

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## RAPPORT DE LA DIRECTION

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

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

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

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

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

Le chef de la direction,



Steve Fiorelli

Le chef des finances,



Jeff Van Hove

Le 3 juin 2022

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds immobilier mondial Canada Vie (le « Fonds »),

### Opinion

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

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

### Fondement de l'opinion

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

### Autres informations

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

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

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

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

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

canada  <sup>MC</sup>

Gestion  
de placements

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés  
Toronto, Ontario  
Le 13 juin 2022

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022 \$	2021 \$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	36 916	36 805
Trésorerie et équivalents de trésorerie	51	1
Dividendes à recevoir	138	148
Sommes à recevoir pour placements vendus	59	79
Sommes à recevoir pour titres émis	19	5
<b>Total de l'actif</b>	<b>37 183</b>	<b>37 038</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	1	–
Sommes à payer pour titres rachetés	49	3
Sommes à payer au gestionnaire	2	2
<b>Total du passif</b>	<b>52</b>	<b>5</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>37 131</b>	<b>37 033</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	16,51	15,15	17 718	17 733
Série F	16,80	15,43	794	596
Série F5	10,63	10,21	38	1
Série FW	9,97	9,14	342	202
Série FW5	12,39	11,92	1	1
Série N	17,45	16,02	7 738	8 604
Série N5	14,49	13,92	43	21
Série QF	9,57	8,78	1 965	2 085
Série QF5	10,65	10,25	14	13
Série QFW	9,97	9,14	631	314
Série QFW5	12,39	11,91	1	1
Série T5	12,03	11,57	77	70
Série W	16,98	15,58	7 605	7 209
Série W5	10,77	10,35	164	183
			<b>37 131</b>	<b>37 033</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	1 555	1 414
Revenu d'intérêts	66	88
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 990	(4 118)
Profit (perte) net(te) latent(e)	356	9 752
Revenu tiré du prêt de titres	1	22
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>4 968</b>	<b>7 158</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	598	583
Rabais sur les frais de gestion	(13)	(11)
Frais d'administration	78	77
Intérêts débiteurs	1	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	58	119
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Autre	–	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>722</b>	<b>770</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>722</b>	<b>770</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>4 246</b>	<b>6 388</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	92	173
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	15
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>4 154</b>	<b>6 200</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	1,71	2,25	1 858	2 907
Série F	1,79	2,44	69	104
Série F5	0,09	1,76	1	–
Série FW	0,97	1,48	32	35
Série FW5	1,45	2,04	–	–
Série N	2,28	2,75	1 101	1 559
Série N5	1,88	2,24	6	3
Série QF	1,10	1,41	238	345
Série QF5	1,23	1,39	2	3
Série QFW	0,96	1,53	51	49
Série QFW5	1,45	2,04	–	–
Série T5	1,22	1,86	8	13
Série W	1,70	2,37	770	1 153
Série W5	1,16	1,60	18	29
			<b>4 154</b>	<b>6 200</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série F5		Série FW	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	37 033	36 713	17 733	18 163	596	631	1	1	202	228
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4 154	6 200	1 858	2 907	69	104	1	–	32	35
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(868)	(697)	(278)	(204)	(20)	(14)	(1)	–	(10)	(5)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(16)	(18)	–	–	–	–	(1)	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(13)	(11)	(10)	(9)	(1)	(1)	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(897)</b>	<b>(726)</b>	<b>(288)</b>	<b>(213)</b>	<b>(21)</b>	<b>(15)</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>	<b>(5)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 529	4 713	2 428	2 157	298	50	37	–	154	1
Réinvestissement des distributions	892	718	288	213	21	14	2	–	10	5
Paievements au rachat de titres	(9 580)	(10 585)	(4 301)	(5 494)	(169)	(188)	(1)	–	(46)	(62)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(3 159)</b>	<b>(5 154)</b>	<b>(1 585)</b>	<b>(3 124)</b>	<b>150</b>	<b>(124)</b>	<b>38</b>	<b>–</b>	<b>118</b>	<b>(56)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>98</b>	<b>320</b>	<b>(15)</b>	<b>(430)</b>	<b>198</b>	<b>(35)</b>	<b>37</b>	<b>–</b>	<b>140</b>	<b>(26)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>37 131</b>	<b>37 033</b>	<b>17 718</b>	<b>17 733</b>	<b>794</b>	<b>596</b>	<b>38</b>	<b>1</b>	<b>342</b>	<b>202</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture			1 171	1 391	39	47	–	–	22	29
Émis			147	154	17	4	4	–	15	–
Réinvestissement des distributions			17	15	1	1	–	–	1	1
Rachetés			(262)	(389)	(10)	(13)	–	–	(4)	(8)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>1 073</b>	<b>1 171</b>	<b>47</b>	<b>39</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>34</b>	<b>22</b>

  

	Série FW5		Série N		Série N5		Série QF		Série QF5	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	1	1	8 604	8 492	21	14	2 085	1 807	13	41
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	1 101	1 559	6	3	238	345	2	3
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(332)	(309)	(2)	(1)	(56)	(50)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2)	(1)	–	–	(1)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	(1)	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(332)</b>	<b>(309)</b>	<b>(4)</b>	<b>(2)</b>	<b>(58)</b>	<b>(51)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	613	784	19	9	280	507	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	332	309	2	1	58	51	1	2
Paievements au rachat de titres	–	–	(2 580)	(2 231)	(1)	(4)	(638)	(574)	(1)	(31)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 635)</b>	<b>(1 138)</b>	<b>20</b>	<b>6</b>	<b>(300)</b>	<b>(16)</b>	<b>–</b>	<b>(29)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(866)</b>	<b>112</b>	<b>22</b>	<b>7</b>	<b>(120)</b>	<b>278</b>	<b>1</b>	<b>(28)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>7 738</b>	<b>8 604</b>	<b>43</b>	<b>21</b>	<b>1 965</b>	<b>2 085</b>	<b>14</b>	<b>13</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	537	614	2	1	237	239	1	4
Émis	–	–	34	54	1	1	29	61	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	19	20	–	–	6	6	–	–
Rachetés	–	–	(147)	(151)	–	–	(67)	(69)	–	(3)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>443</b>	<b>537</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>205</b>	<b>237</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## 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 T5		Série W		Série W5	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	314	221	1	1	70	97	7 209	6 859	183	157
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	51	49	–	–	8	13	770	1 153	18	29
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(17)	(8)	–	–	(1)	(1)	(148)	(102)	(3)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(4)	(5)	–	–	(8)	(10)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(17)	(8)	–	–	(5)	(6)	(148)	(102)	(11)	(13)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	391	162	–	–	1	2	1 301	1 029	7	12
Réinvestissement des distributions	17	8	–	–	5	5	148	102	8	8
Paievements au rachat de titres	(125)	(118)	–	–	(2)	(41)	(1 675)	(1 832)	(41)	(10)
Total des opérations sur les titres	283	52	–	–	4	(34)	(226)	(701)	(26)	10
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	317	93	–	–	7	(27)	396	350	(19)	26
<b>À la clôture</b>	631	314	1	1	77	70	7 605	7 209	164	183
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	34	28	–	–	6	9	463	511	18	17
Émis	39	18	–	–	–	–	77	71	–	1
Réinvestissement des distributions	2	1	–	–	–	–	8	7	1	1
Rachetés	(12)	(13)	–	–	–	(3)	(100)	(126)	(4)	(1)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	63	34	–	–	6	6	448	463	15	18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022 \$	2021 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	4 154	6 200
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(2 979)	4 063
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(356)	(9 752)
Achat de placements	(36 229)	(50 037)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	39 474	55 163
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	10	50
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>4 074</b>	<b>5 687</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	4 707	4 382
Paiements au rachat de titres	(8 726)	(10 489)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5)	(8)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(4 024)</b>	<b>(6 115)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>50</b>	<b>(428)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1	429
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>51</b>	<b>1</b>
Trésorerie	51	1
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>51</b>	<b>1</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	1 565	1 464
Impôts étrangers payés	92	188
Intérêts reçus	66	88
Intérêts versés	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
Aedifica SA	Belgique	Biens immobiliers	3 418	462	537
AEON REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	142	218	219
AIMS AMP Capital Industrial Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	134 200	175	172
Alexander & Baldwin Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 200	94	93
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 090	245	274
American Finance Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	28 480	300	282
Ascendas Real Estate Investment Trust	Singapour	Biens immobiliers	69 600	202	188
Big Yellow Group PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	3 978	96	100
BMO Commercial Property Trust Ltd.	Royaume-Uni	Biens immobiliers	180 280	308	341
Boston Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 582	227	255
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	11 580	98	100
Brixmor Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	13 846	429	447
Capital & Counties Properties PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	35 796	98	102
CareTrust REIT Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	11 300	263	273
Castellum AB	Suède	Biens immobiliers	18 686	539	576
Centuria Capital Group	Australie	Biens immobiliers	50 878	137	135
Charter Hall Group	Australie	Biens immobiliers	29 856	501	453
Charter Hall Retail REIT	Australie	Biens immobiliers	81 560	289	318
City Office REIT Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	7 800	196	172
Civitas Social Housing PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	188 605	338	270
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	68 400	492	584
CubeSmart	États-Unis	Biens immobiliers	5 510	232	358
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	4 200	618	557
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	2 900	107	95
Dexus Property Group	Australie	Biens immobiliers	19 827	187	202
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 928	352	342
Duke Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	21 256	1 582	1 543
EPR Properties	États-Unis	Biens immobiliers	3 800	256	260
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	572	551	530
Essential Properties Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 259	131	135
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 932	283	496
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Biens immobiliers	1 100	170	168
Frasers Logistics & Industrial Trust	Singapour	Biens immobiliers	70 700	97	95
Gaming and Leisure Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	8 092	426	475
Getty Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	6 515	225	233
Grand City Properties SA	Allemagne	Biens immobiliers	10 201	332	255
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	1 922	150	185
Fonds de placement immobilier H&R	Canada	Biens immobiliers	16 050	264	209
Highwoods Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	6 455	333	369
HomeCo Daily Needs REIT	Australie	Biens immobiliers	73 367	93	99
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 300	101	104
Hulic Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	16 600	226	186
ICADE	France	Biens immobiliers	6 700	526	538
Ichigo Office REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	102	91	92
Innovative Industrial Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 400	668	616
Japan Rental Housing Investments Inc.	Japon	Biens immobiliers	75	92	89
Kilroy Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	2 146	174	205
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	42 230	1 118	1 304
Kite Realty Group Trust	États-Unis	Biens immobiliers	13 972	338	398
LEG Immobilien GmbH	Allemagne	Biens immobiliers	2 424	393	346
Life Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	800	136	140
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	46 400	495	494
LXi REIT PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	125 799	310	305
Medical Properties Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	19 891	370	526
MGM Growth Properties LLC, A	États-Unis	Biens immobiliers	12 900	636	624
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	16 300	338	303
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	7 300	205	195
Mori Hills REIT Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	60	90	93
National Storage Affiliates Trust	États-Unis	Biens immobiliers	4 913	225	385
National Storage REIT	Australie	Biens immobiliers	74 183	141	186
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Biens immobiliers	24	92	88
Nomura Real Estate Holdings Inc.	Japon	Biens immobiliers	5 600	163	168

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Paramount Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	27 789	332	379
PotlatchDeltic Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 300	89	86
Primaris Retail Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	7 250	103	112
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	16 751	2 250	3 381
The PRS REIT PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	53 091	97	94
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	2 966	832	1 447
Realty Income Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	5 124	428	444
Regency Centers Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	14 400	1 290	1 284
Rexford Industrial Realty Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	14 600	1 356	1 361
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Biens immobiliers	12 656	282	319
Safestore Holdings PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	16 656	350	365
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	11 990	245	264
Shopping Centres Australasia Property Group	Australie	Biens immobiliers	125 612	304	340
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	9 201	1 245	1 513
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	231 500	393	374
Sirius Real Estate Ltd.	Allemagne	Biens immobiliers	73 727	123	151
Spirit Realty Capital Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	10 318	562	594
Summit Industrial Income REIT	Canada	Biens immobiliers	5 943	78	131
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	30 000	530	447
Swire Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	183 400	629	568
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 384	80	94
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	19 200	339	360
Tritax Big Box REIT PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	56 182	169	222
Tritax EuroBox PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	92 923	157	161
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	18 985	617	675
Vicinity Centres	Australie	Biens immobiliers	90 740	148	157
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	7 137	493	417
W. P. Carey Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	5 783	504	584
Waypoint REIT	Australie	Biens immobiliers	165 836	417	412
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	800	92	96
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	22 600	154	140
<b>Total des actions</b>				<b>33 712</b>	<b>36 854</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares Global REIT ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 701	62	62
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>62</b>	<b>62</b>
Coûts de transaction				(35)	–
<b>Total des placements</b>				<b>33 739</b>	<b>36 916</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					51
Autres éléments d'actif moins le passif					164
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>37 131</b>



# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Fonds/billets négociés en bourse	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	62,1
Hong Kong	7,0
Japon	6,6
Royaume-Uni	6,3
Australie	6,2
Allemagne	3,1
Canada	2,6
Suède	1,6
France	1,4
Belgique	1,4
Singapour	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Fiducies de placement immobilier – Commercial	25,2
Fiducies de placement immobilier – Industriel	22,2
Fiducies de placement immobilier – Spécialisé	17,4
Fiducies de placement immobilier – Diversifié	7,8
Sociétés d'exploitation immobilière	7,1
Activités immobilières diversifiées	5,7
Fiducies de placement immobilier – Bureaux	5,5
Fiducies de placement immobilier – Soins de santé	3,9
Développement immobilier	2,6
Fiducies de placement immobilier – Résidentiel	1,2
Sociétés de commerce et concessionnaires	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Fiducies de placement immobilier – Hôtellerie et villégiature	0,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,1

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,5
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	54,0
Japon	9,4
Hong Kong	7,3
Allemagne	5,4
Canada	4,7
Australie	4,5
Suède	3,9
Singapour	3,6
Royaume-Uni	1,8
France	1,8
Suisse	0,9
Belgique	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Pays-Bas	0,6
Espagne	0,5
Autre	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Fiducies de placement immobilier – Commercial	15,9
Sociétés d'exploitation immobilière	11,8
Fiducies de placement immobilier – Industriel	11,7
Fiducies de placement immobilier – Bureaux	10,8
Fiducies de placement immobilier – Spécialisé	10,5
Fiducies de placement immobilier – Soins de santé	9,8
Fiducies de placement immobilier – Résidentiel	9,3
Fiducies de placement immobilier – Diversifié	8,4
Activités immobilières diversifiées	6,8
Développement immobilier	2,6
Fiducies de placement immobilier – Hôtellerie et villégiature	0,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

#### Utilisation d'estimations

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

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

#### Utilisation de jugements

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

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

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

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

### 5. Impôts sur les bénéfices

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

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur les bénéfices (suite)

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

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

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

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

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

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

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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



# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution : 8 juillet 2008

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

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

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. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A et T5 étaient connus sous le nom des séries Q et D5, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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. Avant le 19 août 2021, les titres des séries F et F5 étaient connus sous le nom des séries H et H5, respectivement.

Les titres des séries FW et FW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série FW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 19 août 2021, les titres des séries FW et FW5 étaient connus sous le nom des séries HW et HW5, respectivement.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les 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 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries W et W5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ 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. Avant le 19 août 2021, les titres des séries W et W5 étaient connus sous le nom des séries L et L5, 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<sup>†</sup>, le mode de souscription avec frais modérés<sup>†</sup> et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

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

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A <sup>2)</sup>	17 juillet 2008	2,00 %	0,28 %
Série F <sup>3)</sup>	16 juillet 2008	1,00 %	0,15 %
Série F5 <sup>3)</sup>	13 août 2015	1,00 %	0,15 %
Série FW <sup>3)</sup>	7 août 2018	0,80 %	0,15 %
Série FW5 <sup>3)</sup>	7 août 2018	0,80 %	0,15 %
Série N	6 octobre 2011	– <sup>1)</sup>	– <sup>1)</sup>
Série N5	27 mars 2012	– <sup>1)</sup>	– <sup>1)</sup>
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %
Série QF5	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %
Série T5 <sup>3)</sup>	15 septembre 2008	2,00 %	0,28 %
Série W <sup>3)</sup>	16 décembre 2011	1,80 %	0,15 %
Série W5 <sup>3)</sup>	17 août 2015	1,80 %	0,15 %

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

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

3) Avant le 19 août 2021, les titres des séries F, F5, FW, FW5, T5, W et W5 étaient connus sous le nom des séries H, H5, HW, HW5, D5, L et L5, respectivement.

#### b) Reports prospectifs de pertes

##### Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
3 311	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	–	–
Valeur des biens reçus en garantie	–	–

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	37	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(10)	(27,0)
	1	100,0	27	73,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	(5)	(13,5)
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	22	59,5

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

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

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	11
31 mars 2021	–

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des sociétés immobilières, des parts de fiducies de placement immobilier et des entités immobilières partout dans le monde.

##### ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	23 007	(3)	–	23 004				
HKD	2 607	–	–	2 607				
GBP	2 475	1	–	2 476				
JPY	2 445	1	–	2 446				
AUD	2 302	(1)	–	2 301				
EUR	2 093	–	–	2 093				
SEK	576	–	–	576				
SGD	455	3	–	458				
Total	35 960	1	–	35 961				
% de l'actif net	96,8	–	–	96,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 798)	(4,8)	1 798	4,8

Devise	31 mars 2021				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	19 898	–	–	19 898				
JPY	3 468	18	–	3 486				
EUR	3 240	–	–	3 240				
HKD	2 717	–	–	2 717				
AUD	1 683	–	–	1 683				
SEK	1 441	–	–	1 441				
SGD	1 347	–	–	1 347				
GBP	808	–	–	808				
CHF	326	–	–	326				
ILS	120	–	–	120				
Total	35 048	18	–	35 066				
% de l'actif net	94,6	–	–	94,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 753)	(4,7)	1 753	4,7

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

# FONDS IMMOBILIER MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds immobilier mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

##### iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022	3 692	9,9	(3 692)	(9,9)
31 mars 2021	3 681	9,9	(3 681)	(9,9)

##### v. Risque de crédit

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	23 901	12 953	–	36 854	21 335	15 150	–	36 485
Fonds/billets négociés en bourse	62	–	–	62	320	–	–	320
Total	23 963	12 953	–	36 916	21 655	15 150	–	36 805

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 2022, 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 2022, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2021).

#### g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	10	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

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

Aux 31 mars 2022 et 2021, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

#### i) Changement de sous-conseiller

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

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

#### j) Changement de nom

Le 19 août 2021, le Fonds a été renommé Fonds immobilier mondial Canada Vie.