

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

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

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

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

Le chef de la direction,



Steve Fiorelli

Le chef des finances,



Jeff Van Hoeve

Le 6 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds d'actions américaines ESG Canada Vie (le « Fonds »),

Opinion

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

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

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

Fondement de l'opinion

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

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

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

canada  ^{MC}

Gestion
de placements

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent 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 normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

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


KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 6 juin 2024

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	55 922	49 927
Trésorerie et équivalents de trésorerie	189	150
Dividendes à recevoir	45	32
Sommes à recevoir pour placements vendus	4	3
Sommes à recevoir pour titres émis	4	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	14
Total de l'actif	56 164	50 126
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	11	6
Sommes à payer pour titres rachetés	491	–
Total du passif	502	6
Actif net attribuable aux porteurs de titres	55 662	50 120

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	11,78	–	12	–
Série F	11,86	–	1	–
Série I	11,90	–	50	–
Série N	11,90	–	92	–
Série QF	11,83	–	272	–
Série QFW	11,86	–	1	–
Série R	13,07	10,07	55 133	50 119
Série S	13,07	10,07	100	1
Série W	11,81	–	1	–
			55 662	50 120

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	779	837
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	11	1
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	801	(1 629)
Profit (perte) net(te) latent(e)	12 706	740
Revenu tiré du prêt de titres	1	–
Total des revenus (pertes)	14 298	(51)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	–
Intérêts débiteurs	–	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	21	24
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	23	26
Charges absorbées par le gestionnaire	1	–
Charges nettes	22	26
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	14 276	(77)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	109	121
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	14 167	(198)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	2,41	–	1	–
Série F	1,99	–	–	–
Série I	3,36	–	3	–
Série N	3,56	–	2	–
Série QF	2,29	–	25	–
Série QFW	1,99	–	–	–
Série R	3,13	(0,04)	14 124	(198)
Série S	6,10	(0,01)	12	–
Série W	1,90	–	–	–
			14 167	(198)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	14 167	(198)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(805)	1 631
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(12 706)	(740)
Achat de placements	(12 538)	(19 846)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	20 058	24 261
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1	298
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	8 177	5 406

Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	2 645	4 139
Paiements au rachat de titres	(10 783)	(9 226)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(8 138)	(5 087)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	39	319
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	150	(169)
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	189	150

Trésorerie	189	150
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	189	150

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

Dividendes reçus	766	839
Impôts étrangers payés	109	121
Intérêts reçus	11	1
Intérêts versés	–	1

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	223	36	34
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 633	417	649
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	860	375	404
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	454	289	310
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 859	306	454
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	1 272	119	148
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	144	19	21
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	51	23	23
Allegion PLC	États-Unis	Produits industriels	82	12	15
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 622	1 002	1 150
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	4 546	826	937
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 480	2 009	2 315
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	399	82	123
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	721	215	193
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	93	17	15
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	241	56	60
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	38	16	15
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 091	245	292
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 566	2 713	3 149
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	325	60	91
Aptiv PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	495	66	53
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	224	43	88
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	2 680	59	64
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	220	63	78
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	134	44	45
AutoNation Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	28	4	6
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	60	153	256
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	169	44	51
Axon Enterprise Inc.	États-Unis	Produits industriels	132	37	56
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	1 217	46	55
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	386	37	35
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	12 010	541	617
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	433	26	34
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 428	135	83
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	275	87	92
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	1 467	534	835
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 076	153	120
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	320	111	93
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	48	8	9
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	63	188	310
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Produits industriels	221	27	44
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 387	142	221
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	4 358	347	320
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	263	279	472
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	205	19	14
Bunge Global SA	États-Unis	Consommation de base	78	10	11
Burlington Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	118	26	37
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	161	19	17
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	305	84	129
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	125	20	22
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	356	58	72
Carrier Global Corp.	États-Unis	Produits industriels	853	61	67
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	479	136	238
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	97	23	24
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	158	16	21
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 117	109	119
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	1 734	153	170
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	339	236	133
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	82	16	18
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	1 751	276	374
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	74	148	291
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	551	159	193
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 215	153	172

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	101	30	50
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	36	24	33
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 416	97	96
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	1 816	143	156
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	245	48	51
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	725	178	211
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	6 379	464	529
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 509	131	150
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	6 366	391	374
Conagra Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	353	13	14
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	2 394	265	413
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	388	50	48
Constellation Energy	États-Unis	Services publics	443	60	111
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	979	54	77
Corpay Inc.	États-Unis	Services financiers	259	79	108
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	501	347	497
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	388	61	56
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 214	184	212
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	130	36	52
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	285	32	31
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	902	323	305
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	756	352	421
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	810	45	53
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	367	62	69
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	893	149	240
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	724	47	48
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	416	85	100
Dow Inc.	États-Unis	Matériaux	1 598	118	125
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	192	28	29
Eastman Chemical Co.	États-Unis	Matériaux	511	70	69
Eaton Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	958	235	406
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	178	47	56
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	566	68	73
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	229	41	41
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	455	253	320
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	745	253	785
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	65	8	10
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 573	180	272
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	115	118	129
Equity Lifestyle Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	213	21	19
Etsy Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	101	10	9
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	511	53	41
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	672	96	125
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	137	22	23
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	4 836	547	761
Fair Issac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	31	38	52
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Biens immobiliers	197	26	27
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	419	132	164
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	555	47	56
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	4 277	175	216
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	913	180	198
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	457	43	42
Fox Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	286	15	12
GE HealthCare Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	381	47	47
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	476	72	113
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	240	22	23
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	551	59	55
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	299	145	169
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	158	14	22
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	52	10	11
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	1 129	21	27
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	763	141	220
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	225	22	24

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	430	202	223
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 239	50	63
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	889	36	36
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	195	116	92
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	34	24	25
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 702	144	219
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	64	27	15
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	791	124	147
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	188	49	49
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	352	14	16
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	471	364	415
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	307	109	166
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	52	12	14
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	2 084	443	446
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	636	55	56
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	604	29	58
Kellanova	États-Unis	Consommation de base	248	18	19
Kenvue Inc.	États-Unis	Consommation de base	3 475	112	101
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 192	55	50
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	985	188	209
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	350	59	61
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	195	12	13
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	332	248	437
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	569	77	133
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	723	338	455
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	356	25	26
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 338	393	462
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matériaux	497	63	69
Magna International Inc., cat. A	Canada	Consommation discrétionnaire	178	15	13
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	562	20	22
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	49	11	17
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	514	39	55
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 195	521	779
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation de base	225	23	23
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	643	219	246
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	130	50	95
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	1 846	237	218
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 388	254	427
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 059	822	1 353
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	1 449	128	145
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	175	17	21
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 185	131	189
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	7 379	3 013	4 203
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	213	48	38
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation de base	174	14	16
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 690	246	255
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	1 849	224	236
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	188	74	90
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	223	15	19
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	408	284	336
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	267	43	50
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	743	48	36
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	3 292	356	285
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 017	201	129
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	541	180	187
Nucor Corp.	États-Unis	Matériaux	438	82	117
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 514	985	3 075
NXP Semiconductors NV	Chine	Technologie de l'information	1 067	273	358
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	398	30	40
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	973	110	166
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	85	88	130
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 443	277	328
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	274	87	105

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	144	56	108
Pentair PLC	États-Unis	Produits industriels	147	12	17
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 256	490	535
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 107	70	42
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	9 738	203	221
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	87	27	31
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	765	147	150
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	141	13	16
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	1 644	313	361
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	1 529	197	428
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 755	318	310
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	280	37	45
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	110	17	28
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	2 028	168	183
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	345	53	56
Qorvo Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	229	31	36
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	389	83	89
Quanta Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	302	64	106
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	244	206	318
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	110	41	43
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	63	36	48
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	638	70	120
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	170	90	98
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	511	175	208
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	86	14	15
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	503	191	148
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	1 560	185	197
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	331	283	342
Southern Co.	États-Unis	Services publics	2 557	238	248
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	789	82	83
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matériaux	286	50	57
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	513	201	249
Sun Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	20	4	3
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	807	39	47
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	146	91	113
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	222	12	14
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	291	51	70
TE Connectivity Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	288	55	57
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	144	18	22
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 346	937	559
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 682	406	397
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	363	281	286
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 267	115	174
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	492	80	109
Toll Brothers Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	568	42	100
Tractor Supply Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	101	29	36
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	907	205	369
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	979	211	305
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	234	18	20
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	3 893	248	206
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	3 980	259	241
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 201	143	229
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	79	49	56
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	509	149	170
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	1 283	317	258
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	93	59	91
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 145	671	767
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 538	103	91
Veralto Corp.	États-Unis	Produits industriels	845	87	101
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	552	31	31
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	522	146	296
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 185	584	826
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	3 128	209	255

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	827	142	137
Warner Bros Discovery Inc.	États-Unis	Services de communication	2 045	30	24
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	4 996	301	392
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	500	58	63
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	643	51	59
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	678	30	33
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	491	74	86
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	695	118	131
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	193	32	34
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	77	19	18
Total des actions				44 076	55 922
Coûts de transaction				(14)	–
Total des placements				44 062	55 922
Trésorerie et équivalents de trésorerie					189
Autres éléments d'actif moins le passif					(449)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					55 662

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	100,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	99,0
Irlande	0,8
Chine	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Canada	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	30,4
Services financiers	13,2
Soins de santé	12,5
Consommation discrétionnaire	11,6
Services de communication	8,5
Produits industriels	8,4
Consommation de base	5,5
Énergie	3,9
Services publics	2,2
Matériaux	2,2
Biens immobiliers	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,6
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	98,2
Pays-Bas	0,6
Royaume-Uni	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Canada	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Bermudes	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	26,4
Soins de santé	14,2
Services financiers	13,3
Consommation discrétionnaire	11,3
Services de communication	7,9
Produits industriels	7,7
Consommation de base	6,4
Énergie	4,6
Services publics	2,9
Biens immobiliers	2,5
Matériaux	2,4
Trésorerie et placements à court terme	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Méthodes comptables significatives

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

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de 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 bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	1 123		–	
Valeur des biens reçus en garantie	1 188		–	

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	–	–

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	2
31 mars 2023	3

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

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	55 922	133	–	56 055				
Total	55 922	133	–	56 055				
% de l'actif net	100,5	0,2	–	100,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 803)	(5,0)	2 803	5,0

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	49 927	102	–	50 029				
Total	49 927	102	–	50 029				
% de l'actif net	99,6	0,2	–	99,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 501)	(5,0)	2 501	5,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ESG CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 2024	5 592	10,0	(5 592)	(10,0)
31 mars 2023	4 993	10,0	(4 993)	(10,0)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2024 et 2023, 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 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	55 922	–	–	55 922	49 927	–	–	49 927
Total	55 922	–	–	55 922	49 927	–	–	49 927

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 des périodes, 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 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Gestionnaire	212	155
Autres fonds gérés par le gestionnaire	55 133	49 964
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	100	1

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2024 et 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.

j) Changement de nom

Le 21 juillet 2022, le Fonds a été renommé Fonds d'actions américaines ESG Canada Vie.