FONDS DE REVENU FIXE CANADIEN ÉQUILIBRÉ II CANADA VIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en composant le 1-844-730-1633, en écrivant à l'adresse 255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1, en visitant notre site Web à www.placementscanadavie.com ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Gestion de placements Canada Vie limitée, le gestionnaire du Fonds de revenu fixe canadien équilibré II Canada Vie (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

canada vie MC | Gestion de placements

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

FONDS DE REVENU FIXE CANADIEN ÉQUILIBRÉ II CANADA VIE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023 $	31 mars 2023 (Audité) $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	128 173	143 525
Trésorerie et équivalents de trésorerie	705	998
Intérêts courus à recevoir	854	841
Dividendes à recevoir	98	77
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 131	225
Sommes à recevoir pour titres émis	33	1
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	2
Marge sur instruments dérivés	396	748
Actifs dérivés	253	86
Total de l'actif	**131 645**	**146 503**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 143	410
Sommes à payer pour titres rachetés	10	147
Sommes à payer au gestionnaire	5	6
Passifs dérivés	256	236
Total du passif	**1 414**	**799**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**130 231**	**145 704**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de $, sauf les montants par titre)

	2023 $	2022 $
Revenus		
Dividendes	745	1 141
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 871	1 748
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(2 236)	(745)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(4 428)	(15 692)
Revenu tiré du prêt de titres	6	6
Revenu provenant des rabais sur les frais	9	4
Total des revenus (pertes)	**(4 033)**	**(13 538)**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	925	1 104
Rabais sur les frais de gestion	(19)	(29)
Frais d'administration	134	159
Intérêts débiteurs	3	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	14	12
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**1 058**	**1 248**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**1 058**	**1 248**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**(5 091)**	**(14 786)**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	35	2
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**(5 126)**	**(14 788)**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série A	14,29	15,00	74 967	84 286
Série F	13,05	13,70	9 018	10 197
Série F5	9,98	10,59	24	50
Série N	10,03	10,52	7 698	8 579
Série N5	10,58	11,18	1 271	1 390
Série QF	9,03	9,48	2 499	2 824
Série QF5	10,48	11,14	173	182
Série QFW	8,98	9,43	841	941
Série QFW5	11,32	12,01	107	111
Série S	11,36	11,93	2 191	2 259
Série T5	9,01	9,61	2 151	2 402
Série W	10,22	10,73	23 249	25 733
Série W5	9,77	10,41	6 042	6 750
			130 231	**145 704**

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,57)	(1,39)	(3 074)	(8 666)
Série F	(0,46)	(1,23)	(327)	(890)
Série F5	(0,28)	(0,95)	(2)	(14)
Série FW	–	(0,64)	–	(62)
Série FW5	–	(0,84)	–	–
Série N	(0,31)	(0,91)	(238)	(1 047)
Série N5	(0,33)	(1,02)	(39)	(149)
Série QF	(0,32)	(0,85)	(93)	(261)
Série QF5	(0,38)	(1,02)	(6)	(17)
Série QFW	(0,31)	(0,81)	(31)	(82)
Série QFW5	(0,40)	(1,08)	(4)	(9)
Série S	(0,36)	(0,99)	(68)	(182)
Série T5	(0,35)	(0,92)	(86)	(228)
Série W	(0,40)	(0,98)	(921)	(2 567)
Série W5	(0,38)	(0,93)	(237)	(614)
			(5 126)	**(14 788)**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de $, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série F		Série F5		Série FW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**145 704**	**181 362**	**84 286**	**104 155**	**10 197**	**11 009**	**50**	**214**	**–**	**931**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5 126)	(14 788)	(3 074)	(8 666)	(327)	(890)	(2)	(14)	–	(62)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 361)	(1 607)	(679)	(789)	(127)	(129)	–	(1)	–	(6)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(175)	(223)	–	–	–	–	(1)	(3)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(19)	(29)	(16)	(22)	–	(5)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 555)	(1 859)	(695)	(811)	(127)	(134)	(1)	(4)	–	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 579	5 070	1 462	1 861	14	1 090	–	1	–	117
Réinvestissement des distributions	1 415	1 682	695	811	127	134	1	3	–	6
Paiements au rachat de titres	(12 786)	(17 790)	(7 707)	(8 754)	(866)	(777)	(24)	(121)	–	(986)
Total des opérations sur les titres	(8 792)	(11 038)	(5 550)	(6 082)	(725)	447	(23)	(117)	–	(863)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(15 473)**	**(27 685)**	**(9 319)**	**(15 559)**	**(1 179)**	**(577)**	**(26)**	**(135)**	**–**	**(931)**
À la clôture	**130 231**	**153 677**	**74 967**	**88 596**	**9 018**	**10 432**	**24**	**79**	**–**	**–**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**5 619**	**6 435**	**744**	**745**	**5**	**18**	**–**	**91**
Émis			99	121	1	79	–	–	–	12
Réinvestissement des distributions			48	55	10	10	–	–	–	1
Rachetés			(519)	(570)	(64)	(55)	(3)	(11)	–	(104)
Titres en circulation, à la clôture			**5 247**	**6 041**	**691**	**779**	**2**	**7**	**–**	**–**

	Série FW5		Série N		Série N5		Série QF		Série QF5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**–**	**1**	**8 579**	**14 364**	**1 390**	**2 069**	**2 824**	**3 253**	**182**	**217**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	(238)	(1 047)	(39)	(149)	(93)	(261)	(6)	(17)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(142)	(213)	(11)	(15)	(33)	(35)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(22)	(33)	–	–	(3)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(142)	(213)	(33)	(48)	(34)	(36)	(5)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	134	79	–	6	66	82	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	141	212	17	26	34	36	4	6
Paiements au rachat de titres	–	(1)	(776)	(2 453)	(64)	(446)	(298)	(244)	(2)	(8)
Total des opérations sur les titres	–	(1)	(501)	(2 162)	(47)	(414)	(198)	(126)	2	(2)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**–**	**(1)**	**(881)**	**(3 422)**	**(119)**	**(611)**	**(325)**	**(423)**	**(9)**	**(25)**
À la clôture	**–**	**–**	**7 698**	**10 942**	**1 271**	**1 458**	**2 499**	**2 830**	**173**	**192**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**–**	**–**	**815**	**1 264**	**124**	**165**	**298**	**318**	**16**	**17**
Émis	–	–	13	8	–	–	7	8	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	14	20	2	2	4	4	–	–
Rachetés	–	–	(74)	(229)	(6)	(38)	(32)	(25)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	**–**	**–**	**768**	**1 063**	**120**	**129**	**277**	**305**	**16**	**17**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de $, sauf les montants par titre)

	Série QFW		Série QFW5		Série S	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	**941**	**981**	**111**	**115**	**2 259**	**2 353**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(31)	(82)	(4)	(9)	(68)	(182)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(12)	(13)	(1)	(1)	(39)	(40)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(2)	(2)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(12)	(13)	(3)	(3)	(39)	(40)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	2	104	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	12	13	3	3	39	40
Paiements au rachat de titres	(71)	(38)	–	(1)	–	–
Total des opérations sur les titres	(57)	79	3	2	39	40
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(100)**	**(16)**	**(4)**	**(10)**	**(68)**	**(182)**
À la clôture	**841**	**965**	**107**	**105**	**2 191**	**2 171**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**100**	**96**	**9**	**9**	**189**	**183**
Émis	–	12	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	4	3
Rachetés	(7)	(4)	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	**94**	**105**	**9**	**9**	**193**	**186**

	Série T5		Série W		Série W5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	**2 402**	**2 847**	**25 733**	**31 580**	**6 750**	**7 273**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(86)	(228)	(921)	(2 567)	(237)	(614)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(19)	(21)	(243)	(275)	(53)	(67)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(39)	(48)	–	–	(108)	(133)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	(1)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(59)	(70)	(243)	(275)	(162)	(200)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	22	39	848	813	31	878
Réinvestissement des distributions	46	52	242	273	54	67
Paiements au rachat de titres	(174)	(257)	(2 410)	(3 224)	(394)	(480)
Total des opérations sur les titres	(106)	(166)	(1 320)	(2 138)	(309)	465
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(251)**	**(464)**	**(2 484)**	**(4 980)**	**(708)**	**(349)**
À la clôture	**2 151**	**2 383**	**23 249**	**26 600**	**6 042**	**6 924**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**250**	**263**	**2 398**	**2 728**	**648**	**621**
Émis	2	4	80	74	4	81
Réinvestissement des distributions	5	5	23	26	5	6
Rachetés	(18)	(24)	(227)	(293)	(39)	(44)
Titres en circulation, à la clôture	**239**	**248**	**2 274**	**2 535**	**618**	**664**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de $)

	2023 $	2022 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(5 126)	(14 788)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 953	1 446
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	4 428	15 704
Achat de placements	(41 746)	(46 856)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	50 385	57 064
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	318	(8)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(1)	(2)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**10 211**	**12 560**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	1 980	3 535
Paiements au rachat de titres	(12 356)	(16 483)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(140)	(177)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**(10 516)**	**(13 125)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**(305)**	**(565)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	998	2 188
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	12	6
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**705**	**1 629**
Trésorerie	705	147
Équivalents de trésorerie	–	1 482
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**705**	**1 629**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	724	1 153
Impôts étrangers payés	35	2
Intérêts reçus	1 858	1 688
Intérêts versés	3	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	97
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	33	32
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	618 000	620	533
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	323	285
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	75
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	74 000 USD	86	86
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	14	13
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	49	44
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	746 000	732	555
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	9	8
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	79
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	202	198
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	23	19
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	223	190
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	171	171
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	43
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	65
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	59	56
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	14
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	32	31
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	41
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	545 000	569	459
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	61	64
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000 USD	205	196
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	70	60
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	63
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	79	77
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	5	5
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	20	20
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 941	17	16
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	159
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	76
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	39 000	35	33
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	56
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	90
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 460	1 463
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	90	86
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	361 000	358	343
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000	630	607
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	234	222
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	206	204
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	209	206
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	15	15
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	320
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	233	228
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	139	139
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	218	216
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	209
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	216	207
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	89
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	61	59
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	411	396
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	71
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	31	30
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	14	13
bcIMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
bcIMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	93
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	14	10
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	72	70
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	59
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	30	29
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	30	30

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	128
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	334 000	324	309
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	92	74
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	164	147
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	23
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	109	89
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	22
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	62
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	8	7
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	36	31
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	32	30
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	340 000	337	283
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	79
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	155	143
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	98
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	403 000	406	391
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	60
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	211	190
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	74	70
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	81
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	71
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	73
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	64
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	187	166
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	63	62
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	94	86
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	702 000	665	681
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	59	55
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	129
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	126
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	147	143
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	36
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	33	32
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	159	142
Capital Power Corp. 5,82 % 15-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	62
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	32	33
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	237 000	237	214
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	34	33
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	84	80
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	195	197
Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000 USD	135	135
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	45
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	59	52
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	284	279
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	191	180
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	124	120
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	132
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	156	131
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	31
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 799	21	20
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	12	11
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	24	24
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	30	26

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	90 000	79	77
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	22 000	22	21
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	206
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	34	33
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	43	36
CU Inc. 5,56 % 30-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	512	476
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	192 000	193	161
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	39	33
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	87	80
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	73
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	24
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	22
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	81
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	69	63
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	58
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	59
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	108	97
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	30
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	71	70
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	51
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	43
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	21	21
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	63	61
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	133	100
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	151	139
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	85
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000	233	195
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	909 000	953	820
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	298 000	330	281
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	738	608
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	43	32
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	91	80
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	62
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	81
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	86
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	13	14
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	65
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	232	205
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	144	142
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	83
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	211	202
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	42
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	210	196
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	179
Finning International Inc. 4,45 % 16-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	53
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	48	47
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	58
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	224 000	226	224
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	119 000	119	120
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	46	47
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	154 000	155	154
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	182
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 000	214	203
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	52
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	109	109
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	96	94
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	83
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	35	33

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	40
Glencore Funding LLC 5,40 % 08-05-2028 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	22	21
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	3	3
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	198 000	198	179
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	121 000 USD	145	142
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	124 000	120	109
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	8 224 000	7 755	7 390
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	859 000	874	706
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	328 000	230	207
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	445 000	344	303
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	53	51
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	212	191
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	38	36
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	13	13
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	84	76
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	17	16
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	95	91
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	96	92
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	102	89
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	2	2
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	65	56
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	283	251
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	77
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	22 000	20	19
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	185 000	178	153
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	94
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	228	220
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	55
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	172	166
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	122	120
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	190	183
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	26
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	125	117
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	71	65
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	145	142
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	126	120
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	48
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	144	119
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	82	80
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	27
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	328	303
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	394 000	382	370
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	58
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	94	90
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	39	38
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	66	65
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	35
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	191	158
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	50	48
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	97	94
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	109
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	115
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	30
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	232	226
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	56
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	87
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	50

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	72	69
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	127
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	139
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	148
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	102
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	53	55
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	16	16
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	36	36
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	20	20
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	21
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	186 000 USD	250	244
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	83	83
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	106 000 USD	122	125
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	691 000	708	663
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	81
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	57
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	142
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	184
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	99	94
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	167	144
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	92
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	16	16
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	87	83
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	87 000 USD	94	95
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	384	364
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	234	214
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	298	256
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	16	15
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	56
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	275
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	77	75
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	64	57
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	175	173
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	255	236
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	42
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	93 000	93	90
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa 6,97 % 25-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 597	20	20
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	293 000	271	271
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	22	22
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	175	173
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	36	37
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	68
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000	474	367
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	31	22
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	123	119
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	302 000 USD	406	393
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19-05-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	125	120
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	102
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	1 175 000	1 271	948
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	175 000	182	128
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 885 000	1 897	1 395
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 050 000	930	748

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de la Colombie-Britannique 3,55 % 18-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 560 000	1 416	1 415
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	547 000	596	394
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	465 000	514	496
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	585 000	619	435
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	535 000	414	300
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	332 000	331	278
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	333 000	333	317
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	3 507 000	3 252	3 207
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	5 000	5	5
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	187 000	187	173
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 293 000	1 217	1 151
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	128	122
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 331 000	1 212	1 210
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	5 276 000	5 458	4 978
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	639	535
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	950 000	971	703
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	394 000	399	271
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	44 000	45	38
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	330 000	329	281
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	147	127
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	97
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	42
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	80	72
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	26
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	82
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	153	151
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	350	323
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	783 000	714	709
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	303	304
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	291	286
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	181	177
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	211	211
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	293 000	290	282
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	173
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	89
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000	639	608
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	103	95
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	128
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	93
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	83	82
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	61	50
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	222	209
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 325	184	177
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	33
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	17	17
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	445	422
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	673 000	690	598
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	170
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	141
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	85
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	56	56
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	78	57
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	91	83
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	301	266
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	287	255
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	112	96
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	42
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	88	87
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	19	19
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	178
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	154 000 USD	196	202
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	154 000 USD	192	195
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-11-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	23	23

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	128 000 USD	165	164
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	40
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	92	77
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	96
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	551 000	525	519
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	332	327
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	94	93
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	598 000	553	538
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	470	455
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	96
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	159	152
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	137
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	109
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	151	152
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	261	258
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	36	36
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	46
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	185	182
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	262	229
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	149
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	902 000	893	789
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	37	37
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000	77	65
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	63	62
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 634 000 USD	2 611	2 644
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	711 000 USD	743	632
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	673 000 USD	1 000	552
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	749 000 USD	979	863
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	19	18
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	34	29
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	101
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	386 000	368	335
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	133	132
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	154	153
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	524 000	414	408
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	682 000	723	628
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	200	175
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000	106	108
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	239 000	233	222
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	216	186
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	121	120
Total des obligations				**89 711**	**82 116**
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 354	281	274
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	5 400	387	333
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	10 400	110	114
Air Liquide SA	France	Matériaux	876	159	200
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	4 340	165	299
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 888	385	513
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	5 312	334	303
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	2 829	200	231

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS (suite)					
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 307	345	398
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	745	153	177
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	809	309	356
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 663	343	387
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	5 162	97	112
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 965	356	359
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	5 732	84	104
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	45	163	155
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	9 311	844	1 067
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	7 541	498	459
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	12 746	358	251
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	854	269	300
Boralex inc., cat. A	Canada	Services publics	1 963	75	57
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	346	223	390
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	3 649	121	165
Brookfield Corp., cat. A ($ CA)	Canada	Services financiers	7 328	377	311
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	5 533	254	221
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	7 762	184	246
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	1 111	51	50
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	4 031	449	593
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	11 040	568	970
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Canada	Produits industriels	7 334	683	740
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	6 427	418	366
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	2 609	274	349
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	1 880	452	430
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	10 256	132	130
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 273	302	346
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	3 913	317	297
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	1 400	92	88
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	1 698	173	164
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	1 227	170	200
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	2 069	186	144
CRH PLC	Irlande	Matériaux	2 004	143	149
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	982	170	123
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	7 100	226	237
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	1 717	386	403
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	2 338	132	117
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 337	109	125
Emera Inc.	Canada	Services publics	5 501	287	261
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	12 171	557	548
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	389	87	97
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	981	87	75
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	4 376	112	175
Fortis Inc.	Canada	Services publics	2 506	129	129
Glencore PLC	Australie	Matériaux	47 401	375	368
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	1 445	113	104
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	668	150	199
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	1 357	114	109
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	2 016	202	206
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	915	238	229
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	2 500	98	127
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	1 100	148	154
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	3 837	745	760
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	3 100	163	152
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	7 400	133	186
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	1 866	439	395
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	2 250	395	443
Kenvue Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 118	142	112
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	300	145	151
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	236	182	201
Linde PLC (Bourse de New York)	Royaume-Uni	Matériaux	389	154	197
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	3 834	440	442
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	134	120	137
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	2 985	221	217

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS (suite)					
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	18 768	386	466
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	543	191	194
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	387	199	228
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	312	128	127
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 970	647	844
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	199	70	85
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	901	295	333
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	1 819	268	279
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	7 874	286	174
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	292	203	174
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	2 342	179	289
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	5 229	336	439
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	6 477	245	309
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	904	140	130
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	7 116	312	291
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	760	186	175
[1] Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	344	83	78
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 844	347	357
[1] Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	6 081	194	210
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	2 927	225	265
Roche Holding AG Genusscheine	États-Unis	Soins de santé	739	334	274
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	4 122	238	215
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	10 772	978	1 279
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	518	223	257
Safran SA	France	Produits industriels	1 126	174	239
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	2 669	384	470
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	2 031	146	161
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	8 569	324	369
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	331	98	115
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	630	142	123
Sika AG	Suisse	Matériaux	289	91	99
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	2 205	202	245
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	862	102	107
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	9 293	434	616
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	12 532	412	585
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taïwan	Technologie de l'information	1 774	148	209
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	12 052	713	563
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	3 123	148	183
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	25 436	590	564
TELUS International (Cda) Inc.	Philippines	Produits industriels	7 397	266	76
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	632	135	136
Thales SA	France	Produits industriels	572	116	109
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	231	164	159
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	1 357	187	225
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	1 390	152	154
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	12 412	796	1 016
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	3 331	189	228
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	785	209	217
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	383	279	262
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	949	266	296
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	5 428	236	248
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 017	149	167
Total des actions				**32 428**	**35 390**
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	11 369	167	180
[2] FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	24 000	2 177	2 081
[2] FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	19 800	1 692	1 516
[2] FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	27 450	2 267	2 241
Total des fonds/billets négociés en bourse				**6 303**	**6 018**

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
BILLETS À COURT TERME					
Gouvernement du Canada 4,71 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	565 000	540	554
Gouvernement du Canada 5,08 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	156 000	151	153
Gouvernement du Canada 5,07 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	953 000	921	934
Gouvernement du Canada 5,10 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	272 000	263	266
Gouvernement du Canada 5,10 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 800 000	2 735	2 742
Total des billets à court terme				**4 610**	**4 649**
Coûts de transaction				(21)	–
Total des placements				**133 031**	**128 173**
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					705
Autres éléments d'actif moins le passif					1 356
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**130 231**

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

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	69,5
Obligations	*63,1*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*6,2*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	*0,2*
Actions	27,2
Fonds/billets négociés en bourse	4,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	78,2
États-Unis	17,0
Allemagne	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Autre	0,9
Royaume-Uni	0,8
Japon	0,7
France	0,6
Pays-Bas	0,6
Australie	0,3
Danemark	0,2
Hong Kong	0,2
Singapour	0,2
Irlande	0,2
Espagne	0,2
Taïwan	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	37,2
Obligations provinciales	15,0
Obligations fédérales	13,4
Services financiers	7,3
Fonds/billets négociés en bourse	4,6
Obligations d'État étrangères	3,9
Énergie	3,6
Technologie de l'information	3,1
Produits industriels	2,9
Matériaux	2,2
Consommation de base	2,2
Soins de santé	2,1
Consommation discrétionnaire	1,6
Services de communication	1,2
Autre	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	64,5
Obligations	*64,6*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	*(0,1)*
Actions	29,4
Fonds/billets négociés en bourse	4,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,7

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	78,7
États-Unis	13,2
Allemagne	1,0
Autre	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Royaume-Uni	0,8
Pays-Bas	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,7
France	0,7
Japon	0,6
Suisse	0,4
Hong Kong	0,3
Danemark	0,3
Espagne	0,2
Singapour	0,2
Taïwan	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	33,7
Obligations provinciales	16,9
Obligations fédérales	12,8
Services financiers	8,1
Fonds/billets négociés en bourse	4,5
Énergie	3,7
Produits industriels	3,3
Technologie de l'information	3,2
Soins de santé	2,6
Matériaux	2,5
Consommation de base	2,2
Consommation discrétionnaire	1,7
Autre	1,3
Services de communication	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,7

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats ($)	Montant notionnel* (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2023	(5)	13 décembre 2023	146,28 JPY	(6 584)	60	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2023	76	18 décembre 2023	109,84 CAD	8 206	–	(135)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2023	(19)	19 décembre 2023	124,52 USD	(3 061)	175	–
Total des contrats à terme standardisés				**(1 439)**	**235**	**(135)**

** Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2023.*

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)	Devise à remettre (en milliers de $)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
A	436 CAD	(330) USD	6 octobre 2023	(436)	(448)	–	(12)
A	275 CAD	(210) USD	20 octobre 2023	(275)	(285)	–	(10)
A	280 USD	(377) CAD	20 octobre 2023	377	380	3	–
AA	3 097 CAD	(2 310) USD	27 octobre 2023	(3 097)	(3 134)	–	(37)
A	620 CAD	(460) USD	27 octobre 2023	(620)	(625)	–	(5)
AA	268 CAD	(203) USD	3 novembre 2023	(268)	(276)	–	(8)
AA	2 900 CAD	(2 155) USD	3 novembre 2023	(2 900)	(2 925)	–	(25)
AA	280 USD	(378) CAD	3 novembre 2023	378	381	3	–
A	560 USD	(755) CAD	3 novembre 2023	755	759	4	–
A	592 CAD	(440) USD	3 novembre 2023	(592)	(597)	–	(5)
A	125 CAD	(93) USD	3 novembre 2023	(125)	(125)	–	–
AA	284 USD	(385) CAD	9 novembre 2023	385	386	1	–
AA	280 USD	(377) CAD	9 novembre 2023	377	380	3	–
AA	280 USD	(377) CAD	9 novembre 2023	377	380	3	–
AA	449 CAD	(330) USD	12 janvier 2024	(449)	(448)	1	–
A	494 USD	(670) CAD	12 janvier 2024	670	669	–	(1)
AA	377 CAD	(280) USD	19 janvier 2024	(377)	(380)	–	(3)
AA	794 CAD	(590) USD	19 janvier 2024	(794)	(800)	–	(6)
AA	553 CAD	(410) USD	25 janvier 2024	(553)	(556)	–	(3)
A	1 238 CAD	(918) USD	9 février 2024	(1 238)	(1 244)	–	(6)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						**18**	**(121)**

Total des actifs dérivés	**253**
Total des passifs dérivés	**(256)**

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de GPCV le 9 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

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 leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Voici 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 transmettant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujetti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujetti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs 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 important.

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 17 août 1999

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

Toutes les séries du Fonds ne sont plus offertes à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 9 septembre 2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	7 septembre 1999	1,45 %	0,21 %
Série F	15 janvier 2001	0,60 %[3]	0,15 %
Série F5	3 novembre 2011	0,60 %[3]	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis[6]	0,60 %[4]	0,15 %
Série FW5	Aucun titre émis[6]	0,60 %[4]	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	–[1]	–[1]
Série N5	22 mars 2012	–[1]	–[1]
Série QF	12 juillet 2016	0,75 %[5]	0,21 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,75 %[5]	0,21 %
Série QFW	7 août 2018	0,60 %[4]	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,60 %[4]	0,15 %
Série S	24 août 2004	–[2]	0,025 %
Série T5	5 août 2008	1,45 %	0,21 %
Série W	4 octobre 2011	1,25 %	0,15 %
Série W5	31 janvier 2013	1,25 %	0,15 %

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

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

3) Avant le 25 avril 2022, les frais de gestion pour les séries F et F5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,95 %. Du 25 avril au 21 juillet 2022, les frais de gestion pour les séries F et F5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.

4) Avant le 25 avril 2022, les frais de gestion pour les séries FW, FW5, QFW et QFW5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,65 %.

5) Avant le 25 avril 2022, les frais de gestion pour les séries QF et QF5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,95 %.

6) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Le 16 septembre 2022, tous les titres des séries FW et FW5 ont été renommés séries F et F5, respectivement.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	8 657	9 641
Valeur des biens reçus en garantie	9 090	10 135

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	8	100,0	8	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	8	100,0	8	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(25,0)	(2)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	6	75,0	6	75,0

d) Commissions

	($)
30 septembre 2023	3
30 septembre 2022	3

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu ainsi qu'une croissance modérée du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens et, dans une moindre mesure, des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres de participation et dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

ii. Risque de change

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

	30 septembre 2023							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)	($)	%	($)	%
USD	20 290	349	(8 333)	12 306				
EUR	2 637	–	–	2 637				
GBP	1 213	–	–	1 213				
JPY		(36)	60	912				
CHF	652	–	–	652				
DKK	289	–	–	289				
HKD	241	1	–	242				
SGD	237	–	–	237				
SEK	104	–	–	104				
Total	26 551	314	(8 273)	18 592				
% de l'actif net	20,4	0,2	(6,4)	14,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(930)	(0,7)	930	0,7

	31 mars 2023							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)	($)	%	($)	%
USD	17 094	283	(3 174)	14 203				
EUR	3 623	51	53	3 727				
GBP	1 532	–	–	1 532				
JPY	907	258	(215)	950				
CHF	907	–	–	907				
HKD	396	–	–	396				
DKK	380	–	–	380				
SGD	296	–	–	296				
SEK	136	–	–	136				
Total	25 271	592	(3 336)	22 527				
% de l'actif net	17,3	0,4	(2,3)	15,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 126)	(0,8)	1 126	0,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2023	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	5 636	(1 439)				
1 an à 5 ans	20 405	–				
5 ans à 10 ans	31 634	–				
Plus de 10 ans	24 441	–				
Total	82 116	(1 439)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt	63,1 %		(5 570)	(4,3)	5 570	4,3

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	218	(22 624)				
1 an à 5 ans	23 553	–				
5 ans à 10 ans	38 200	–				
Plus de 10 ans	29 364	–				
Total	91 335	(22 624)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(5 998)	(4,1)	5 998	4,1

iv. Autre risque de prix

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

	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
Incidence sur l'actif net	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
30 septembre 2023	4 141	3,2	(4 141)	(3,2)
31 mars 2023	4 935	3,4	(4 935)	(3,4)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2023 était de 7,2 % de l'actif net du Fonds (10,9 % au 31 mars 2023).

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	7,4	13,7
AA	12,4	9,0
A	18,1	20,4
BBB	13,8	13,2
Inférieure à BBB	3,5	2,9
Sans note	7,9	5,4
Total	63,1	64,6

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

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	–	82 116	–	82 116	–	91 335	–	91 335
Actions	29 129	6 261	–	35 390	34 588	8 177	–	42 765
Fonds/billets négociés en bourse	6 018	–	–	6 018	6 588	–	–	6 588
Actifs dérivés	235	18	–	253	53	33	–	86
Passifs dérivés	(135)	(121)	–	(256)	(215)	(21)	–	(236)
Placements à court terme	–	4 649	–	4 649	–	2 837	–	2 837
Total	35 247	92 923	–	128 170	41 014	102 361	–	143 375

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2023).

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 :

	30 septembre 2023 ($)	31 mars 2023 ($)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	2 191	2 259

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	Disponible pour compensation ($)	Couvertures ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	235	(135)	–	100
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(135)	135	396	396
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	100	–	396	496

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	Disponible pour compensation ($)	Couvertures ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	53	(53)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(215)	53	748	586
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(162)	–	748	586

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont les suivants :

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,0	180
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,2	2 081
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,3	1 516
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	5,5	2 241

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,0	235
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,2	1 658
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	0,2	1 052
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,3	1 350
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	6,3	2 293

j) Événement postérieur

Le Fonds sera fusionné avec le Fonds de revenu fixe canadien équilibré Canada Vie le 26 janvier 2024 ou vers cette date. Le comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie a approuvé la fusion.