

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2021

Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en nous téléphonant au 1-888-532-3322, en nous écrivant au 255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementscanadavie.ca ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. 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 de placement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Gestion de placements Canada Vie limitée, le gestionnaire du Fonds, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Norme canadienne 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.



Gestion
de placements

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au (en milliers de dollars, sauf les montants par titre) (note 10)

	30 sept.	31 mars	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
	2021	2021	par titre		par série		
	\$	\$	30 sept.	31 mars	30 sept.	31 mars	
			2021	2021	2021	2021	
ACTIF							
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	601 058	565 973	Série A	26,21	25,77	149 044	147 088
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 310	1 229	Série F	22,18	21,78	4 869	4 728
Dividendes à recevoir	1 344	1 248	Série F5	17,17	17,15	45	41
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 448	1 877	Série FW	11,08	10,87	2 657	2 186
Sommes à recevoir pour titres émis	176	176	Série FW5	15,05	15,06	31	29
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	–	Série N	17,96	17,61	13 910	12 324
Total de l'actif	607 337	570 503	Série N5	18,69	18,54	479	454
			Série QF	12,34	12,12	3 100	2 733
			Série QF5	15,28	15,31	32	30
			Série QFW	11,08	10,87	1 589	770
PASSIF			Série QFW5	15,11	15,11	1	1
Passifs courants			Série R	13,46	13,19	2 178	390
Sommes à payer pour placements achetés	1 220	1 851	Série S	27,94	27,40	378 383	353 689
Sommes à payer pour titres rachetés	717	593	Série T5	21,61	21,59	267	280
Sommes à payer au gestionnaire	13	11	Série T8	6,34	6,82	573	559
Total du passif	1 950	2 455	Série W	16,46	16,18	47 767	42 299
Actif net attribuable aux porteurs de titres	605 387	568 048	Série W5	15,64	15,71	297	279
			Série W8	12,90	13,25	165	168
						605 387	568 048

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre) (note 10)

	2021	2020
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	9 214	10 043
Revenu d'intérêts	124	263
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	106 087	(3 245)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(67 740)	49 470
Revenu tiré du prêt de titres	11	15
Total des revenus (pertes)	47 696	56 546
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 055	1 764
Rabais sur les frais de gestion	(32)	(30)
Frais d'administration	291	248
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	209	137
Frais du comité d'examen indépendant	3	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 527	2 120
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 527	2 120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	45 169	54 426
Impôt étranger retenu à la source	184	196
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	18	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	44 967	54 230

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série A	1,78	2,13	10 369	13 553
Série F	1,63	1,87	371	250
Série F5	1,56	1,53	4	4
Série FW	0,79	0,95	179	186
Série FW5	1,47	1,35	3	2
Série N	1,38	1,61	1 038	1 128
Série N5	1,56	1,64	40	37
Série QF	0,87	1,04	215	229
Série QF5	0,48	1,36	1	4
Série QFW	0,69	0,86	77	38
Série QFW5	–	1,36	–	–
Série R	0,65	–	60	–
Série S	2,17	2,52	29 405	35 006
Série T5	1,46	2,03	19	36
Série T8	0,44	0,61	39	57
Série W	1,10	1,35	3 114	3 665
Série W5	1,07	1,35	20	22
Série W8	0,98	1,18	13	13
			44 967	54 230

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre) (note 10)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série A		Série F		Série F5		Série FW		Série FW5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	147 088	126 752	4 728	2 112	41	31	2 186	1 647	29	23
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	10 369	13 553	371	250	4	4	179	186	3	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(757)	(1 221)	(42)	(36)	–	(1)	(23)	(27)	–	–
Gains en capital	(6 807)	–	(227)	–	(2)	–	(102)	–	(1)	–
Remboursement de capital	(16)	–	(1)	–	(1)	–	–	–	(1)	–
Rabais sur les frais de gestion	(14)	(28)	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7 594)	(1 249)	(271)	(37)	(3)	(1)	(125)	(27)	(2)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 447	6 337	453	266	–	–	364	2	–	–
Réinvestissement des distributions	7 587	1 248	269	36	3	1	125	27	1	–
Paiements au rachat de titres	(13 853)	(12 629)	(681)	(72)	–	–	(72)	(48)	–	–
Total des opérations sur les titres	(819)	(5 044)	41	230	3	1	417	(19)	1	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 956	7 260	141	443	4	4	471	140	2	2
À la clôture	149 044	134 012	4 869	2 555	45	35	2 657	1 787	31	25

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	6 427	6 427	127	127	2	2	198	198	2	2
Émis	1 007	302	147	15	1	–	57	–	–	–
Réinvestissement des distributions	92	60	5	2	–	–	6	3	–	–
Rachetés	(1 840)	(596)	(60)	(4)	–	–	(21)	(5)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	5 686	6 193	219	140	3	2	240	196	2	2

	Série N		Série N5		Série QF		Série QF5		Série QFW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	12 324	9 549	454	324	2 733	2 061	30	31	770	311
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 038	1 128	40	37	215	229	1	4	77	38
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(161)	(204)	(6)	(7)	(25)	(31)	–	(1)	(11)	(6)
Gains en capital	(591)	–	(22)	–	(128)	–	(1)	–	(37)	–
Remboursement de capital	–	–	(6)	(3)	–	–	(1)	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	(1)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(752)	(204)	(34)	(10)	(153)	(32)	(2)	(1)	(48)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 494	553	4	40	515	418	2	–	782	174
Réinvestissement des distributions	752	204	23	–	153	32	1	1	48	6
Paiements au rachat de titres	(946)	(1 038)	(8)	(3)	(363)	(318)	–	(1)	(40)	(5)
Total des opérations sur les titres	1 300	(281)	19	37	305	132	3	–	790	175
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 586	643	25	64	367	329	2	3	819	207
À la clôture	13 910	10 192	479	388	3 100	2 390	32	34	1 589	518

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	709	709	22	22	222	222	3	3	37	37
Émis	221	40	4	3	129	42	–	–	128	20
Réinvestissement des distributions	30	14	–	–	6	3	–	–	2	1
Rachetés	(185)	(73)	–	–	(106)	(32)	(1)	–	(24)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	775	690	26	25	251	235	2	3	143	57

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

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

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre) (note 10)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série QFW5		Série R		Série S		Série T5		Série T8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	390	-	353 689	292 544	280	327	559	493
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	60	-	29 405	35 006	19	36	39	57
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(16)	-	(4 449)	(6 241)	(2)	(3)	(3)	(5)
Gains en capital	-	-	(23)	-	(16 942)	-	(13)	-	(26)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(4)	(6)	(52)	(22)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(39)	-	(21 391)	(6 241)	(19)	(9)	(81)	(27)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	1 853	-	13 125	7 335	-	-	3	41
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	21 391	6 241	18	6	62	18
Paiements au rachat de titres	-	-	(86)	-	(17 836)	(21 850)	(31)	(80)	(9)	(18)
Total des opérations sur les titres	-	-	1 767	-	16 680	(8 274)	(13)	(74)	56	41
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	1 788	-	24 694	20 491	(13)	(47)	14	71
À la clôture	1	1	2 178	-	378 383	313 035	267	280	573	564
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	13 965	13 965	19	19	87	87
Émis	-	-	175	-	1 742	332	-	-	18	8
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	583	279	1	-	11	3
Rachetés	-	-	(13)	-	(2 750)	(961)	(8)	(4)	(26)	(3)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	162	-	13 540	13 615	12	15	90	95
	Série W		Série W5		Série W8		Total			
	\$		\$		\$		\$			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	42 299	33 164	279	220	168	127	568 048	469 717		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 114	3 665	20	22	13	13	44 967	54 230		
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(262)	(370)	(2)	(2)	(1)	(1)	(5 760)	(8 156)		
Gains en capital	(1 958)	-	(13)	-	(8)	-	(26 901)	-		
Remboursement de capital	-	-	(6)	(4)	(8)	(5)	(96)	(40)		
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(15)	(30)		
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 220)	(370)	(21)	(6)	(17)	(6)	(32 772)	(8 226)		
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 049	3 031	-	-	-	-	29 091	18 197		
Réinvestissement des distributions	2 220	370	19	5	11	2	32 683	8 197		
Paiements au rachat de titres	(2 695)	(3 097)	-	(8)	(10)	-	(36 630)	(39 167)		
Total des opérations sur les titres	4 574	304	19	(3)	1	2	25 144	(12 773)		
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	5 468	3 599	18	13	(3)	9	37 339	33 231		
À la clôture	47 767	36 763	297	233	165	136	605 387	502 948		
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres					
Titres en circulation, à l'ouverture	2 681	2 681	18	18	12	12				
Émis	842	230	1	-	2	-				
Réinvestissement des distributions	48	28	1	-	-	-				
Rachetés	(669)	(231)	(1)	(1)	(1)	-				
Titres en circulation, à la clôture	2 902	2 708	19	17	13	12				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre) (note 10)

	2021	2020
	\$	\$
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	44 967	54 230
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(106 087)	3 245
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	67 740	(49 470)
Achat de placements	(275 684)	(84 248)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	277 514	92 629
Variation des dividendes à recevoir	(96)	(149)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(1)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	2	1
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	8 355	16 238

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	26 169	18 454
Paievements au rachat de titres	(33 584)	(38 756)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(89)	(29)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(7 504)	(20 331)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

	851	(4 093)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 229	4 913
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 230	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 310	821

Trésorerie	3 310	51
Équivalents de trésorerie	–	770
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 310	821

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

Dividendes reçus	9 118	9 894
Impôts étrangers payés	202	196
Intérêts reçus	124	263
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Nbre d'actions/ de parts	Valeur nominale/ Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	23 311	3 155	3 183
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Services de communication	9 883	950	968
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	82 111	6 503	5 396
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	33 033	526	481
Air Liquide SA	France	Matériaux	3 121	660	632
Algonquin Power & Utilities Corp.	Canada	Services publics	263 549	4 891	4 894
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation de base	84 849	3 519	4 112
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Biens immobiliers	53 260	2 193	2 142
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 183	3 387	4 004
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	15 380	998	886
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	9 596	846	798
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	815	3 485	3 389
Aon PLC	Irlande	Services financiers	11 721	3 512	4 240
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 006	2 015	2 151
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	468 135	3 802	5 557
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	5 270	436	404
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	77 947	3 983	4 189
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	114 342	13 176	14 459
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	371 298	28 826	28 946
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	101 785	3 014	2 328
BCE Inc.	Canada	Services de communication	68 860	3 995	4 369
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	6 081	1 983	1 892
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	22 289	2 210	3 283
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	641	1 986	1 926
Boralex inc., cat. A	Canada	Services publics	64 075	2 388	2 396
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 823	1 691	1 733
Brookfield Asset Management Inc., cat. A (en \$ CA)	Canada	Services financiers	154 392	8 866	10 479
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	Canada	Services financiers	1 192	82	84
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	129 631	4 778	4 905
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	91 400	13 287	13 416
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	148 546	5 725	6 879
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	153 433	13 943	12 690
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	232 773	7 979	7 945
Cargojet Inc.	Canada	Produits industriels	3 218	609	651
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	56 537	3 928	3 709
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	23 249	2 995	2 986
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Biens immobiliers	200 918	2 836	2 863
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	6 493	1 683	1 590
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	33 464	2 240	2 223
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	31 692	3 703	3 567
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	4 103	1 217	1 094
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	52 584	3 111	2 801
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	6 194	1 418	1 359
Darling Ingredients Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 838	469	440
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	5 010	1 108	1 032
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	11 063	619	675
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	96 189	5 290	5 285
Emera Inc.	Canada	Services publics	222 580	12 643	12 767
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	17 534	2 022	2 091
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	343 584	15 992	17 337
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	8 470	2 023	2 717
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	3 333	441	541

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Facebook Inc.	États-Unis	Services de communication	7 932	3 200	3 408
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	81 766	2 588	2 555
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Biens immobiliers	175 210	3 015	3 066
Fortis Inc.	Canada	Services publics	199 372	10 973	11 203
George Weston Itée	Canada	Consommation de base	21 197	2 395	2 896
Glencore PLC	Suisse	Matériaux	178 657	955	1 068
GrafTech International Ltd.	États-Unis	Produits industriels	56 048	773	732
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	4 030	861	894
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	3 860	331	357
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	4 437	526	488
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 650	2 221	2 058
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	7 466	561	574
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	105 978	17 324	17 749
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	19 338	621	607
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	8 582	1 741	1 755
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	25 653	4 918	5 316
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	723	431	548
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	6 575	498	369
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	820	321	295
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 112	858	801
Linde PLC	Irlande	Matériaux	3 486	1 264	1 295
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	48 481	3 388	4 214
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 447	1 679	1 506
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	460	434	416
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	686 705	18 364	16 742
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	43 752	2 967	3 423
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 638	791	721
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 929	854	894
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	19 409	3 051	3 080
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	11 761	3 850	4 197
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	1 461	588	657
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 834	1 381	1 716
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	7 304	1 079	1 112
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 505	253	277
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	6 759	612	823
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	159 864	11 132	13 142
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	170 879	10 651	10 564
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	8 048	490	524
Corporation Pétroles Parkland	Canada	Énergie	72 839	2 864	2 592
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	170 832	6 329	6 859
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 650	478	505
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	1 222	313	338
Phillip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	11 523	1 341	1 383
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	218 783	7 546	9 134
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	140 318	11 535	10 889
Roche Holding AG Genussseine	Suisse	Soins de santé	2 168	911	1 001
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	280 109	17 183	16 568
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	329 317	39 099	41 505
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	4 084	1 939	2 197
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	91 826	1 649	1 376
Safran SA	France	Produits industriels	4 592	843	729
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	4 981	868	854

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	55 494	1 935	2 082
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	4 850	1 619	1 717
Sika AG	Suisse	Matériaux	1 191	438	477
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	7 598	1 055	1 071
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 562	2 735	2 344
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 753	1 296	1 222
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	418 397	27 155	27 279
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	548 475	14 080	14 403
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	40 330	1 056	1 054
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	285 847	17 056	17 425
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	113 778	3 044	3 587
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	692 889	18 015	19 290
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Technologie de l'information	84 181	3 114	3 741
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	8 025	764	596
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 633	1 832	1 857
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	20 397	1 656	1 704
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	447 944	37 130	37 561
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	52 482	3 819	3 949
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 623	2 058	1 892
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	10 687	3 029	3 014
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	9 759	858	743
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	5 035	1 179	1 078
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matériaux	15 600	1 402	1 664
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	6 465	745	865
XPEL Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 358	227	226
Total des actions				581 271	599 697
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	23 016	662	699
Total des fonds/billets négociés en bourse				662	699
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds mondial chinois Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	31 000	310	306
² Fonds international de dividendes Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	22 913	382	356
Total des fonds communs de placement				692	662
Coûts de transaction				(67)	—
Total des placements				582 558	601 058
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 310
Autres éléments d'actif moins le passif					1 019
Actif net attribuable aux porteurs de titres					605 387

¹ L'émetteur de ce titre est lié à GPCV. Voir note 1.

² Ce fonds est géré par une société affiliée à GPCV.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2021		31 mars 2021	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,1	Actions	99,1
Trésorerie et placements à court terme	0,5	Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Trésorerie et placements à court terme	0,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Fonds communs de placement	0,1	Fonds communs de placement	0,1
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	78,3	Canada	78,1
États-Unis	16,8	États-Unis	12,5
Irlande	0,9	Suisse	1,3
Suisse	0,6	France	1,2
Allemagne	0,6	Japon	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,5	Allemagne	1,0
Japon	0,5	Pays-Bas	0,7
France	0,4	Royaume-Uni	0,7
Pays-Bas	0,3	Chine	0,6
Hong Kong	0,2	Taiwan	0,6
Taiwan	0,2	Irlande	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Hong Kong	0,4
Chine	0,1	Autre	0,4
Danemark	0,1	Danemark	0,3
Espagne	0,1	Trésorerie et placements à court terme	0,2
Autre	0,1	Espagne	0,2
Royaume-Uni	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	38,6	Services financiers	35,8
Énergie	13,1	Énergie	10,7
Services de communication	8,9	Services de communication	9,3
Produits industriels	8,2	Produits industriels	8,8
Services publics	6,5	Technologie de l'information	8,0
Matériaux	6,2	Consommation de base	7,7
Technologie de l'information	5,9	Services publics	5,8
Consommation discrétionnaire	4,5	Matériaux	4,5
Consommation de base	3,4	Consommation discrétionnaire	3,7
Soins de santé	2,1	Soins de santé	2,6
Biens immobiliers	1,7	Biens immobiliers	2,2
Trésorerie et placements à court terme	0,5	Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Trésorerie et placements à court terme	0,2
Fonds/billets négociés en bourse	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Fonds communs de placement	0,1	Fonds communs de placement	0,1

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

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 2021 et 2020 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 2021, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2021. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de GPCV le 16 novembre 2021.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

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

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2021.

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

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

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

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

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

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

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

Voir la note 10 pour le classement de la juste valeur du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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 les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

La transformation qui s'opère à l'échelle internationale et la propagation de la COVID-19 ont continué de peser sur l'économie mondiale et ont alimenté la volatilité des marchés financiers. L'effet négatif de la pandémie de COVID-19 sur les marchés mondiaux et le rendement du Fonds est susceptible de persister.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour la préparation des états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, GPCV doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. GPCV a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds maintient la fin de l'exercice en décembre aux fins de l'impôt. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2021 et 2020 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2021, 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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix (suite)

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds, renseignements sur les séries et réorganisation

Date de constitution du Fonds prédécesseur 15 octobre 1986

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.

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.com)

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A, T5 et T8 étaient connus sous le nom des séries Q, D5 et D8, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 19 août 2021, les titres des séries F et F5 étaient connus sous le nom des séries H et H5, respectivement.

Les titres des séries FW et FW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série FW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 19 août 2021, les titres des séries FW et FW5 étaient connus sous le nom des séries HW et HW5, respectivement.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

Les titres des séries W, W5 et W8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs des séries W5 et W8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement. Avant le 19 août 2021, les titres des séries W, W5 et W8 étaient connus sous le nom des séries L, L5 et L8, respectivement.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat[†], le mode de souscription avec frais modérés[†] et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur procède au 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.

[†] Depuis le 19 août 2021, le mode de souscription avec frais d'acquisition et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts, y compris dans le cadre de programmes de retraits systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques. Les échanges de titres d'un Fonds de la Canada Vie achetés antérieurement selon le mode de souscription avec frais d'acquisition ou le mode de souscription avec frais modérés contre des titres d'un autre Fonds de la Canada Vie, selon le même mode d'acquisition, demeureront possibles.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement ¹⁾	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A ⁴⁾	15 octobre 1986	1,85 %	0,22 %
Série F ⁴⁾	8 janvier 2001	0,85 %	0,15 %
Série F5 ⁴⁾	8 novembre 2011	0,85 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série FW5 ⁴⁾	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série N	5 octobre 2011	— ²⁾	— ²⁾
Série N5	15 janvier 2016	— ²⁾	— ²⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QFW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %
Série R	11 janvier 2021	—*	—*
Série S	1 ^{er} janvier 2001	— ³⁾	0,025 %
Série T5 ⁴⁾	11 mars 2009	1,85 %	0,24 %
Série T8 ⁴⁾	12 juillet 2007	1,85 %	0,24 %
Série W ⁴⁾	16 décembre 2011	1,65 %	0,15 %
Série W5 ⁴⁾	8 septembre 2015	1,65 %	0,15 %
Série W8 ⁴⁾	10 septembre 2015	1,65 %	0,15 %

* Sans objet.

1) Il s'agit de la date d'établissement des séries applicables du Fonds prédécesseur.

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

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

4) Avant le 19 août 2021, les titres des séries A, F, F5, FW, FW5, T5, T8, W, W5 et W8 étaient connus sous le nom des séries Q, H, H5, HW, HW5, D5, D8, L, L5 et L8, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Le 16 avril 2021, les porteurs de titres qui investissaient dans des titres des séries du Fonds de dividendes canadiens Mackenzie (le « Fonds Mackenzie ») ayant été distribués par Services d'investissement Quadrus Itée (les séries de Canada Vie) ont vu leurs titres être remplacés par des titres de la série correspondante du Fonds. Le Fonds et le Fonds Mackenzie ont les mêmes objectifs et stratégies de placement, et les mêmes frais. Cette réorganisation a fait l'objet d'une recommandation positive du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie et a été approuvée par les investisseurs des séries de Canada Vie ainsi que par les organismes de réglementation des valeurs mobilières. Le 16 avril 2021, 582 748 \$ ont été injectés dans le Fonds en raison de la réorganisation.

Les données comparatives du Fonds représentent la participation proportionnelle des séries de Canada Vie en ce qui concerne l'actif net, les résultats d'exploitation et les variations de l'actif net du Fonds Mackenzie. Dans le même ordre d'idées, les résultats d'exploitation, les variations de l'actif net et les flux de trésorerie pour la période du 1^{er} avril 2021 au 16 avril 2021 pour l'année courante du Fonds reflètent la participation proportionnelle des séries de Canada Vie du Fonds Mackenzie.

b) Placements détenus par Canada Vie, GPCV et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2021, Canada Vie, d'autres fonds gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie détenaient un placement de 13 \$, 2 178 \$ et 378 383 \$ (néant, 390 \$ et 353 689 \$ au 31 mars 2021), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

Puisque le Fonds a été lancé le 17 mars 2021, il n'a pas encore eu de fin d'année d'imposition et n'a donc aucune perte en capital ni autre qu'en capital disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2021	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	19 474	3 731
Valeur des biens reçus en garantie	20 514	3 920

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.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2021 et 2020 est présenté ci-après :

	2021		2020	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	14	100,0	18	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	14	100,0	18	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(21,4)	(3)	(18,5)
Revenu tiré du prêt de titres	11	78,6	15	81,5

e) Commissions

	(\$)
30 septembre 2021	17
30 septembre 2020	—

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu de dividendes conjugués à un niveau de risque inférieur à la moyenne en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2021			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
USD	107 884	2 440	–	110 324
EUR	8 699	21	–	8 720
JPY	2 750	26	–	2 776
CHF	2 590	(227)	–	2 363
GBP	1 743	24	–	1 767
HKD	1 651	–	–	1 651
NTD	1 054	–	–	1 054
DKK	823	–	–	823
SEK	404	(38)	–	366
CNY	295	–	–	295
Total	127 893	2 246	–	130 139
% de l'actif net	21,1	0,4	–	21,5

Devise	31 mars 2021			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
USD	74 602	581	–	75 183
EUR	19 612	–	–	19 612
CHF	6 363	–	–	6 363
JPY	6 149	21	–	6 171
GBP	4 290	52	–	4 343
HKD	4 156	–	–	4 156
NTD	3 320	–	–	3 320
DKK	1 573	16	–	1 589
CNY	1 063	31	–	1 094
INR	992	11	–	1 002
SEK	1 012	(130)	–	882
Total	123 132	582	–	123 715
% de l'actif net	21,7	0,1	–	21,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2021, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 6 507 \$ ou 1,1 % du total de l'actif net (6 186 \$ ou 1,1 % au 31 mars 2021). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2021	60 106	9,9	(60 106)	(9,9)
31 mars 2021	56 597	10,0	(56 597)	(10,0)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

h) 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 2021				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	579 688	20 009	–	599 697	513 810	48 530	–	562 339
Fonds/billets négociés en bourse	699	–	–	699	2 865	–	–	2 865
Fonds communs de placement	662	–	–	662	769	–	–	769
Placements à court terme	–	–	–	–	–	480	–	480
Total	581 049	20 009	–	601 058	517 444	49 010	–	566 454

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 2021, 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 2021, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2021).