

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

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 D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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)

	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	23 686	26 086
Trésorerie et équivalents de trésorerie	151	1 107
Intérêts courus à recevoir	117	135
Sommes à recevoir pour placements vendus	5	–
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Marge sur instruments dérivés	64	76
Profits latents sur les contrats dérivés	54	41
Total de l'actif	24 077	27 445
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	14
Sommes à payer pour titres rachetés	2	8
Total du passif	2	22
Actif net attribuable aux porteurs de titres	24 075	27 423

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)
Série A	9,88	9,96	1 708	2 265
Série F	9,78	9,86	198	198
Série FW	10,31	10,39	216	218
Série N	9,93	10,01	3 049	3 465
Série QF	9,87	9,95	139	140
Série QFW	10,30	10,38	1	1
Série R	9,91	9,99	17 487	19 776
Série W	9,86	9,94	1 277	1 360
			24 075	27 423

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2021 \$	2020 \$
Revenus		
Dividendes	6	–
Revenu d'intérêts	283	334
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(28)	145
Profit (perte) net(te) latent(e)	(169)	550
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	–
Total des revenus (pertes)	93	1 029
Charges (note 6)		
Frais de gestion	20	27
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)
Frais d'administration	3	4
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1	–
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	23	30
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	23	30
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	70	999
Impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	70	999

	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	(0,03)	0,31	(3)	84
Série F	–	0,33	–	8
Série FW	–	0,36	–	8
Série N	0,03	0,38	12	148
Série QF	(0,01)	0,32	(1)	4
Série QFW	–	0,37	–	–
Série R	0,04	0,36	66	702
Série W	(0,03)	0,31	(4)	45
			70	999

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série A		Série F		Série FW		Série N		Série QF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 265	2 855	198	248	218	231	3 465	4 624	140	122
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	(3)	84	–	8	–	8	12	148	(1)	4
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8)	(14)	(1)	(2)	(2)	(2)	(36)	(45)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	–	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(9)	(14)	(1)	(2)	(2)	(2)	(36)	(46)	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	59	116	1	1	–	–	36	294	–	10
Réinvestissement des distributions	8	14	1	2	2	2	36	45	1	1
Paiements au rachat de titres	(612)	(472)	(1)	(1)	(2)	(20)	(464)	(1 477)	–	(1)
Total des opérations sur les titres	(545)	(342)	1	2	–	(18)	(392)	(1 138)	1	10
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(557)	(272)	–	8	(2)	(12)	(416)	(1 036)	(1)	13
À la clôture	1 708	2 583	198	256	216	219	3 049	3 588	139	135

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	227	292	20	26	21	23	346	471	14	12
Émis	7	11	–	–	–	–	4	30	–	1
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	–	–	4	4	–	–
Rachetés	(62)	(47)	–	–	–	(2)	(47)	(149)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	173	257	20	26	21	21	307	356	14	13

	Série QFW		Série R		Série W		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1	1	19 776	17 903	1 360	1 425	27 423	27 409
Augmentation (diminution) de l'actif net								
liée aux activités d'exploitation	–	–	66	702	(4)	45	70	999
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	(213)	(230)	(6)	(8)	(267)	(302)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(213)	(230)	(6)	(8)	(268)	(303)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	642	2 987	51	18	789	3 426
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	6	8	54	72
Paiements au rachat de titres	–	–	(2 784)	(434)	(130)	(59)	(3 993)	(2 464)
Total des opérations sur les titres	–	–	(2 142)	2 553	(73)	(33)	(3 150)	1 034
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	(2 289)	3 025	(83)	4	(3 348)	1 730
À la clôture	1	1	17 487	20 928	1 277	1 429	24 075	29 139

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	1 981	1 826	137	146
Émis	–	–	64	299	5	2
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1	1
Rachetés	–	–	(280)	(44)	(13)	(6)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	1 765	2 081	130	143

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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)

	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	70	999
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(44)	(145)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	169	(550)
Achat de placements	(3 075)	(13 063)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	5 318	12 042
Variation des intérêts courus à recevoir	18	(10)
Variation de la marge sur instruments dérivés	12	—
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	2 468	(727)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	769	3 426
Paievements au rachat de titres	(3 979)	(2 470)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(214)	(231)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(3 424)	725
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(956)	(2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 107	314
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	151	312
Trésorerie	151	312
Équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	151	312
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	6	—
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	301	324
Intérêts versés	—	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	91	92
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
AltaGas Ltd. 2,61 % 16-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	308	308
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Amazon.com Inc. 0,25 % 12-05-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 000 USD	82	86
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	31
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	23	23
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	76
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	41
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	109	109
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	75
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	91	90
Banque de Montréal, taux variable 01-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	173	176
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	35
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	155	163
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	131	133
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	100	98
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 04-08-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	65
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	27	27
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
bclMC Realty Corp. 2,15 % 11-08-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	155	158
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	25
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	37	40
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	11 572	12	12
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	18
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 24-08-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	91
Brookfield Property Finance ULC 4,12 % 19-10-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	514 000	527	515
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	20	19
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	5	4
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	810 000	831	839
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	324 000	345	342
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	942 000	972	969
Fiducie du Canada pour l'habitation 0,95 % 15-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	430 000	431	429
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	550 000	578	568
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	88
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	86

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	669	654
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	53
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
Canadian Natural Resources Ltd. 1,45 % 16-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	214	215
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	127	126
Banque canadienne de l'Ouest 2,84 % 14-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	167	166
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	44
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	57
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	33
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	31	30
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	204	213
Central 1 Credit Union, taux variable 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	87	87
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
CHIP Mortgage Trust 1,50 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 03-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	125	129
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 29-10-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	100	108
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Société Financière Daimler Canada Inc. 1,65 % 22-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	103
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (JUN)	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	235
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,55 % 17-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	38
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 15-03-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	447	455
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	159
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	86
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	65	64
EPCOR Utilities Inc. 1,30 % 19-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	119
Banque Équitable 2,95 % 26-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	221 000	225	225
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	266	268
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	244
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	21
Société Financière First National 3,58 % 25-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	49
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	50
Gibson Energy Inc. 2,45 % 14-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	36
Glacier Credit Card Trust 4,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Glacier Credit Card Trust 3,43 % 06-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000	323	333

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	115
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-03-2023	Canada	Gouvernement fédéral	84 000	82	86
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	472 000	472	485
Gouvernement du Canada 0,25 % 01-04-2024	Canada	Gouvernement fédéral	337 000	335	334
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	615 000	626	628
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	139 000	144	141
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-09-2025	Canada	Gouvernement fédéral	428 000	429	421
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	414 000	439	423
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	29
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	51
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	31
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	40
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., taux variable 23-02-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	295	292
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	175	175
John Deere Financial Inc. 1,09 % 17-07-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	95
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	28
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	146	144
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	418 000	422	429
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	33
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	196	196
Master Credit Card Trust II 3,06 % 21-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	698	704
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
MCAP Commercial LP 4,15 % 17-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	171
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	236	240
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	80	79
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	22
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	57
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	277	275
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
OMERS Realty Corp. 1,30 % 22-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	69
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	250	255
PACCAR Financial Corp. 0,99 % 14-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	89
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	324	332
Province de l'Alberta 2,35 % 01-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	263 000	281	275
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 1,25 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	135 000	135	132
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	73 000	72	76
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	475 000	503	500
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	152 000	152	149
Province de Québec 2,25 % 22-02-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	323 000	331	335
Province de Québec 3,75 % 01-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	53 000	58	57
Province de la Saskatchewan 0,80 % 02-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	298 000	297	294
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	86
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	67
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	306 000	306	313
Fonds de placement immobilier RioCan 1,97 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	201
Rogers Communications Inc. 4,00 % 06-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	197	188
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	133	138
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	128	128
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	59
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	174	177
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	56
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	51
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	44
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	17
Saputo inc. 1,94 % 13-06-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 000	461	465
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	77	75
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Shaw Communications Inc. 3,80 % 02-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	142	139
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	33
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	117	123
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	159
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	74
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	143	149
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	142	136
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	21
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	127	135
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 02-12-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	68
La Banque Toronto-Dominion 1,13 % 09-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	135	132
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	27
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	111
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	299	305
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	32
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	20	20
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 09-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	61	61
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	17
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	147	146
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,17 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	37
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	26
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	32	31
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Total des obligations				23 327	23 416
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	411	6	8
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	220	3	4
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	24	–	–
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	228	6	6
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Biens immobiliers	513	13	13
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Biens immobiliers	191	5	5
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	1 188	30	30
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables 2022, série C	Canada	Services publics	60	1	1
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	71	2	2
Total des actions				66	69

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	713	69	68
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 520	143	133
Total des fonds/billets négociés en bourse				212	201
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				23 605	23 686
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					54
Trésorerie et équivalents de trésorerie					151
Autres éléments d'actif moins le passif					184
Actif net attribuable aux porteurs de titres					24 075

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par une société affiliée à GPCV.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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
Obligations	97,5	Obligations	94,2
<i>Obligations</i>	97,3	<i>Obligations</i>	94,1
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,2	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Fonds/billets négociés en bourse	0,8	Trésorerie et placements à court terme	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8	Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,6	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Actions	0,3	Actions	0,3
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	93,6	Canada	92,6
États-Unis	3,4	Trésorerie et placements à court terme	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8	États-Unis	1,7
Autre	0,8	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,6	Autre	0,5
Allemagne	0,5	Allemagne	0,4
Japon	0,1	Japon	0,1
Royaume-Uni	0,1		
Corée du Sud	0,1		
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	66,3	Obligations de sociétés	68,5
Obligations fédérales	23,5	Obligations fédérales	20,5
Obligations provinciales	7,5	Obligations provinciales	5,0
Fonds/billets négociés en bourse	0,8	Trésorerie et placements à court terme	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8	Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,6	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Services financiers	0,3	Services financiers	0,3
Autre	0,2	Contrats à terme	0,1
		Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2021

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2021	(16)	20 décembre 2021	146,52 CAD	(2 290)	54	–
Total des contrats à terme standardisés				(2 290)	54	–

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2021.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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 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 D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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 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 D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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'acquiescer, 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 D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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(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 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 D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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 bénéficiaires

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. 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 D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

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 D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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 D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) 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 et renseignements sur les séries

Date de constitution 28 juin 2013

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, F, FW, QF, QFW et W ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 1^{er} octobre 2018. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A, F, FW et W étaient connus sous le nom des séries Q, H, HW et L, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série N 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 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.

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 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 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 ²⁾	10 juillet 2013	1,10 %	0,17 %
Série F ³⁾	5 juillet 2013	0,60 %	0,15 %
Série FW ³⁾	7 août 2018	0,50 %	0,15 %
Série N	28 août 2013	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,60 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,50 %	0,15 %
Série R	14 juillet 2016	—*	—*
Série W ³⁾	19 juillet 2013	1,00 %	0,15 %

* Sans objet.

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) Avant le 19 août 2021, les titres de série A étaient connus sous le nom de série Q. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

3) Avant le 19 août 2021, les titres des séries F, FW et W étaient connus sous le nom des séries H, HW et L, respectivement.

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

Au 30 septembre 2021, d'autres fonds gérés par GPCV détenaient un placement de 17 487 \$ (19 776 \$ au 31 mars 2021) dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 1 201 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2021, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 128 \$ (52 \$ au 31 mars 2021) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

f) Changement de nom

Le 19 août 2021, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations à court terme Canada Vie.

g) Changement de sous-conseiller

Le 31 décembre 2020, Mackenzie a acquis Groupe de gestion d'actifs GLC Itée (« GLC »), une filiale de Canada Vie. Le 1^{er} janvier 2021, Mackenzie, le gestionnaire et fiduciaire du Fonds, a été remplacée par GPCV.

Parallèlement à ces changements, Mackenzie a remplacé GLC à titre de sous-conseiller du Fonds.

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	54	–	–	54
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	64	64
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	54	–	64	118

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	41	–	–	41
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	76	76
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	41	–	76	117

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à court terme de grande qualité émis par les gouvernements fédéral et provinciaux et les administrations municipales du Canada ou par des sociétés canadiennes, directement et/ou par l'entremise d'autres fonds communs de placement. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Obligations	30 septembre 2021 (\$)		31 mars 2021 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	2 421	(2 290)	2 689	(5 134)
1 an à 5 ans	16 964	–	18 480	–
5 ans à 10 ans	3 398	–	4 050	–
Plus de 10 ans	633	–	587	–
Total	23 416	(2 290)	25 806	(5 134)

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à court terme (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 443 \$ ou 1.8 % du total de l'actif net (349 \$ ou 1,3 % au 31 mars 2021). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2021 était de 23,5 % de l'actif net du Fonds (20,5 % au 31 mars 2021).

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2021	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	23,6	20,5
AA	2,0	2,2
A	21,8	20,1
BBB	21,5	23,4
Inférieure à BBB	2,7	0,4
Sans note	25,7	27,5
Total	97,3	94,1

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

j) 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 (\$)
Obligations	–	23 416	–	23 416	–	25 806	–	25 806
Actions	69	–	–	69	73	–	–	73
Fonds/billets négociés en bourse	201	–	–	201	207	–	–	207
Actifs dérivés	54	–	–	54	41	–	–	41
Placements à court terme	–	–	–	–	–	606	–	606
Total	324	23 416	–	23 740	321	26 412	–	26 733

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, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.