FONDS DE REVENU FIXE CANADIEN ÉQUILIBRÉ 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 revenu fixe canadien équilibré 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 REVENU FIXE CANADIEN ÉQUILIBRÉ 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	201 666	201 897
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 825	1 464
Intérêts courus à recevoir	1 351	1 321
Dividendes à recevoir	110	136
Sommes à recevoir pour placements vendus	111	1 340
Sommes à recevoir pour titres émis	21	23
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	7
Marge sur instruments dérivés	406	303
Actifs dérivés	350	6
Total de l'actif	**208 843**	**206 497**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 188	1 493
Sommes à payer pour titres rachetés	33	509
Sommes à payer au gestionnaire	22	22
Passifs dérivés	14	156
Total du passif	**1 257**	**2 180**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**207 586**	**204 317**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 $	2023 $
Revenus		
Dividendes	938	231
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 992	801
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 032	(26)
Profit (perte) net(te) latent(e)	8 492	(3 078)
Revenu provenant des rabais sur les frais	7	–
Total des revenus (pertes)	**13 461**	**(2 072)**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 164	313
Rabais sur les frais de gestion	(25)	(10)
Frais d'administration	179	53
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	23	–
Frais du comité d'examen indépendant	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**1 343**	**356**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**1 343**	**356**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**12 118**	**(2 428)**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	39	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**12 079**	**(2 428)**

	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	9,90	9,35	87 964	90 931
Série F	10,11	9,50	25 296	22 222
Série F5	12,67	12,21	81	59
Série N	10,29	9,64	27 656	25 030
Série N5	12,96	12,44	1 223	1 173
Série QF	10,06	9,47	10 405	10 324
Série QF5	12,54	12,10	178	182
Série QFW	10,12	9,52	8 680	7 765
Série QFW5	12,68	12,22	125	118
Série S	10,97	10,27	2 257	2 411
Série T5	12,20	11,81	2 117	2 220
Série W	9,98	9,41	37 122	36 098
Série W5	12,40	11,99	4 482	5 784
			207 586	**204 317**

	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	0,53	(0,38)	4 933	(806)
Série F	0,61	(0,35)	1 498	(335)
Série F5	0,62	(0,43)	3	(3)
Série N	0,66	(0,30)	1 762	(320)
Série N5	0,83	(0,39)	79	(3)
Série QF	0,59	(0,34)	616	(309)
Série QF5	0,74	(0,45)	12	–
Série QFW	0,62	(0,33)	520	(216)
Série QFW5	0,77	(0,44)	7	–
Série S	0,68	(0,32)	151	–
Série T5	0,68	(0,52)	123	(1)
Série W	0,56	(0,36)	2 102	(430)
Série W5	0,66	(0,47)	273	(5)
			12 079	**(2 428)**

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	**204 317**	**59 603**	**90 931**	**18 320**	**22 222**	**6 851**	**59**	**120**	**25 030**	**9 719**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	12 079	(2 428)	4 933	(806)	1 498	(335)	3	(3)	1 762	(320)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2)	(1)	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(213)	(7)	–	–	–	–	(2)	(2)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(25)	(10)	(21)	(7)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(240)	(18)	(21)	(8)	–	–	(2)	(2)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	18 175	14 646	5 705	4 580	3 456	4 260	21	–	3 044	2 066
Réinvestissement des distributions	135	13	11	7	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(26 880)	(7 453)	(13 595)	(2 688)	(1 880)	(841)	–	(47)	(2 180)	(1 431)
Total des opérations sur les titres	(8 570)	7 206	(7 879)	1 899	1 576	3 419	21	(47)	864	635
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**3 269**	**4 760**	**(2 967)**	**1 085**	**3 074**	**3 084**	**22**	**(52)**	**2 626**	**315**
À la clôture	**207 586**	**64 363**	**87 964**	**19 405**	**25 296**	**9 935**	**81**	**68**	**27 656**	**10 034**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**9 724**	**2 021**	**2 339**	**745**	**5**	**10**	**2 597**	**1 043**
Émis			602	509	358	468	1	–	312	224
Réinvestissement des distributions			1	1	–	–	–	–	–	–
Rachetés			(1 438)	(299)	(194)	(92)	–	(4)	(222)	(155)
Titres en circulation, à la clôture			**8 889**	**2 232**	**2 503**	**1 121**	**6**	**6**	**2 687**	**1 112**

	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	**1 173**	**84**	**10 324**	**8 062**	**182**	**1**	**7 765**	**6 027**	**118**	**1**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	79	(3)	616	(309)	12	–	520	(216)	7	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(29)	(2)	–	–	(4)	–	–	–	(3)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(3)	(3)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(29)	(2)	(3)	(3)	(4)	–	–	–	(3)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	778	1 207	–	–	1 388	430	–	–
Réinvestissement des distributions	11	–	2	3	3	–	–	–	3	–
Paiements au rachat de titres	(11)	–	(1 312)	(893)	(15)	–	(993)	(352)	–	–
Total des opérations sur les titres	–	–	(532)	317	(12)	–	395	78	3	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**50**	**(5)**	**81**	**5**	**(4)**	**–**	**915**	**(138)**	**7**	**–**
À la clôture	**1 223**	**79**	**10 405**	**8 067**	**178**	**1**	**8 680**	**5 889**	**125**	**1**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**94**	**7**	**1 090**	**879**	**15**	**–**	**816**	**654**	**10**	**–**
Émis	–	–	81	133	–	–	145	48	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(1)	–	(137)	(99)	(1)	–	(104)	(39)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	**94**	**7**	**1 034**	**913**	**14**	**–**	**857**	**663**	**10**	**–**

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 S		Série T5		Série W		Série W5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	**2 411**	**1**	**2 220**	**4**	**36 098**	**10 282**	**5 784**	**131**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	151	–	123	(1)	2 102	(430)	273	(5)
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	–	–	(2)	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(53)	–	–	–	(122)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	(54)	–	(2)	–	(122)	(3)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	65	1	3 426	2 102	292	–
Réinvestissement des distributions	–	–	44	–	2	–	59	3
Paiements au rachat de titres	(305)	–	(281)	–	(4 504)	(1 201)	(1 804)	–
Total des opérations sur les titres	(305)	–	(172)	1	(1 076)	901	(1 453)	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(154)**	**–**	**(103)**	**–**	**1 024**	**471**	**(1 302)**	**(5)**
À la clôture	**2 257**	**1**	**2 117**	**4**	**37 122**	**10 753**	**4 482**	**126**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**235**	**–**	**188**	**–**	**3 835**	**1 128**	**482**	**11**
Émis	–	–	6	–	359	233	25	–
Réinvestissement des distributions	–	–	4	–	–	–	5	–
Rachetés	(29)	–	(24)	–	(473)	(133)	(150)	–
Titres en circulation, à la clôture	**206**	**–**	**174**	**–**	**3 721**	**1 228**	**362**	**11**

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	12 079	(2 428)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 224)	26
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(8 492)	3 078
Achat de placements	(61 081)	(10 198)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	71 461	2 368
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(103)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**12 640**	**(7 154)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	18 136	14 057
Paiements au rachat de titres	(27 315)	(6 898)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(105)	(5)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**(9 284)**	**7 154**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**3 356**	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 464	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	5	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**4 825**	–
Trésorerie	4 825	–
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**4 825**	–
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	964	231
Impôts étrangers payés	39	–
Intérêts reçus	2 962	801
Intérêts versés	1	–

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	154 000	152	157
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	84	88
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	88	92
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	117	120
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	411	432
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	52	54
407 International Inc. 4,68 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	43	43
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	74 000 USD	90	95
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	21	21
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	55	57
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	837 000	673	707
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	14	15
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	127	132
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 000	233	246
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000	312	323
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	23
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	75	76
Alectra Inc. 4,63 % 13-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	67	70
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	143	149
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 000	299	343
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 ($ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000 USD	248	251
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 ($ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	94	105
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	183	188
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	90	99
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	73	77
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	545 000	484	508
AltaLink, L.P. 4,74 % 22-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	64
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	72	75
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	67	63
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	229 000 USD	310	322
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	24	26
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	106 000	101	105
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	54	54
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	47	50
ATCO Ltd., taux variable 01-11-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	281	291
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	121 000	118	121
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	74 000	70	73
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000	53	56
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	101
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	137 000	127	133
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	527 000	507	526
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	134	139
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	551 000	544	562
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	813 000	813	841
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	332	346
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	226	236
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	291	300
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	229	236
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	433	449
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	141	146
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000	521	529
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	255	262
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	496 000	497	519
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	438 000	443	447
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	178	180
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	189	197
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	135
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	141	147
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	99	103
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	119	123
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	398 000	393	412

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)					
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	44	45
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	49	52
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	74	78
bcIMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	67	70
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	64	65
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	229	237
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	162	167
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	94
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	77	81
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	63 000	62	63
British Columbia Investment Management 4,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	479 000	500	527
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	31	32
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	180	186
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	201	207
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 000	419	438
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	89	97
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	504	520
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	55	56
Brookfield Renewable Partners ULC 4,96 % 20-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	84
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	198	207
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	24
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	105
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	33	35
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	48	50
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	97
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	459 000	405	429
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	125	131
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	15
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	170	174
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 000	586	603
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	99	102
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	99	103
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	110	115
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	135
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	108
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	90
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 12-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	147	152
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	366	373
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	112	117
Fonds hypothécaire Canada 3,84 % 01-11-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	612 185	605	622
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	108	113
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	362	380
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	112	117
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	140	145
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	56	58
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	164	167
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	58
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	194	202
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	269	279
Banque canadienne de l'Ouest 4,57 % 11-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	37

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 canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	60
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	48	62
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	27
Capital Power Corp. 4,83 % 16-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	122	124
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	33
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	39	41
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	123 000	124	130
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	280	291
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	78	80
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	54
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	104
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	74
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	189 000 USD	212	221
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	71	74
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	91	95
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	469 000	439	461
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	247	259
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	63	66
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,03 % 28-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	38
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	52 000	42	43
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 000	217	226
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	78
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	116
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	96
Cogeco Communications inc. 6,13 % 27-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	110
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	199	213
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	55
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	7 000	7	7
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 000	6	6
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 845	48	50
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	28	29
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 564	21	22
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 514	22	23
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	39	27
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	140 000	139	145
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	127	135
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	56	61
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	55	60
CU Inc. 5,56 % 30-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	497	519
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	23	24
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	137
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	121	126
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	65
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	129	132
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	69	69
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	117	121
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	94	98
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	151	159

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)					
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	120	124
Électricité de France SA 5,38 % 17-05-2034	France	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	279
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	83
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	65	72
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	48	50
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	43	46
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	157	165
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	169	177
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	226	236
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	140	145
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	182	192
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	145	157
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 614 000	1 516	1 616
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	511	544
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	49	52
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	295	323
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	640	681
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	32	34
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	83	89
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	33	36
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	118	123
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	103
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	43	44
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	91	94
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	133	138
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	260	269
EPCOR Utilities Inc. 4,99 % 31-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	127	136
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	22	22
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	102	105
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	142
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	84
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	73	76
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	306	326
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	166	168
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	150	157
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	136	140
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	238	247
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	106
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	280	291
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	137	144
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	77	82
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	56
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	504 000	512	536
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	94	100
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000	345	348
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	179 000	186	187
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	78 000	73	76
Compagnie Crédit Ford du Canada 6,33 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	94 000	96	98
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	80
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	104
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,79 % 12-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	79
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	231 000	235	236
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	291	303
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	158	159
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	145	151
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	33
Location d'équipements Cooper ltée 7,45 % 04-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	216	221
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	87
Financière General Motors du Canada Ltée 5,10 % 14-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	97
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	101

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)					
George Weston ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	87
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	111	114
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	282	297
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	75	77
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	135	143
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	53	59
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	65
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	43	44
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	107 000 USD	147	152
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	302 000	283	296
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000	38	41
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	121 000 USD	156	167
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-09-2028	Canada	Gouvernement fédéral	4 000	4	4
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	1 291 000	1 220	1 277
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	760 000	757	796
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	1 030 000	983	1 034
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	1 267 000	1 169	1 243
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	576 000	445	478
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	7 174 000	6 452	6 631
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	81	85
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	277	295
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	86	89
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	142	145
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	144	148
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	104	108
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	137	140
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	317	325
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	16	17
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	105 000	102	104
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	129 000	120	126
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	93 000	88	92
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	169 000	158	167
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	344 000	307	327
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	130	134
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	169	172
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	247	254
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	288	296
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	79	83
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	188	193
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	80	84
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	82	87
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	226	236
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	423 000	433	447
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	147	153
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	76	79
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	164	176
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	83	86
Intact Corporation financière, taux variable 16-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	58	60
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	136	140
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	43	47
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	372	385
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	95	99
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	23	24
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	59	63
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	22	23
The J.M. Smucker Co. 2,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	53	55
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	69	72

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)					
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000	59	60
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000	131	137
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	286	302
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	75	81
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	147	163
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	10
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	259	268
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	19	19
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	23	24
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	92	96
Les Compagnies Loblaw ltée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	162
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	176	184
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	55	58
Lower Mattagami Energy LP 4,69 % 07-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	67
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	124	129
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	220	228
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	354	361
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	146
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	174	180
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	17	18
Mauser Packaging 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000 USD	63	64
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	51
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	188	192
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	88	92
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	106 000 USD	133	141
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	132	133
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	101	105
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	226	235
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	226	234
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	284	295
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	79
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	147	167
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	181	192
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000	147	155
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	17
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	108 000 USD	128	135
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	142	151
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	341	355
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	426	438
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000	408	424
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	91	94
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	508 000	448	476
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033, série H	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	310	327
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	90
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	163	172
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	27	28
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 788	37	38
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	81	86
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	86	87
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	47	49
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	45	47
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	104
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	46 000	42	43
Ontario Teachers' Finance Trust 4,30 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	381 000	386	398

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)					
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	293 000	296	312
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa 6,97 % 25-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 123	19	20
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	437 000	419	430
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	70	73
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	271	273
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	38	41
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	53
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	186	193
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	120
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	74	79
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	490	528
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	83	88
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	60	66
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	187	208
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	478 000 USD	639	662
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	104	107
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	139
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000	45	47
Province de l'Alberta 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	350 000	347	367
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	391 000	314	326
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 276 000	2 639	2 749
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 249 000	969	1 012
Province de l'Alberta 4,45 % 01-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	258 000	274	273
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	849 000	845	884
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	730 000	577	596
Province de la Colombie-Britannique 4,45 % 18-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	644 000	669	683
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	959 000	775	807
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	323 000	200	209
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	475 000	429	442
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	851 000	857	891
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	479 000	477	501
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	10 557 000	10 418	11 004
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	695 000	680	704
Province de l'Ontario 4,60 % 02-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	2 002 000	2 169	2 188
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	281 000	275	287
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	201 000	200	208
Province de Québec 4,45 % 01-09-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	2 859 000	2 901	3 046
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	4 238 000	4 349	4 463
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	60 000	53	56
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 053 000	837	884
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	539 000	409	423
Province de la Saskatchewan 4,20 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	211 000	216	214
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	31 000	29	30
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	516 000	465	490
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	46 000	46	48
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	171	181
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	152	162
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	140
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	146	156
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	223	228
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	244	251
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	334 000	318	332
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	159	169
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	109	113
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 471 000	1 398	1 454
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	308	314
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	242	247
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	204	213
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	128
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	279	289

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 Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	125
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	67	70
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	164
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	274 000	274	283
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	899 000	878	891
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	100	100
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	29	31
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	53	58
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000	251	267
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	133	139
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 040	200	214
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	28	29
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	52	55
Sienna Senior Living Inc. 4,44 % 17-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	26
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	67
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 457	18	19
Stella-Jones Inc. 4,31 % 01-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	66
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	751 000	699	732
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	200	212
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	443	464
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	70	73
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	124	134
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	180
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 060 USD	–	–
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 062 USD	–	–
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 162 USD	1	1
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	7 236 USD	1	1
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	7 245 USD	1	1
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 108 USD	–	–
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 015 USD	–	–
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	183	187
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	108	116
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	40
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	148	155
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	441	463
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	78
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	93
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	71	75
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	20	21
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	283	299
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	278 000 USD	360	371
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	79 000 USD	107	109
T-Mobile USA Inc. 4,85 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	21	22
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	192 000 USD	260	269
T-Mobile USA Inc. 5,15 % 15-04-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	28	29
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	110	112
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	25	26
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	58	61
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	110	118
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	155	163
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	132	136
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	82	83
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	299	305
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	151	154
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	136	141
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	672 000	662	684
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	243	251

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)					
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	179	185
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	220	228
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	76
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	429	438
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	81	85
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	138
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	65	67
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	75	79
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	79
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	99
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	247	258
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	48	52
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	145	158
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	41	44
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	26	28
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	94	106
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 056 000	1 894	2 023
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	56	58
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	198 000	195	201
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 517	11	11
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	62	61
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	21	21
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,12 % 15-04-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 494 000 USD	4 089	4 035
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	124 000 USD	114	118
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 15-02-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 178 000 USD	1 688	1 696
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	99	102
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	163 000	165	171
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	125
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	56	59
Veren Inc. 4,97 % 21-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	106
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	404 000	370	388
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 USD	16	16
Vidéotron ltée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	121
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	606 000	565	600
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	271	290
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	849 000	732	798
Crédit VW Canada Inc. 4,21 % 19-08-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	45
Crédit VW Canada Inc. 5,73 % 20-09-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	130 000	138	139
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	217 000	219	220
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	759 000	727	753
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 000	245	253
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000	217	223
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	211 000	202	209
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000	24	25
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	56	58
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	44	46
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	134	141
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	76
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	169 000 USD	193	202
Total des obligations				**125 872**	**130 905**
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 823	623	754
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	8 187	556	892
Air Liquide SA	France	Matériaux	1 177	268	308
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	6 647	530	497
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	3 070	602	689

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 $)
ACTIONS (suite)					
AltaGas Ltd.	Canada	Services publics	4 553	129	152
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 323	236	298
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	1 469	139	143
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 325	694	838
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	560	153	176
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 109	311	345
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 199	1 052	1 323
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	12 645	291	289
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	6 161	234	281
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	2 512	456	529
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	7 057	149	185
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	54	195	230
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	16 584	383	371
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	10 930	1 426	1 334
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	11 380	718	839
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	20 147	442	542
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	952	16	16
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	171	3	3
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	54	1	1
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	629	202	205
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 544	256	320
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 265	349	528
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	1 100	22	25
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	465	9	11
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	5 731	307	366
Brookfield Corp., cat. A	Canada	Services financiers	8 154	437	586
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	9 148	386	434
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	424	8	10
BRP inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 933	166	156
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	12 103	331	307
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadien	Canada	Biens immobiliers	3 436	166	189
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	6 307	1 053	999
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	29 202	1 269	1 311
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	Canada	Produits industriels	11 442	1 209	1 323
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	8 342	488	688
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	14 449	364	327
CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	3 896	562	606
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	1 245	248	248
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	8 295	118	126
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 659	453	495
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	4 900	396	476
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	3 101	348	435
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	4 768	183	207
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	1 622	246	231
CRH PLC	Irlande	Matériaux	2 822	263	354
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	11 400	342	458
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	1 975	534	627
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	3 794	183	179
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	2 580	253	357
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	2 761	374	431
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	55	1	1
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	475	8	9
Emera Inc.	Canada	Services publics	9 691	483	516
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	18 617	909	1 023
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	2 559	411	406
Ferguson Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 115	294	299
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	10 401	403	462
Fortis Inc.	Canada	Services publics	2 463	134	151
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	1 431	214	240
Glencore PLC	Australie	Matériaux	55 525	414	430
Fiducie de placement immobilier Granite	Canada	Biens immobiliers	3 052	227	249
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	34 253	189	242

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 $)
ACTIONS (suite)					
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	783	255	302
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	3 266	255	276
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	1 619	179	165
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	518	240	284
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	5 350	232	295
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	4 019	834	1 044
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	6 580	383	478
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	20 800	300	365
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	2 313	497	507
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	2 930	677	836
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	330	195	214
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	290	311	320
Linde PLC	Irlande	Matériaux	405	220	261
Les Compagnies Loblaw ltée	Canada	Consommation de base	4 775	628	860
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	212	5	5
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	752	119	139
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	151	164	157
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	4 954	370	275
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	18 589	546	743
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	556	217	229
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	494	320	330
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 044	337	314
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	988	522	765
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 503	1 313	1 457
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	240	123	154
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 173	508	713
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	1 650	254	225
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	17 114	422	399
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	1 772	253	285
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	9 728	686	632
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 299	504	542
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	8 088	462	364
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 157	362	497
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	291	217	249
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	7 860	364	438
[1] Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	571	128	117
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 025	500	661
[1] Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	9 925	387	423
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	3 656	212	234
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	6 246	633	610
Roche Holding AG Genusscheine	Suisse	Soins de santé	1 085	412	470
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	7 540	458	410
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	14 336	1 919	2 420
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	3 907	265	239
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	593	350	414
Safran SA	France	Produits industriels	1 179	289	376
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	1 982	438	609
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	12 044	517	531
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	373	150	193
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	1 180	284	322
Sika AG	Suisse	Matériaux	326	126	146
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	12 425	313	326
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	13 483	930	1 058
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	18 594	821	928
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taïwan	Technologie de l'information	2 100	313	493
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	12 086	643	777
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	6 169	345	436
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	37 032	897	840
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Produits industriels	17 424	205	92
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	295	214	247
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	1 085	216	250
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	2 175	253	287
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	20 352	1 681	1 741

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 (suite)					
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	6 632	398	417
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	168	3	3
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	1 698	21	25
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 020	328	340
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	505	350	399
Veolia Environnement	France	Services publics	5 368	233	239
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 173	417	436
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	904	218	219
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	6 858	322	423
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	905	177	206
Groupe WSP Global Inc., reçus de souscription	Canada	Produits industriels	483	99	115
Total des actions				**54 558**	**61 669**
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 130	120	128
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	14 513	242	336
[2] FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	33 434	3 061	3 177
[2] FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	27 450	2 346	2 371
SPDR S&P 500 ETF Trust	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	245	180	190
Total des fonds/billets négociés en bourse				**5 949**	**6 202**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
[3] Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	143 029	1 440	1 475
[3] Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	141 226	1 412	1 415
Total des fonds communs de placement				**2 852**	**2 890**
Coûts de transaction				(14)	–
Total des placements				**189 217**	**201 666**
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					336
Trésorerie et équivalents de trésorerie					4 825
Autres éléments d'actif moins le passif					759
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**207 586**

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

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	66,3
Obligations	*63,1*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*3,2*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Actions	29,7
Fonds/billets négociés en bourse	3,0
Fonds communs de placement	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,9)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	76,3
États-Unis	16,9
Royaume-Uni	1,4
Allemagne	1,1
Autre	1,0
France	0,7
Japon	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Irlande	0,5
Pays-Bas	0,4
Suisse	0,4
Australie	0,4
Taïwan	0,2
Suède	0,2
Singapour	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,9)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	37,2
Obligations provinciales	16,7
Obligations fédérales	9,2
Services financiers	7,6
Technologie de l'information	3,9
Produits industriels	3,7
Énergie	3,5
Autre	3,1
Fonds/billets négociés en bourse	3,0
Obligations d'État étrangères	2,9
Matériaux	2,5
Consommation de base	2,0
Soins de santé	1,9
Consommation discrétionnaire	1,8
Fonds communs de placement	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,9)

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	64,4
Obligations	*62,1*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*2,3*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Actions	29,3
Fonds/billets négociés en bourse	4,5
Placements à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	75,2
États-Unis	17,4
Allemagne	1,1
Royaume-Uni	1,0
Autre	0,9
France	0,7
Japon	0,6
Irlande	0,6
Pays-Bas	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Australie	0,4
Suisse	0,4
Danemark	0,3
Taïwan	0,2
Singapour	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	37,6
Obligations provinciales	15,6
Services financiers	7,4
Obligations fédérales	6,9
Fonds/billets négociés en bourse	4,5
Obligations d'État étrangères	3,8
Technologie de l'information	3,7
Énergie	3,7
Produits industriels	3,5
Autre	2,9
Matériaux	2,5
Soins de santé	2,1
Consommation de base	2,1
Consommation discrétionnaire	1,9
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

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	21	18 décembre 2024	124,91 CAD	2 625	2	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2024	34	18 décembre 2024	114,55 CAD	3 925	30	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2024	(44)	19 décembre 2024	133,83 USD	(7 920)	71	–
Total des contrats à terme standardisés				**(1 370)**	**103**	–

** 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	335 CAD	(244) USD	18 octobre 2024	(335)	(330)	5	–
A	7 384 CAD	(5 374) USD	18 octobre 2024	(7 384)	(7 263)	121	–
A	315 USD	(428) CAD	18 octobre 2024	428	426	–	(2)
A	653 CAD	(479) USD	25 octobre 2024	(653)	(648)	5	–
A	4 577 CAD	(3 322) USD	8 novembre 2024	(4 577)	(4 489)	88	–
A	1 274 CAD	(924) USD	8 novembre 2024	(1 274)	(1 249)	25	–
A	1 012 CAD	(751) USD	15 novembre 2024	(1 012)	(1 014)	–	(2)
A	487 USD	(667) CAD	22 novembre 2024	667	657	–	(10)
A	640 CAD	(472) USD	22 novembre 2024	(640)	(637)	3	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						**247**	**(14)**

Total des actifs dérivés	**350**
Total des passifs dérivés	**(14)**

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 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	1,45 %	0,21 %
Série F	9 septembre 2020	0,60 %	0,15 %
Série F5	9 septembre 2020	0,60 %	0,15 %
Série N	9 septembre 2020	–[1)]	–[1)]
Série N5	9 septembre 2020	–[1)]	–[1)]
Série QF	9 septembre 2020	0,75 %	0,21 %
Série QF5	9 septembre 2020	0,75 %	0,21 %
Série QFW	9 septembre 2020	0,60 %	0,15 %
Série QFW5	9 septembre 2020	0,60 %	0,15 %
Série S	25 avril 2022	–[2)]	0,025 %
Série T5	9 septembre 2020	1,45 %	0,21 %
Série W	9 septembre 2020	1,25 %	0,15 %
Série W5	9 septembre 2020	1,25 %	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.

c) Prêt de titres

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

	($)
30 septembre 2024	5
30 septembre 2023	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres d'émetteurs situés partout dans le monde, directement ou par l'entremise d'autres fonds d'investissement. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 10 % à 40 % dans des actions et dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

ii. Risque de change

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

	30 septembre 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	32 366	4 554	(14 476)	22 444				
EUR	3 571	1	–	3 572				
GBP	2 862	–	–	2 862				
JPY	1 383	23	–	1 406				
CHF	841	–	–	841				
SEK	466	–	–	466				
SGD	458	–	–	458				
HKD	295	–	–	295				
DKK	285	–	–	285				
Total	42 527	4 578	(14 476)	32 629				
% de l'actif net	20,5	2,2	(7,0)	15,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 631)	(0,8)	1 631	0,8

	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	33 933	296	(13 682)	20 547				
EUR	4 408	8	–	4 416				
GBP	2 094	14	–	2 108				
JPY	1 310	22	–	1 332				
CHF	748	–	–	748				
DKK	561	3	–	564				
SGD	361	–	–	361				
SEK	232	–	–	232				
HKD	128	2	–	130				
Total	43 775	345	(13 682)	30 438				
% de l'actif net	21,4	0,2	(6,7)	14,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 522)	(0,7)	1 522	0,7

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2024	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	6 504	(1 370)				
1 an à 5 ans	32 124	–				
5 ans à 10 ans	45 560	–				
Plus de 10 ans	46 717	–				
Total	130 905	(1 370)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(9 316)	(4,5)	9 316	4,5

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	8 933	2 019				
1 an à 5 ans	32 542	–				
5 ans à 10 ans	42 095	–				
Plus de 10 ans	43 382	–				
Total	126 952	2 019				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(10 134)	(5,0)	10 134	5,0

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	7 076	3,4	(7 076)	(3,4)
31 mars 2024	6 913	3,4	(6 913)	(3,4)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2024, la plus forte concentration du risque de crédit pour ce Fonds se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations, détenus par les fonds sous-jacents. 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 7,4 % de l'actif net du Fonds (7,7 % au 31 mars 2024).

Pour de plus amples renseignements au sujet du risque de crédit des fonds sous-jacents, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents, disponibles sur le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca ou à l'adresse www.placementscanadavie.com.

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	6,7	5,0
AA	11,3	11,9
A	18,2	20,1
BBB	17,1	14,8
Inférieure à BBB	2,7	3,3
Sans note	7,1	7,0
Total	63,1	62,1

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

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	–	130 905	–	130 905	–	126 952	–	126 952
Actions	51 508	10 161	–	61 669	59 966	–	–	59 966
Fonds/billets négociés en bourse	6 202	–	–	6 202	9 163	–	–	9 163
Fonds communs de placement	2 890	–	–	2 890	–	–	–	–
Actifs dérivés	103	247	–	350	6	–	–	6
Passifs dérivés	–	(14)	–	(14)	(45)	(111)	–	(156)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	5 816	–	5 816
Total	60 703	141 299	–	202 002	69 090	132 657	–	201 747

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	23	22
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	2 257	2 411

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	249	(2)	–	247
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2)	2	406	406
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	247	–	406	653

	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	(111)	6	303	198
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(105)	–	303	198

NOTES ANNEXES

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

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 ($)
iShares MSCI EAFE ETF	0,0	128
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,0	336
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,4	3 177
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série CL	0,9	1 475
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série CL	0,5	1 415
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	6,2	2 371
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,0	190

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
iShares MSCI EAFE ETF	0,0	246
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,0	271
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,7	5 923
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	6,3	2 355
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,0	368

j) Fusion de fonds

Après avoir été approuvée par le comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie, la fusion du Fonds de revenu fixe canadien équilibré II Canada Vie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 26 janvier 2024. La fusion a été réalisée en échangeant l'actif net du Fonds dissous de 127 336 $, soit la juste valeur au 26 janvier 2024, pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché, comme suit :

Séries du Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série T5	Série T5	192
Série F	Série F	978
Série F5	Série F5	1
Série QF	Série QF	258
Série QF5	Série QF5	15
Série W	Série W	2 484
Série W5	Série W5	515
Série N	Série N	798
Série N5	Série N5	88
Série A	Série A	8 030
Série QFW5	Série QFW5	9
Série QFW	Série QFW	80
Série S	Série S	235

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.