	26 avril 2024	510	509	–	(1)
A	20	USD	(30)	AUD	2 mai 2024	(27)	(27)	–	–
A	370	CAD	(273)	USD	2 mai 2024	(370)	(370)	–	–
A	1 503	USD	(1 350)	CHF	2 mai 2024	(2 036)	(2 034)	2	–
A	376	EUR	(407)	USD	2 mai 2024	551	550	–	(1)
A	567	GBP	(716)	USD	2 mai 2024	970	969	–	(1)
A	84 600	JPY	(562)	USD	2 mai 2024	761	761	–	–
A	520	NOK	(48)	USD	2 mai 2024	65	65	–	–
A	106	USD	(176)	NZD	2 mai 2024	(143)	(143)	–	–
A	902	USD	(9 640)	SEK	2 mai 2024	(1 222)	(1 221)	1	–
AA	1 064	CAD	(1 290)	NZD	3 mai 2024	(1 064)	(1 043)	21	–
A	1 732	CAD	(1 290)	USD	3 mai 2024	(1 732)	(1 747)	–	(15)
AA	3 549	CAD	(2 643)	USD	3 mai 2024	(3 549)	(3 579)	–	(30)
AA	3 761	CAD	(4 560)	NZD	8 mai 2024	(3 761)	(3 687)	74	–
A	2 817	CAD	(3 420)	NZD	8 mai 2024	(2 817)	(2 766)	51	–
A	59	CAD	(44)	USD	10 mai 2024	(59)	(59)	–	–
AA	13 501	CAD	(9 993)	USD	17 mai 2024	(13 501)	(13 528)	–	(27)
A	626	CAD	(705)	AUD	12 juin 2024	(626)	(623)	3	–
A	333	CAD	(375)	AUD	12 juin 2024	(333)	(331)	2	–
A	705	AUD	(630)	CAD	12 juin 2024	630	623	–	(7)
A	375	AUD	(335)	CAD	12 juin 2024	335	331	–	(4)
A	2 748	CAD	(1 862)	EUR	14 juin 2024	(2 748)	(2 727)	21	–
AA	1 779	CAD	(22 315)	MXN	14 juin 2024	(1 779)	(1 794)	–	(15)
A	56	CAD	(705)	MXN	14 juin 2024	(56)	(57)	–	(1)
A	951	CAD	(11 930)	MXN	24 juin 2024	(951)	(958)	–	(7)
A	1 658	CAD	(20 795)	MXN	24 juin 2024	(1 658)	(1 670)	–	(12)
A	1 658	CAD	(20 795)	MXN	24 juin 2024	(1 658)	(1 669)	–	(11)
A	374	CAD	(4 700)	MXN	24 juin 2024	(374)	(378)	–	(4)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								**261**	**(653)**

Total des actifs dérivés	**348**
Total des passifs dérivés	**(653)**

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Méthodes comptables significatives

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

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de 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 peut être assujetti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution du Fonds prédécesseur : 29 novembre 1993

La date de constitution du Fonds prédécesseur est la date d'établissement de la série applicable du Fonds prédécesseur, le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy, qui a fait l'objet d'une réorganisation en fonction de la série correspondante du Fonds le 16 avril 2021.

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.

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

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 de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 de série W5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Le 16 septembre 2022, les titres des séries FW et FW5 ont été renommés titres des 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 et avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur demande le rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

[†] 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, demeurent 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[1)]	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	13 juillet 2016	1,85 %	0,24 %
Série F	12 juillet 2016	0,65 %[4)]	0,15 %
Série F5	12 juillet 2016	0,65 %[4)]	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis[5)]	0,65 %	0,15 %
Série FW5	Aucun titre émis[6)]	0,65 %	0,15 %
Série N	12 juillet 2016	–[2)]	–[2)]
Série N5	12 juillet 2016	–[2)]	–[2)]
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QFW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série R	27 décembre 2023	s.o.	s.o.
Série S	6 octobre 2009	–[3)]	0,025 %
Série T5	12 juillet 2016	1,85 %	0,24 %
Série W	12 juillet 2016	1,65 %	0,15 %
Série W5	12 juillet 2016	1,65 %	0,15 %

1) Il s'agit de la date d'établissement des séries applicables du Fonds prédécesseur.
2) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
3) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série.
4) Avant le 22 juillet 2022, les frais de gestion pour les séries F et F5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
5) 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.
6) 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 fiscales

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2024	31 mars 2023
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	34 000	14 327
Valeur des biens reçus en garantie	35 755	15 083

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	44	100,0	87	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(2,3)	–	–
	43	97,7	87	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(11)	(25,0)	(22)	(25,3)
Revenu tiré du prêt de titres	32	72,7	65	74,7

d) Commissions

	($)
31 mars 2024	65
31 mars 2023	81

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres de participation et dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

	31 mars 2024							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)	($)	%	($)	%
USD	300 085	21 060	(54 482)	266 663				
GBP	52 179	3	1 030	53 212				
EUR	42 298	–	(5 361)	36 937				
JPY	20 782	–	760	21 542				
CHF	22 523	–	(2 034)	20 489				
NTD	9 865	–	–	9 865				
KOR	6 799	–	–	6 799				
BRL	5 151	–	–	5 151				
DKK	4 171	–	–	4 171				
MXN	9 383	–	(6 526)	2 857				
ZAR	2 055	–	–	2 055				
NOK	–	–	65	65				
HUF	–	–	(1)	(1)				
AUD	–	4	(27)	(23)				
NZD	7 556	–	(7 639)	(83)				
SEK	–	–	(1 221)	(1 221)				
Total	482 847	21 067	(75 436)	428 478				
% de l'actif net	85,2	3,7	(13,3)	75,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(21 424)	(3,8)	21 424	3,8

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

	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	277 810	6 646	(47 006)	237 450				
GBP	60 707	(1)	463	61 169				
EUR	28 518	185	(4 116)	24 587				
CHF	23 616	–	(1 222)	22 394				
JPY	21 488	655	(1 056)	21 087				
AUD	12 410	5	(808)	11 607				
HKD	10 404	–	–	10 404				
NTD	5 896	95	(371)	5 620				
KOR	5 261	–	(104)	5 157				
NZD	–	–	467	467				
EGP	–	–	434	434				
INR	–	–	268	268				
NOK	–	–	150	150				
ZAR	–	–	94	94				
BRL	–	–	(52)	(52)				
HUF	–	–	(60)	(60)				
COP	–	–	(62)	(62)				
PEN	–	–	(110)	(110)				
IDR	–	–	(192)	(192)				
SGD	–	–	(311)	(311)				
SEK	–	–	(567)	(567)				
Total	446 110	7 585	(54 161)	399 534				
% de l'actif net	83,5	1,4	(10,1)	74,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(21 164)	(4,0)	21 164	4,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

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

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

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	1 844	12 482				
1 an à 5 ans	32 412	–				
5 ans à 10 ans	55 208	–				
Plus de 10 ans	26 793	–				
Total	116 257	12 482				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(9 246)	(1,6)	9 246	1,6

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	204	(52 103)				
1 an à 5 ans	19 749	–				
5 ans à 10 ans	21 708	–				
Plus de 10 ans	31 469	–				
Total	73 130	(52 103)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(6 453)	(1,2)	6 474	1,2

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 2024	42 667	7,5	(42 667)	(7,5)
31 mars 2023	40 528	7,6	(40 528)	(7,6)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2024 était de 3,8 % de l'actif net du Fonds (6,0 % en 2023).

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	3,5	2,5
AA	4,9	7,1
A	1,7	1,0
BBB	5,1	1,7
Inférieure à BBB	3,4	0,7
Sans note	1,9	0,7
Total	20,5	13,7

* 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 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	–	116 231	26	116 257	–	73 130	–	73 130
Actions	422 111	–	77	422 188	241 247	163 633	–	404 880
Options	–	–	–	–	–	46	–	46
Fonds/billets négociés en bourse	4 186	–	–	4 186	7 486	–	–	7 486
Fonds communs de placement	295	–	–	295	36 368	–	–	36 368
Actifs dérivés	87	261	–	348	–	369	–	369
Passifs dérivés	–	(653)	–	(653)	(1 273)	(465)	–	(1 738)
Placements à court terme	–	13 468	–	13 468	–	2 849	–	2 849
Total	426 679	129 307	103	556 089	283 828	239 562	–	523 390

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 2024, 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 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 en 2023).

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des placements d'une juste valeur de 27 $ (néant en 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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

	31 mars 2024			31 mars 2023
	Actions ($)	Obligations ($)	Total ($)	Obligations ($)
Solde, à l'ouverture	–	–	–	13
Achats	73	–	73	–
Ventes	(5)	–	(5)	(226)
Transferts entrants	–	27	27	–
Transferts sortants	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :				
Réalisé(e)s	1	–	1	(457)
Latent(e)s	8	(1)	7	670
Solde, à la clôture	77	26	103	–
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	8	(1)	7	–

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

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 2024	31 mars 2023
	($)	($)
Gestionnaire	47	12
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	471 491	452 503

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	**Disponible pour compensation ($)**	**Couvertures ($)**	**Montant net ($)**
Profits latents sur les contrats dérivés	223	(88)	–	135
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(264)	88	484	308
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(41)	–	484	443

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	**Disponible pour compensation ($)**	**Couvertures ($)**	**Montant net ($)**
Profits latents sur les contrats dérivés	170	(61)	–	109
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 343)	61	3 262	1 980
Obligation pour options vendues	(30)	–	–	(30)
Total	(1 203)	–	3 262	2 059

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2024 et 2023 sont les suivants :

31 mars 2024	**% de l'actif net du Fonds sous-jacent**	**Juste valeur des placements du Fonds ($)**
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,0	–
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	0,2	1 278
FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en $ CA)	1,7	605
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série CL	0,0	295
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	4,2	1 587
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en $ CA)	0,1	716

31 mars 2023	**% de l'actif net du Fonds sous-jacent**	**Juste valeur des placements du Fonds ($)**
SEC Mackenzie CL Ivy Mondial équilibré (Revenu fixe), série R	28,7	36 080
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,4	1 874
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	0,2	1 201
FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en $ CA)	2,1	582
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série CL	0,0	288
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	4,0	1 454
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en $ CA)	0,2	1 205
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en $ CA)	0,3	1 170

NOTES ANNEXES

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

j) Fusions de fonds

Le Fonds équilibré d'occasions mondiales de croissance Canada Vie (le « premier Fonds dissous ») et le Fonds équilibré de valeur mondiale Canada Vie (le « second Fonds dissous ») (collectivement, les « Fonds dissous ») ont fusionné avec le Fonds le 26 janvier 2024. Ces fusions ont fait l'objet d'une recommandation positive du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie et ont été approuvées par les investisseurs des Fonds dissous lors d'une assemblée extraordinaire tenue le 15 janvier 2024. Puisque les Fonds dissous investissaient la totalité de leur actif net dans la série R du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant ces titres de série R contre d'autres titres du Fonds à la juste valeur de marché, n'entraînant aucun changement dans l'actif net du Fonds.

Puisque le premier Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série R du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant 1 215 titres de série R contre d'autres titres du Fonds à la juste valeur de marché, ne donnant lieu à aucun transfert d'actif net au Fonds au 26 janvier 2024.

Séries du premier Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	356
Série F	Série F	64
Série F5	Série F5	0,2
Série N	Série N	248
Série N5	Série N5	0,1
Série QF	Série QF	22
Série QF5	Série QF5	0,1
Série QFW	Série QFW	40
Série QFW5	Série QFW5	0,1
Série T5	Série T5	4
Série W	Série W	342
Série W5	Série W5	0,1

Puisque le second Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série R du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant 496 titres de série R contre d'autres titres du Fonds à la juste valeur de marché, ne donnant lieu à aucun transfert d'actif net au Fonds au 26 janvier 2024.

Séries du second Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	240
Série F	Série F	68
Série F5	Série F5	0,2
Série N	Série N	44
Série N5	Série N5	0,1
Série QF	Série QF	20
Série QF5	Série QF5	0,1
Série QFW	Série QFW	8
Série QFW5	Série QFW5	0,1
Série T5	Série T5	3
Série W	Série W	59
Série W5	Série W5	0,1

Par suite des fusions, les Fonds dissous ont été fermés. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par GPCV.