FONDS DE CROISSANCE ÉQUILIBRÉE CANADIENNE CANADA VIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

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 nous écrivant à l'adresse 255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1, ou 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 croissance équilibrée canadienne 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 | Gestion de placements[MC]

[MC] Fonds communs de placement de la Canada Vie, Gestion de placements Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

FONDS DE CROISSANCE ÉQUILIBRÉE CANADIENNE CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024 $	31 mars 2024 (Audité) $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	119 016	96 502
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 271	7 231
Intérêts courus à recevoir	380	301
Dividendes à recevoir	53	109
Sommes à recevoir pour placements vendus	18	921
Sommes à recevoir pour titres émis	50	339
Marge sur instruments dérivés	123	112
Actifs dérivés	221	9
Total de l'actif	**128 132**	**105 524**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	299	796
Sommes à payer pour titres rachetés	17	4
Sommes à payer au gestionnaire	2	2
Passifs dérivés	8	53
Total du passif	**326**	**855**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**127 806**	**104 669**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 $	2023 $
Revenus		
Dividendes	523	328
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	863	506
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	670	(12)
Profit (perte) net(te) latent(e)	4 708	(1 998)
Revenu tiré du prêt de titres	1	2
Revenu provenant des rabais sur les frais	–	1
Total des revenus (pertes)	**6 765**	**(1 173)**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	104	76
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(2)
Frais d'administration	26	17
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	14	23
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**142**	**114**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**142**	**114**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**6 623**	**(1 287)**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	25	15
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**6 598**	**(1 302)**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	12,70	12,15	7 248	7 031
Série F	13,19	12,53	421	519
Série F5	16,27	15,84	6	10
Série N	13,54	12,80	798	761
Série N5	16,76	16,24	3	3
Série QF	13,11	12,47	218	217
Série QF5	16,11	15,69	3	3
Série QFW	13,25	12,59	255	209
Série QFW5	16,36	15,91	3	3
Série R	12,12	11,46	1	1
Série S	12,12	11,46	115 648	92 928
Série T5	15,57	15,26	78	75
Série W	12,82	12,25	3 121	2 906
Série W5	15,89	15,55	3	3
			127 806	**104 669**

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,55	(0,32)	317	(157)
Série F	0,60	(0,15)	24	(5)
Série F5	0,43	(0,56)	1	–
Série N	0,74	(0,18)	44	(8)
Série N5	0,92	(0,24)	–	–
Série QF	0,69	(0,24)	14	(6)
Série QF5	0,82	(0,32)	–	–
Série QFW	0,65	(0,23)	10	–
Série QFW5	0,85	(0,28)	–	–
Série R	0,66	(0,15)	–	(23)
Série S	0,69	(0,19)	6 042	(1 055)
Série T5	0,70	(0,38)	3	(4)
Série W	0,58	(0,30)	143	(44)
Série W5	0,73	(0,36)	–	–
			6 598	**(1 302)**

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 N	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**104 669**	**58 817**	**7 031**	**4 911**	**519**	**340**	**10**	**2**	**761**	**546**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 598	(1 302)	317	(157)	24	(5)	1	–	44	(8)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2)	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(2)	(2)	(2)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(4)	(4)	(2)	(2)	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	20 126	24 771	1 101	1 770	4	113	–	3	–	1
Réinvestissement des distributions	3	4	1	2	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(3 586)	(2 764)	(1 200)	(668)	(126)	(139)	(5)	–	(7)	(5)
Total des opérations sur les titres	16 543	22 011	(98)	1 104	(122)	(26)	(5)	3	(7)	(4)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**23 137**	**20 705**	**217**	**945**	**(98)**	**(31)**	**(4)**	**3**	**37**	**(12)**
À la clôture	**127 806**	**79 522**	**7 248**	**5 856**	**421**	**309**	**6**	**5**	**798**	**534**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**579**	**430**	**41**	**29**	**1**	–	**59**	**46**
Émis			91	156	–	10	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés			(99)	(59)	(9)	(12)	(1)	–	–	(1)
Titres en circulation, à la clôture			**571**	**527**	**32**	**27**	–	–	**59**	**45**

	Série N5		Série QF		Série QF5		Série QFW		Série QFW5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**3**	**1**	**217**	**289**	**3**	**1**	**209**	**29**	**3**	**1**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	14	(6)	–	–	10	–	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	83	25	–	–	67	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–	(96)	(13)	–	–	(31)	–	–	–
Total des opérations sur les titres	–	–	(13)	12	–	–	36	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	–	**1**	**6**	–	–	**46**	–	–	–
À la clôture	**3**	**1**	**218**	**295**	**3**	**1**	**255**	**29**	**3**	**1**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	**17**	**25**	–	–	**17**	**2**	–	–
Émis	–	–	7	2	–	–	4	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	–	–	(7)	(1)	–	–	(2)	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	**17**	**26**	–	–	**19**	**2**	–	–

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 R		Série S		Série T5		Série W		Série W5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**1**	**1 793**	**92 928**	**49 195**	**75**	**71**	**2 906**	**1 637**	**3**	**1**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	(23)	6 042	(1 055)	3	(4)	143	(44)	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2)	(2)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	–	–	(2)	(2)	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	3	18 608	22 552	–	–	263	304	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	2	2	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	–	(231)	(1 930)	(1 616)	–	–	(191)	(92)	–	–
Total des opérations sur les titres	–	(228)	16 678	20 936	2	2	72	212	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	**(251)**	**22 720**	**19 881**	**3**	**(4)**	**215**	**168**	–	–
À la clôture	**1**	**1 542**	**115 648**	**69 076**	**78**	**67**	**3 121**	**1 805**	**3**	**1**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	**167**	**8 111**	**4 585**	**5**	**5**	**237**	**142**	–	–
Émis	–	–	1 601	2 102	–	–	21	27	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	–	(21)	(167)	(150)	–	–	(15)	(8)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	–	**146**	**9 545**	**6 537**	**5**	**5**	**243**	**161**	–	–

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 $)

	2024 $	2023 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 598	(1 302)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(770)	(32)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(4 708)	1 998
Achat de placements	(50 447)	(38 962)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	33 558	16 246
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(34)	(146)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	–	1
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**(15 803)**	**(22 197)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	20 409	24 592
Paiements au rachat de titres	(3 567)	(2 404)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**16 841**	**22 188**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**1 038**	**(9)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 231	5 155
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2	7
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**8 271**	**5 153**
Trésorerie	2 366	2 155
Équivalents de trésorerie	5 905	2 998
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**8 271**	**5 153**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	579	306
Impôts étrangers payés	25	15
Intérêts reçus	784	410
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	37
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	55	57
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	75	78
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	27	29
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	95	95
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
407 International Inc. 4,68 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	27	29
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	12	14
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	3	3
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	14	16
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	65	69
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000	71	74
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	22	22
Alectra Inc. 4,63 % 13-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	96	101
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	184	216
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 ($ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	73	74
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 ($ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	16	17
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	38
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	9
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	16
AltaLink, L.P. 4,74 % 22-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	15
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	31	32
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	20	23
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	39 000	35	37
ATCO Ltd., taux variable 01-11-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	76	78
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	46	49
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000	56	57
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	23
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	56	59
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	98 000	87	95
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000	144	152
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	50
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	51
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	207	215
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	82	88
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	54
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	84
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	53	56
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	91
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	40
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	171	176
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	69	71
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	74	79
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	50
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	161	163
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	132
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	45
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	33
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	18	19
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	33
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	53	56
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	28	31
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	28	29
bcIMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	7	8

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	23	24
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	89	93
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	36
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	36
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	17	18
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	16
British Columbia Investment Management 4,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	122 000	128	134
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	28	30
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	113	115
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	136	139
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	210	220
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	34
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	13	13
Brookfield Renewable Partners ULC 4,96 % 20-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	24
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	30	32
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	4	4
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	25
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	84 000	75	78
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	93	98
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	37
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	162	165
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	56	59
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	22	24
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	13	14
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 12-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	106	109
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	17
Fonds hypothécaire Canada 3,84 % 01-11-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	132 833	129	135
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	16
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	85	91
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	51	55
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	41
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	20
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	107
Banque canadienne de l'Ouest 4,57 % 11-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	40
Capital Power Corp. 4,83 % 16-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	16
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	40 000	37	39
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	77 000	78	81
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	101	105

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	31
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	22
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	52	55
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	61	65
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	77
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	62	68
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,03 % 28-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	31
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	26
Cogeco Communications inc. 6,13 % 27-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	27
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	40	44
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	13	7
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	175 000	174	182
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	50
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	44	48
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	4	5
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	25
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	40
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	27
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	84	90
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	27	29
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	52	57
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	23
Électricité de France SA 5,38 % 17-05-2034	France	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	48
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	23	26
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	18	20
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	47	50
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	60	59
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	115	119
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	20
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	38	40
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	29	33
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	488	511
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	139	144
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	7
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	75	84
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	5	6
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	21	23
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	6
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	22	23
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	56	59
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	92	94
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	53	57

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
EPCOR Utilities Inc. 4,99 % 31-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	36
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	12	13
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	36
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,70 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	132	132
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	102	107
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	53
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	109	118
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	44
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	32
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	21	23
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	22
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	38
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	10
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	115	120
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	19
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	99 000	101	102
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000	63	64
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	81	88
Compagnie Crédit Ford du Canada 6,33 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	20
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	28
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,79 % 12-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	23
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000	60	60
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	32
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	47
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	32
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Location d'équipements Cooper ltée 7,45 % 04-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Financière General Motors du Canada Ltée 5,10 % 14-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	25
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	24
George Weston ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	26
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000 USD	46	50
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	22	23
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	24
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	14
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	21	21
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	50
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	37	39
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-09-2028	Canada	Gouvernement fédéral	12 000	12	12
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	88 000	82	86
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	322 000	307	313
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	187 000	186	196
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	2 714 000	2 576	2 726
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	142 000	151	139
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	41 000	33	34
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	3 768 000	3 335	3 482
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	27	29
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	32	36
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	110	119

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	14	14
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	14	14
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	5	5
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	52	53
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	27	28
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	40
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	30 000	28	30
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	113 000	104	111
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	152 000	134	145
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	30
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	209	215
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	74	75
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	22	24
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	54	55
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	30
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	20	22
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	113	117
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	35
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	13
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Intact Corporation financière, taux variable 16-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	16
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	39	40
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	49	52
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	12
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	35	38
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	38	40
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000	53	58
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	85	92
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	20
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	16	18
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	29
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	15	17
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	8
Les Compagnies Loblaw ltée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	38
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	15	16
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Lower Mattagami Energy LP 4,69 % 07-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	31	34
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	87	91
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	122	129
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	46	47
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	33
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	17	19
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	28	29
Morgan Stanley, taux variable 04-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000	54	58
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	16	18
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	89	92
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	19
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	41
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	52	54
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	125	128

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	17	19
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	46	50
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	33	36
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	92
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	16	17
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	66	69
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	69	73
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	48	51
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033, série H	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	58	64
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	24
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	32	35
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	24	23
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	46	48
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	47	49
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	75	78
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	19
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	37	39
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	28
Ontario Teachers' Finance Trust 4,30 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	103 000	104	108
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	54 000	54	57
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	121	124
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	30	33
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	75	76
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	148	154
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	34
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	28
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	72	77
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	12	12
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	24
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	77	79
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	77	79
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	34
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	10
Province de l'Alberta 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	89 000	88	93
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	60 000	48	50
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	420 000	341	352
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	539 000	433	437
Province de l'Alberta 4,45 % 01-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	112 000	119	118
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	211 000	210	220
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	183 000	144	149
Province de la Colombie-Britannique 4,45 % 18-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	206 000	214	218
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	82	84
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	170 000	106	110
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	166 000	155	155
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	150 000	150	157
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	118 000	118	123
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	2 319 000	2 293	2 417
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	191 000	188	193
Province de l'Ontario 4,60 % 02-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	413 000	446	451
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	14 000	14	14
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	30	31
Province de Québec 4,45 % 01-09-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	744 000	755	793

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	2 263 000	2 315	2 383
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	16 000	14	15
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	306 000	245	257
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	92 000	77	72
Province de la Saskatchewan 4,20 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	37 000	38	38
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	210 000	196	200
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	54	58
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	16	18
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	38
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	68	75
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	42	44
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	50
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	84	88
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	85	92
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	22	23
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000	458	483
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	91	94
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	28
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	22	23
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	19
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	122	124
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	16	17
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	39
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	79	82
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	248	252
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	29	29
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	7	7
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	41	46
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	30
Sienna Senior Living Inc. 4,44 % 17-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Stella-Jones Inc. 4,31 % 01-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	85	90
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	96	105
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	82	86
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	8
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	24	27
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	49
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	40
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	35	38
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	24	25
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	32	35
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	19
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	27
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	50	55
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	49
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	9
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	72	77
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 USD	1	1
T-Mobile USA Inc. 4,85 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	66	72
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	22	24

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
T-Mobile USA Inc. 5,15 % 15-04-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	10
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	40
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	27
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	40	42
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	26	27
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	78	80
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	22
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	19
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	149	155
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	28
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	88	90
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	44
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	13
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	159	165
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	86	91
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	36
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	26	29
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	64
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	6	6
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	33	35
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	78	84
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	522	548
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,12 % 15-04-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	423 000 USD	694	684
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 15-02-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	331 000 USD	474	477
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	26	26
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	29
Veren Inc. 4,97 % 21-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	29
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000	36	39
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Vidéotron ltée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	32
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	168	184
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	65	71
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	79	93
Crédit VW Canada Inc. 4,21 % 19-08-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Crédit VW Canada Inc. 5,73 % 20-09-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	25 000	27	27
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	37
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	28	30
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	14
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	38	40
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000	41	43
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	16	17
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	22
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	30	32
Total des obligations				**35 820**	**37 379**

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	5 613	2 251	2 683
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	15 985	1 991	2 163
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 056	879	910
Groupe Altus Ltée	Canada	Biens immobiliers	35 596	1 718	1 954
Aon PLC	Irlande	Services financiers	7 188	2 815	3 362
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 700	1 786	1 796
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	5 202	1 716	1 696
Boyd Group Services Inc.	Canada	Produits industriels	12 634	2 868	2 589
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	53 089	2 830	3 394
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 533	1 672	1 661
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	92 320	2 635	2 344
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	6 900	1 083	1 093
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	Canada	Produits industriels	7 380	855	854
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	14 097	1 186	1 953
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 688	1 692	1 842
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	15 971	3 184	4 147
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	4 039	2 041	2 605
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	18 642	2 590	3 357
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 602	1 718	1 738
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 430	2 717	3 160
Pet Valu Holdings Ltd.	Canada	Consommation discrétionnaire	43 596	1 364	1 127
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation de base	21 616	2 129	2 070
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 833	2 712	2 884
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	27 443	3 568	4 631
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	3 565	1 909	2 491
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	6 785	1 554	2 428
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	36 336	3 026	3 951
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 840	1 895	1 876
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 449	1 842	2 049
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	10 850	1 764	2 503
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	64 536	2 543	2 736
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	8 587	1 004	1 134
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	5 502	2 020	2 892
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	11 390	2 142	2 754
Total des actions				**69 699**	**80 827**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
[1] Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	38 647	389	399
[1] Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	41 035	410	411
Total des fonds communs de placement				**799**	**810**
Coûts de transaction				(31)	–
Total des placements				**106 287**	**119 016**
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					213
Trésorerie et équivalents de trésorerie					8 271
Autres éléments d'actif moins le passif					306
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**127 806**

[1] Ce fonds est géré par une société affiliée à GPCV.

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	63,3
Obligations	31,3
Obligations	*29,2*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*2,1*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	62,2
États-Unis	24,2
Irlande	4,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
France	1,9
Suisse	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Royaume-Uni	0,3
Australie	0,1
Allemagne	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	17,8
Services financiers	17,6
Obligations de sociétés	15,0
Technologie de l'information	11,0
Obligations fédérales	8,0
Obligations provinciales	7,4
Soins de santé	6,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Consommation de base	4,2
Consommation discrétionnaire	2,4
Matériaux	2,0
Biens immobiliers	1,5
Obligations d'État étrangères	0,9
Services de communication	0,7
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	62,1
Obligations	32,2
Obligations	*29,7*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*2,5*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	62,8
États-Unis	23,5
Irlande	5,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
France	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Royaume-Uni	0,3
Australie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	18,8
Obligations de sociétés	16,3
Services financiers	14,8
Technologie de l'information	10,7
Obligations provinciales	7,5
Obligations fédérales	6,7
Consommation de base	5,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Consommation discrétionnaire	3,6
Matériaux	3,3
Biens immobiliers	2,5
Soins de santé	2,3
Obligations d'État étrangères	1,5
Services de communication	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Autre	0,6

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats ($)	Montant notionnel* (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2024	6	18 décembre 2024	124,89 CAD	750	1	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2024	16	18 décembre 2024	114,55 CAD	1 847	14	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2024	(13)	19 décembre 2024	133,83 USD	(2 340)	20	–
Total des contrats à terme standardisés				**257**	**35**	–

** Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2024.*

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)	Devise à remettre (en milliers de $)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
A	69 CAD	(51) USD	11 octobre 2024	(69)	(68)	1	–
A	1 017 CAD	(742) USD	11 octobre 2024	(1 017)	(1 003)	14	–
A	168 CAD	(122) USD	18 octobre 2024	(168)	(165)	3	–
A	190 CAD	(138) USD	18 octobre 2024	(190)	(187)	3	–
A	246 USD	(337) CAD	18 octobre 2024	337	332	–	(5)
A	200 USD	(270) CAD	18 octobre 2024	270	271	1	–
A	354 CAD	(258) USD	18 octobre 2024	(354)	(349)	5	–
A	191 CAD	(140) USD	25 octobre 2024	(191)	(189)	2	–
A	748 CAD	(543) USD	8 novembre 2024	(748)	(734)	14	–
A	384 CAD	(279) USD	8 novembre 2024	(384)	(377)	7	–
A	508 CAD	(369) USD	8 novembre 2024	(508)	(498)	10	–
A	3 554 CAD	(2 580) USD	8 novembre 2024	(3 554)	(3 487)	67	–
A	257 CAD	(191) USD	15 novembre 2024	(257)	(258)	–	(1)
A	1 064 CAD	(789) USD	15 novembre 2024	(1 064)	(1 066)	–	(2)
A	16 CAD	(12) USD	22 novembre 2024	(16)	(16)	–	–
A	292 CAD	(215) USD	22 novembre 2024	(292)	(291)	1	–
A	219 CAD	(162) USD	22 novembre 2024	(219)	(218)	1	–
A	2 285 CAD	(1 668) USD	22 novembre 2024	(2 285)	(2 253)	32	–
A	1 180 CAD	(861) USD	22 novembre 2024	(1 180)	(1 163)	17	–
A	588 CAD	(432) USD	22 novembre 2024	(588)	(584)	4	–
A	217 CAD	(160) USD	22 novembre 2024	(217)	(216)	1	–
A	573 CAD	(422) USD	22 novembre 2024	(573)	(570)	3	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						**186**	**(8)**

Total des actifs dérivés	**221**
Total des passifs dérivés	**(8)**

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 2024 et 2023 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 2024. 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 a) 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 IFRS de comptabilité (« 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 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de GPCV le 8 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme 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. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2024.

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds d'investissement 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, le cas échéant.

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

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

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 14 août 2020

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

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

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par un placeur principal 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 un placeur principal 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. 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. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

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 ou 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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	9 septembre 2020	1,85 %	0,21 %
Série F	9 septembre 2020	0,70 %	0,15 %
Série F5	9 septembre 2020	0,70 %	0,15 %
Série N	9 septembre 2020	–[1)]	–[1)]
Série N5	9 septembre 2020	–[1)]	–[1)]
Série QF	9 septembre 2020	0,85 %	0,21 %
Série QF5	9 septembre 2020	0,85 %	0,21 %
Série QFW	9 septembre 2020	0,70 %	0,15 %
Série QFW5	9 septembre 2020	0,70 %	0,15 %
Série R	25 avril 2022	s.o.	s.o.
Série S	25 avril 2022	–[2)]	0,025 %
Série T5	9 septembre 2020	1,85 %	0,21 %
Série W	9 septembre 2020	1,70 %	0,15 %
Série W5	9 septembre 2020	1,70 %	0,15 %

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

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.

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.

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	505	2 582
Valeur des biens reçus en garantie	532	2 732

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	3	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	1	100,0	3	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	(1)	(33,3)
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	2	66,7

d) Commissions

	($)
30 septembre 2024	4
30 septembre 2023	6

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu en investissant principalement dans une combinaison d'actions canadiennes et de titres à revenu fixe, directement ou par l'entremise d'autres fonds d'investissement. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 60 % à 90 % dans des actions et dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

	30 septembre 2024							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)	($)	%	($)	%
USD	37 904	1 261	(13 069)	26 096				
EUR	2 428	–	–	2 428				
Total	40 332	1 261	(13 069)	28 524				
% de l'actif net	31,6	1,0	(10,2)	22,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 426)	(1,1)	1 426	1,1

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

	31 mars 2024							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	**Placements ($)**	**Trésorerie et placements à court terme ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**Exposition nette* ($)**	**($)**	**%**	**($)**	**%**
USD	28 883	86	(9 981)	18 988				
EUR	3 095	–	–	3 095				
Total	31 978	86	(9 981)	22 083				
% de l'actif net	30,6	0,1	(9,5)	21,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 104)	(1,1)	1 104	1,1

iii. Risque de taux d'intérêt

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

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2024	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	1 477	257				
1 an à 5 ans	8 847	–				
5 ans à 10 ans	13 159	–				
Plus de 10 ans	13 896	–				
Total	37 379	257				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 926)	(2,3)	2 926	2,3

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	1 985	2 123				
1 an à 5 ans	7 830	–				
5 ans à 10 ans	9 672	–				
Plus de 10 ans	11 551	–				
Total	31 038	2 123				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 612)	(2,5)	2 612	2,5

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 2024	8 164	6,4	(8 164)	(6,4)
31 mars 2024	6 546	6,3	(6 546)	(6,3)

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, la plus forte concentration du risque de crédit pour ce Fonds se trouvait 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 2024 était de 5,8 % de l'actif net du Fonds (4,1 % au 31 mars 2024).

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	6,1	4,3
AA	5,1	5,3
A	7,2	9,8
BBB	7,4	6,8
Inférieure à BBB	1,0	1,0
Sans note	2,4	2,5
Total	29,2	29,7

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

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 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**	**Niveau 1 ($)**	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	–	37 379	–	37 379	–	31 038	–	31 038
Actions	78 399	2 428	–	80 827	65 007	–	–	65 007
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	457	–	–	457
Fonds communs de placement	810	–	–	810	–	–	–	–
Actifs dérivés	35	186	–	221	3	6	–	9
Passifs dérivés	–	(8)	–	(8)	(10)	(43)	–	(53)
Placements à court terme	–	5 905	–	5 905	–	6 226	–	6 226
Total	79 244	45 890	–	125 134	65 457	37 227	–	102 684

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 2024, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 au 31 mars 2024).

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 2024	31 mars 2024
	($)	**($)**
Gestionnaire	38	38
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1	1
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	115 648	92 928

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers 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 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	**Disponible pour compensation ($)**	**Couvertures ($)**	**Montant net ($)**
Profits latents sur les contrats dérivés	77	(5)	–	72
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(5)	5	123	123
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	72	–	123	195

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	**Disponible pour compensation ($)**	**Couvertures ($)**	**Montant net ($)**
Profits latents sur les contrats dérivés	6	(6)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(22)	6	112	96
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(16)	–	112	96

i) Intérêts dans une entité structurée non consolidée

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

30 septembre 2024	**% de l'actif net du Fonds sous-jacent**	**Juste valeur des placements du Fonds ($)**
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série CL	0,3	399
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série CL	0,2	411

31 mars 2024	**% de l'actif net du Fonds sous-jacent**	**Juste valeur des placements du Fonds ($)**
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,1	457

j) Fusion de fonds

Après avoir été approuvée par le comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie, la fusion du Fonds de croissance équilibrée II canadienne Canada Vie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 26 janvier 2024. Puisque le Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série R du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant 76 titres de série R contre d'autres titres du Fonds à la juste valeur de marché, n'entraînant aucun changement dans l'actif net du Fonds.

Séries du Fonds dissous	**Séries du Fonds**	**Titres émis**
Série A	Série A	42
Série F	Série F	9
Série F5	Série F5	0,2
Série N	Série N	1
Série N5	Série N5	0,1
Série QF	Série QF	6
Série QF5	Série QF5	0,1
Série QFW	Série QFW	0,1
Série QFW5	Série QFW5	0,1
Série T5	Série T5	0,1
Série W	Série W	13
Série W5	Série W5	0,1

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par GPCV.