

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES 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 durable d'actions américaines Canada Vie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

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

Le chef de la direction,



Steve Fiorelli

Le chef des finances,



Jeff Van Hoeve

Le 3 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds durable d'actions américaines Canada Vie (le « Fonds »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2022 et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de la situation financière et le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, 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 au 31 mars 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, 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.



Gestion
de placements

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES 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 DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022
	\$
ACTIF	
Actifs courants	
Placements à la juste valeur	55 233
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–
Dividendes à recevoir	34
Sommes à recevoir pour placements vendus	–
Sommes à recevoir pour titres émis	–
Autres éléments d'actif	310
Total de l'actif	55 577
PASSIF	
Passifs courants	
Dette bancaire	169
Sommes à payer pour placements achetés	3
Sommes à payer pour titres rachetés	–
Total du passif	172
Actif net attribuable aux porteurs de titres	55 405

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)	
	par titre	par série
	2022	2022
Série R	10,23	55 404
Série S	10,23	1
		55 405

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2022
	\$
Revenus	
Dividendes	332
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets	
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	62
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 587)
Total des revenus (pertes)	(1 193)
Charges (note 6)	
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	13
Frais du comité d'examen indépendant	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	13
Charges absorbées par le gestionnaire	–
Charges nettes	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(1 206)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	48
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(1 254)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)	
	par titre	par série
	2022	2022
Série R	(0,31)	(1 254)
Série S	0,25	–
		(1 254)

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total 2022	Série R 2022	Série S 2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES			
À l'ouverture	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 254)	(1 254)	–
Distributions aux porteurs de titres :			
Revenu de placement	(77)	(77)	–
Gains en capital	(61)	(61)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(138)	(138)	–
Opérations sur les titres :			
Produit de l'émission de titres	58 996	58 995	1
Réinvestissement des distributions	138	138	–
Paiements au rachat de titres	(2 337)	(2 337)	–
Total des opérations sur les titres	56 797	56 796	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	55 405	55 404	1
À la clôture	55 405	55 404	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :		Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture		–	–
Émis		5 627	–
Réinvestissement des distributions		13	–
Rachetés		(222)	–
Titres en circulation, à la clôture		5 418	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 mars (en milliers de \$)

	2022
	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(1 254)
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(23)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 587
Achat de placements	(64 076)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	7 282
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(344)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(56 828)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de titres	58 996
Paiements au rachat de titres	(2 337)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	—
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	56 659
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(169)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	—
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(169)
Trésorerie	—
Équivalents de trésorerie	—
Dette bancaire	(169)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(169)
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :	
Dividendes reçus	298
Impôts étrangers payés	48
Intérêts reçus	—
Intérêts versés	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DURABLE D'ACTION AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	659	144	123
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	2 028	329	300
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 990	437	606
ABIOMED Inc.	États-Unis	Soins de santé	45	19	19
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 178	535	497
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Services de communication	498	41	50
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	387	323	220
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 467	431	337
Affirm Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	125	11	7
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	45	9	7
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	81	29	25
Alaska Air Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	794	58	58
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	80	69	44
Allegion PLC	États-Unis	Produits industriels	103	18	14
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	464	34	36
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	258	38	45
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	403	1 479	1 400
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	337	1 244	1 176
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	536	2 394	2 183
Amcpr PLC (actions américaines)	Jersey	Matériaux	1 797	27	25
Ameren Corp.	États-Unis	Services publics	1 100	122	129
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	418	44	52
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	726	164	170
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	842	58	66
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	324	110	102
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	126	46	47
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	135	36	41
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 245	287	257
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	711	372	437
APA Corp.	États-Unis	Énergie	169	8	9
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	17 678	3 517	3 857
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 107	388	347
Aptiv PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	85	18	13
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	63	3	4
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation de base	674	71	76
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	240	49	52
Assurant Inc.	États-Unis	Services financiers	67	13	15
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	254	80	68
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	796	221	226
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	64	148	164
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	27	9	8
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	471	128	102
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	496	15	23
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	474	57	53
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	9 775	538	504
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	291	20	18
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 516	160	147
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	315	103	105
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	2 105	748	929
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 439	221	163
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	264	88	69
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	105	114	100
Block Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	40	11	7
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	60	175	176
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Produits industriels	239	23	26
Boston Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	287	42	46
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 967	104	109
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	5 376	403	491
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	116	85	91
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	213	20	18
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	27	4	4
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	933	192	194
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 373	264	225

FONDS DURABLE D'ACTIONNAIRES AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	319	21	23
Carrier Global Corp.	États-Unis	Produits industriels	886	63	51
Carter's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	228	30	26
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	448	115	125
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	471	58	54
Celanese Corp., série A	États-Unis	Matériaux	125	25	22
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 005	91	106
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	1 790	60	69
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	377	35	44
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	1 292	127	136
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	218	193	149
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	263	33	46
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	2 447	338	498
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	33	67	65
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	499	117	133
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	274	72	82
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	21	10	11
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 904	203	202
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	3 366	282	225
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	334	27	29
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	7 211	505	559
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	336	34	38
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	494	48	47
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	6 186	416	362
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	157	18	18
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	3 315	306	414
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	411	119	118
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	100	19	16
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	648	38	47
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	254	165	183
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	91	21	21
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 222	97	104
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	386	109	99
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	567	66	72
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	340	42	32
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	712	281	261
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	859	378	446
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 228	111	110
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	108	81	69
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	733	91	126
Discovery Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	527	17	16
Discovery Communications Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	172	5	5
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	59	16	16
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	276	45	55
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	347	36	37
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	41	25	21
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	396	86	78
Dow Inc.	États-Unis	Matériaux	196	14	16
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	1 064	154	176
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	832	82	77
Eastman Chemical Co.	États-Unis	Matériaux	696	96	97
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	467	43	33
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	258	70	57
Edison International	États-Unis	Services publics	917	74	80
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 029	150	151
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	275	46	43
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 395	443	499
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	691	84	85
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	128	17	19
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 998	211	298
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	187	191	173
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	275	29	26
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	240	103	82

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Evergy Inc.	États-Unis	Services publics	923	76	79
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	411	45	45
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	1 948	115	116
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	166	41	41
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	194	30	25
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	2 558	218	264
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	672	50	50
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	334	104	97
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	1 147	62	62
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	1 193	60	68
Fiserv Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	512	66	65
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 008	74	64
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23	9	10
Fortune Brands Home & Security Inc.	États-Unis	Produits industriels	165	21	15
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	371	21	18
Fox Corp., cat. B	États-Unis	Services de communication	171	8	8
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	514	24	32
The Gap Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	226	6	4
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	43	17	16
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	190	22	22
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	695	55	59
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 369	101	75
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	648	57	48
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	559	274	231
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	268	12	13
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 369	120	123
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	476	58	49
Healthpeak Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	623	27	27
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	321	37	43
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	1 457	27	30
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	938	166	178
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	594	57	57
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 033	507	386
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	815	17	20
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 232	90	101
Hubbell Inc., cat. B	États-Unis	Produits industriels	462	113	106
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	149	81	81
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	512	10	9
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	87	22	21
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	137	111	94
Illinois Tool Works Inc.	États-Unis	Produits industriels	169	50	44
Ilumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	182	90	79
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	673	50	42
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 302	212	205
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	1 288	210	213
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 337	217	217
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	27	5	4
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	450	20	20
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	606	493	364
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	352	152	133
Jack Henry & Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	87	20	21
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	2 383	493	528
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	1 677	166	137
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 093	55	44
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation de base	671	54	54
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 145	105	102
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	286	61	56
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	795	136	122
Kimco Realty Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 498	44	46
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	703	37	50
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	412	331	277
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	200	10	10
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 280	175	130

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Linde PLC	Irlande	Matériaux	748	305	299
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	799	57	45
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 690	509	427
Lyft Inc.	États-Unis	Produits industriels	103	6	5
Magna International Inc., cat. A	Canada	Consommation discrétionnaire	742	76	60
MarketAxess Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	20	10	9
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	535	109	114
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matériaux	211	103	102
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 261	104	80
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 482	635	662
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 284	411	397
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	178	52	68
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	1 879	282	261
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 610	255	268
Meta Platforms Inc.	États-Unis	Services de communication	2 668	1 147	742
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	228	19	20
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	638	66	60
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 273	131	124
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	9 320	3 849	3 591
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	136	35	36
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	286	114	62
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation de base	747	44	50
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 964	152	154
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	3 091	385	338
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	24	8	7
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	564	451	264
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	521	41	52
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	3 935	431	417
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 724	367	290
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	1 352	46	54
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	988	335	352
Nucor Corp.	États-Unis	Matériaux	340	48	63
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 855	1 049	974
NXP Semiconductors NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	861	237	199
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	105	41	39
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	860	65	67
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	113	9	10
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 414	163	146
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	116	94	99
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 505	161	145
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	470	187	167
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 083	291	157
Pentair PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	190	16	13
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 424	500	507
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 386	281	284
Phillips 66	États-Unis	Énergie	509	45	55
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	933	206	292
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	21	6	5
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	20	12	11
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	1 005	200	165
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	3 342	624	638
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	1 734	204	247
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 904	354	384
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 748	232	258
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	120	18	16
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	345	28	30
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	45	21	22
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	466	30	24
Qorvo Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23	5	4
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	818	174	156
Quanta Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	150	20	25
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	148	29	25
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	225	184	196

FONDS DURABLE D'ACTION AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	5 913	167	165
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	645	107	107
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	37	12	11
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	229	24	14
Robert Half International Inc.	États-Unis	Produits industriels	86	12	12
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	282	108	99
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	58	35	34
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	391	37	41
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	732	412	375
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 059	375	281
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	193	85	83
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	926	43	48
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	1 247	154	140
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	140	116	97
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	493	24	22
Snap-On Inc.	États-Unis	Produits industriels	370	101	95
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	541	32	31
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	905	215	158
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	460	57	52
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	1 235	143	134
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	59	17	18
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	239	59	52
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	69	59	48
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	429	21	19
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	964	250	182
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	565	177	150
TE Connectivity Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	469	92	77
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	924	1 171	1 245
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 071	510	475
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	678	536	501
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 256	202	171
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	1 680	252	270
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	141	40	41
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	1 145	278	219
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	311	62	71
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	305	33	28
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 679	199	190
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	3 005	219	200
UDR Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	227	16	16
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	852	249	291
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	1 247	321	334
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	23	10	10
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 319	731	841
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 552	103	120
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	4 837	321	308
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	618	149	202
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	231	21	16
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	763	28	27
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 437	638	676
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	198	16	16
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	199	119	128
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	657	117	122
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	1 365	276	234
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	447	91	89
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	121	55	47
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	6 555	402	397
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	470	49	56
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	84	47	43
WestRock Co.	États-Unis	Matériaux	203	12	12
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	415	20	20
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	241	83	72
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	826	68	75
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	365	59	39

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	529	84	78
Zebra Technologies Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	27	17	14
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	759	127	121
Total des actions				56 828	55 233
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				56 828	55 233
Dette bancaire					(169)
Autres éléments d'actif moins le passif					341
Actif net attribuable aux porteurs de titres					55 405

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	(0,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	98,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Irlande	0,5
Pays-Bas	0,4
Canada	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(0,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	28,0
Soins de santé	13,8
Consommation discrétionnaire	12,8
Services financiers	11,0
Services de communication	9,2
Produits industriels	7,9
Consommation de base	5,3
Énergie	3,9
Biens immobiliers	2,8
Services publics	2,7
Matériaux	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	(0,3)

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES 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 DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES 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 la notice annuelle 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 DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES 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 d'investissement 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 DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfices (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

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 DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES 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 DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES 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 : 19 août 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 l'état 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)

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série R	20 septembre 2021	—*	—*
Série S	20 septembre 2021	— ¹⁾	0,03 %

* Sans objet.

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

b) Reports prospectifs de pertes

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

c) Prêt de titres

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

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	4

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation des États-Unis, dont la sélection repose sur une approche de placement responsable.

ii. Risque de change

Le tableau ci-après résume 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	55 233	14	—	55 247				
Total	55 233	14	—	55 247				
% de l'actif net	99,7	—	—	99,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 762)	(5,0)	2 762	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2022, 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	5 523	10,0	(5 523)	(10,0)

FONDS DURABLE D' ACTIONS AMÉRICAINES 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)

v. Risque de crédit

Au 31 mars 2022, 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			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	55 233	–	–	55 233
Total	55 233	–	–	55 233

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2022
	(\$)
Gestionnaire	154
Autres fonds gérés par le gestionnaire	55 250
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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