

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



Gestion
de placements

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	319 078	299 922
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 770	21 983
Intérêts courus à recevoir	2 439	1 898
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	2
Sommes à recevoir pour titres émis	340	1 016
Marge sur instruments dérivés	–	77
Actifs dérivés	2 594	9 135
Total de l'actif	340 221	334 033
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1	600
Sommes à payer pour titres rachetés	30	54
Sommes à payer au gestionnaire	2	2
Marge sur instruments dérivés	97	–
Passifs dérivés	23 463	4 245
Total du passif	23 593	4 901
Actif net attribuable aux porteurs de titres	316 628	329 132

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Revenu d'intérêts	6 262	4 998
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(11 252)	4 812
Profit (perte) net(te) latent(e)	(26 711)	(3 441)
Revenu tiré du prêt de titres	18	–
Total des revenus (pertes)	(31 683)	6 369
Charges (note 6)		
Frais de gestion	276	230
Rabais sur les frais de gestion	(8)	(7)
Frais d'administration	59	48
Intérêts débiteurs	4	7
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	502	19
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	835	299
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	835	299
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(32 518)	6 070
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	3	89
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(32 521)	5 981

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)
Série A	9,01	10,13	15 953	16 019
Série F	9,00	10,12	5 495	2 640
Série FW	–	10,16	–	2 439
Série I	9,02	10,14	19 141	19 996
Série N	8,48	9,53	14 525	18 839
Série QF	8,44	9,49	4 052	5 757
Série QFW	8,46	9,51	4 046	4 440
Série R	8,16	9,18	48 433	55 236
Série S	8,88	9,98	196 580	194 095
Série W	9,03	10,15	8 403	9 671
			316 628	329 132

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	(1,05)	0,18	(1 738)	235
Série F	(1,18)	0,20	(369)	20
Série FW	(0,72)	0,23	(182)	43
Série I	(0,95)	0,26	(1 963)	363
Série N	(0,91)	0,26	(1 595)	272
Série QF	(0,98)	0,18	(522)	82
Série QFW	(0,93)	0,16	(458)	31
Série R	(0,87)	0,25	(5 084)	1 338
Série S	(0,94)	0,26	(19 656)	3 473
Série W	(1,04)	0,19	(954)	124
			(32 521)	5 981

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série FW	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	329 132	224 431	16 019	13 165	2 640	1 168	2 439	1 954
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(32 521)	5 981	(1 738)	235	(369)	20	(182)	43
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(5 327)	(4 529)	(128)	(137)	(39)	(15)	(22)	(26)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(8)	(7)	(5)	(5)	(1)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(5 335)	(4 536)	(133)	(142)	(40)	(15)	(22)	(26)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	50 918	77 328	4 538	5 019	3 880	445	924	602
Réinvestissement des distributions	4 438	3 549	132	142	40	14	21	23
Paiements au rachat de titres	(30 004)	(13 352)	(2 865)	(3 351)	(656)	(272)	(3 180)	(357)
Total des opérations sur les titres	25 352	67 525	1 805	1 810	3 264	187	(2 235)	268
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(12 504)	68 970	(66)	1 903	2 855	192	(2 439)	285
À la clôture	316 628	293 401	15 953	15 068	5 495	1 360	–	2 239
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture			1 582	1 203	261	107	240	178
Émis			471	452	413	40	94	54
Réinvestissement des distributions			14	13	4	1	2	2
Rachetés			(296)	(302)	(67)	(25)	(336)	(32)
Titres en circulation, à la clôture			1 771	1 366	611	123	–	202

	Série I		Série N		Série QF		Série QFW	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	19 996	12 928	18 839	9 804	5 757	3 511	4 440	1 397
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 963)	363	(1 595)	272	(522)	82	(458)	31
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(348)	(293)	(270)	(200)	(54)	(60)	(52)	(26)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(2)	(2)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(348)	(293)	(270)	(200)	(56)	(62)	(52)	(26)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 727	7 224	7 159	3 792	559	2 747	1 096	1 344
Réinvestissement des distributions	347	291	270	200	56	62	52	26
Paiements au rachat de titres	(1 618)	(1 948)	(9 878)	(1 872)	(1 742)	(803)	(1 032)	(320)
Total des opérations sur les titres	1 456	5 567	(2 449)	2 120	(1 127)	2 006	116	1 050
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(855)	5 637	(4 314)	2 192	(1 705)	2 026	(394)	1 055
À la clôture	19 141	18 565	14 525	11 996	4 052	5 537	4 046	2 452
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :								
Titres								
Titres en circulation, à l'ouverture	1 971	1 180	1 976	953	606	342	467	136
Émis	284	650	790	364	62	264	121	130
Réinvestissement des distributions	36	26	30	19	6	6	6	2
Rachetés	(169)	(175)	(1 083)	(180)	(194)	(77)	(116)	(31)
Titres en circulation, à la clôture	2 122	1 681	1 713	1 156	480	535	478	237

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

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

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

	Série R		Série S		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	55 236	49 340	194 095	123 745	9 671	7 419
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5 084)	1 338	(19 656)	3 473	(954)	124
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(894)	(981)	(3 441)	(2 717)	(79)	(74)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(894)	(981)	(3 441)	(2 717)	(79)	(74)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	3 960	9 347	24 959	43 243	1 116	3 565
Réinvestissement des distributions	–	–	3 441	2 717	79	74
Paievements au rachat de titres	(4 785)	(1 782)	(2 818)	(1 226)	(1 430)	(1 421)
Total des opérations sur les titres	(825)	7 565	25 582	44 734	(235)	2 218
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(6 803)	7 922	2 485	45 490	(1 268)	2 268
À la clôture	48 433	57 262	196 580	169 235	8 403	9 687
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :						
Titres						
Titres en circulation, à l'ouverture	6 019	4 982	19 449	11 488	953	677
Émis	461	927	2 629	3 950	116	321
Réinvestissement des distributions	–	–	367	249	8	7
Rachetés	(545)	(177)	(297)	(112)	(146)	(128)
Titres en circulation, à la clôture	5 935	5 732	22 148	15 575	931	877

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022 \$	2021 \$
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	(32 521)	5 981
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	7 539	1 302
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	26 711	3 457
Achat de placements	(280 396)	(133 063)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	252 069	57 499
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(464)	(1 105)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	97	1
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(26 965)	(65 928)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	48 129	76 455
Paiements au rachat de titres	(26 563)	(11 906)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(897)	(987)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	20 669	63 562
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(6 296)	(2 366)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	21 983	18 369
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	83	(7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	15 770	15 996
Trésorerie	15 770	15 996
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	15 770	15 996
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	3	89
Intérêts reçus	5 721	4 264
Intérêts versés	4	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
The AES Corp. 3,30 % 15-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	64
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	2 120 000 USD	2 899	2 314
Aethon United BR LP 8,25 % 15-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	830	829
Air Canada 2020-2 cat. A titres de transfert (fiducie) 5,25 % 01-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 821 USD	1 425	1 364
Air Canada 3,88 % 15-08-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 061 000 USD	1 350	1 261
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 432	1 268
Alibaba Group Holding Ltd. 4,20 % 06-12-2047	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 541	1 336
Allegiant Travel Co. 7,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 661	1 671
Altice France 6,00 % 06-02-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 950 000 USD	3 902	2 627
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 520 000 USD	3 334	2 695
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	796	768
American Tower Corp. 1,60 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 093	1 052
AmeriGas Partners LP 5,63 % 20-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	109	114
Antares Holdings LP 2,75 % 15-01-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 015 000 USD	1 270	1 118
Arab Petroleum Investments 1,48 % 06-10-2026	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 748	1 679
Ardagh Packaging Finance PLC 4,13 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	380	322
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	175
Ares Capital Corp. 3,25 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 380 000 USD	3 085	3 020
Ares Capital Corp. 2,15 % 15-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	512 000 USD	595	597
Ares Capital Corp. 2,88 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	693	627
Ashtead Capital Inc. 5,50 % 11-08-2032 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	560	566
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão 4,13 % 20-09-2031 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 023	885
Bain Capital Specialty Finance Inc. 2,95 % 10-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 040 000 USD	2 553	2 438
Banco do Brasil SA 3,25 % 30-09-2026 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	987	952
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 214	1 237
Blackstone Private Credit 2,63 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	925 000 USD	1 164	1 055
Blackstone Secured Lending Fund 2,75 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	280	263
Blackstone Secured Lending Fund 2,13 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	276	247
Blackstone Secured Lending Fund 2,85 % 30-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	488	409
Block Financial LLC 3,88 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 475 000 USD	2 027	1 742
Blue Owl Finance LLC 3,13 % 10-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 378	1 961
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 345	1 287
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 692	1 533
Braskem Idesa SAPI 7,45 % 15-11-2029 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	772	653
Broadcom Inc. 3,46 % 15-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 053 000 USD	1 444	1 355
Broadcom Inc. 1,95 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 305 000 USD	1 675	1 482
Broadcom Inc. 3,14 % 15-11-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	20	16
Broadcom Inc. 4,926 % 15-05-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	74	71
BX Trust, taux variable 15-09-2036, cat. F	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	425 000 USD	537	555
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 2,74 % 31-12-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 376	1 110
Cleveland-Cliffs Inc. 6,75 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	689	683
CNX Resources Corp. 7,25 % 14-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 230 000 USD	1 600	1 669
CNX Resources Corp. 7,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 780 000 USD	2 357	2 416
CommScope Technologies Finance LLC 6,00 % 01-03-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	562 000 USD	785	716
Consolidated Communications Holdings Inc. 5,00 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	933	708
CPPIB Capital Inc. 0,50 % 16-09-2024 144A	Canada	Gouvernement fédéral	2 230 000 USD	2 807	2 861
Crown Castle International Corp. 1,05 % 15-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 499	1 385
Dell Technologies Inc. 6,02 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	390	376
Delta Air Lines Inc. 4,50 % 20-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 676	1 681
DISH Network Corp. 3,38 % 15-08-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	4 320 000 USD	5 334	4 135
DPL Inc. 4,13 % 01-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	249 000 USD	341	320
Ecopetrol SA 4,13 % 16-01-2025	Colombie	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	880	921
Embraer SA 6,95 % 17-01-2028 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	506	501
Energean PLC 4,50 % 30-03-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	531	547
Energean PLC 4,88 % 30-03-2026	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 344	1 307
Exeter Automobile Receivables Trust 4,00 % 17-08-2026 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 500 000 USD	8 598	8 729
Fannie Mae, taux variable 25-09-2029	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 350 000 USD	1 773	1 815

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fannie Mae, taux variable 25-02-2030	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	948 247 USD	1 247	1 302
Fannie Mae, taux variable 25-07-2031 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 225 000 USD	2 919	2 977
Fannie Mae, taux variable 25-07-2039 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 757 752 USD	2 242	2 431
Fannie Mae, taux variable 25-10-2039 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 565 000 USD	3 215	3 323
First Quantum Minerals Ltd. 6,50 % 01-03-2024, rachetables 2022 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 622	1 709
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 15-10-2027, rachetables 2023 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 305 000 USD	1 745	1 627
Ford Motor Co. 6,10 % 19-08-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 530 000 USD	3 260	3 088
Freddie Mac – STACR, taux variable 25-10-2049 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 500 000 USD	1 814	1 980
Freddie Mac, taux variable 25-08-2033 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 450 000 USD	1 898	1 969
Freddie Mac, taux variable 25-01-2034 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 180 000 USD	4 068	3 800
Freddie Mac, taux variable 25-07-2050 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 587 USD	9	9
Freddie Mac, taux variable 25-11-2050 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 500 000 USD	1 965	1 908
Freddie Mac, taux variable 25-12-2050 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 000 000 USD	2 672	2 623
FS KKR Capital Corp. 3,13 % 12-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	489	419
GeoPark Ltd. 5,50 % 17-01-2027	Colombie	Sociétés – Non convertibles	935 000 USD	1 196	1 025
Global Payments Inc. 1,20 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 055 000 USD	2 583	2 450
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc. 5,38 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	2 392	2 157
GOL Linhas aéreas inteligentes SA 8,00 % 30-06-2026	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 405	936
Golub Capital BDC Inc. 2,50 % 24-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 USD	2 083	1 919
Golub Capital BDC Inc. 2,05 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	261	234
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2033	Brésil	Gouvernements étrangers	1 410 000 BRL	3 234	3 206
Gouvernement de la Colombie 7,00 % 26-03-2031	Colombie	Gouvernements étrangers	14 100 000 000 COP	3 131	2 994
Gouvernement de la France 0,75 % 25-05-2052	France	Gouvernements étrangers	4 450 000 EUR	4 273	3 434
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	2 780 000 EUR	2 743	2 033
Gouvernement du Pérou 6,15 % 12-08-2032	Pérou	Gouvernements étrangers	5 540 000 PEN	1 634	1 603
Gouvernement du Pérou 5,35 % 12-08-2040	Pérou	Gouvernements étrangers	6 540 000 PEN	1 637	1 565
GS Mortgage Securities Trust, taux variable 15-10-2036 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	420 000 USD	560	564
Hanesbrands Inc. 4,63 % 15-05-2024, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 673	1 709
Harsco Corp. 5,75 % 31-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 133	747
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	3 320	3 373
HP Inc. 4,75 % 15-01-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 180	1 222
HSBC Holdings PLC, taux variable 12-09-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	955 000 USD	1 343	1 249
Intel Corp. 4,15 % 05-08-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	945 000 USD	1 214	1 192
Jabil Inc. 3,60 % 15-01-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	709	607
JBS USA Lux SA 5,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	468	484
JD.com Inc. 3,38 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	344	288
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 393	1 156
Liberty Interactive LLC 8,25 % 01-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	1 030	639
Main Street Capital Corp. 5,20 % 01-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 475	1 464
Main Street Capital Corp. 3,00 % 14-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 561	1 409
Meta Platforms Inc. 4,45 % 15-08-2052 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 707	1 504
MicroStrategy Inc. 6,13 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 242 000 USD	1 573	1 419
Mileage Plus Holdings LLC 6,50 % 20-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 322 750 USD	3 214	3 148
Minerva Luxembourg SA 4,38 % 18-03-2031 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	841	727
Mohegan Gaming & Entertainment 8,00 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 555 000 USD	1 954	1 769
NatWest Group PLC, taux variable 30-09-2169	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	785 000 USD	977	683
NBN Co. Ltd. 2,63 % 05-05-2031	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 605 000 USD	1 989	1 777
NC Telecom II AS 6,88 % 26-11-2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 417	1 364
New Fortress Energy Inc. 6,75 % 15-09-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 210 000 USD	5 325	5 520
New Fortress Energy Inc. 6,50 % 30-09-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	955	942
Nissan Motor Acceptance Corp. 2,75 % 09-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	304	262
Nissan Motor Co. Ltd. 4,35 % 17-09-2027	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 485 000 USD	2 025	1 793
NortonLifeLock Inc. 5,00 % 15-04-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	773	759
NXP BV 3,40 % 01-05-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	152	127
Owl Rock Capital Corp. 4,00 % 30-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 197	1 164
Owl Rock Capital Corp. 2,63 % 15-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	212	191
Owl Rock Technology Finance Corp. 4,75 % 15-12-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 335 000 USD	1 772	1 660
Owl Rock Technology Finance Corp. 3,75 % 17-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 337	1 226
Petróleos Mexicanos 5,35 % 12-02-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	2 848	2 456
Roblox Corp. 3,88 % 01-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	855	777

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Rumo SA 4,20 % 18-01-2032 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 362	1 165
Schweitzer-Mauduit International Inc. 6,88 % 01-10-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 735 000 USD	2 279	2 120
Seagate HDD Cayman 4,13 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	623	514
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 368 750 USD	4 501	4 600
Sprint Spectrum Co. LLC 5,15 % 20-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	2 031	1 904
SVB Financial Group 1,80 % 02-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	613	613
Talos Energy LLC 12,00 % 15-01-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 605	1 660
Taseko Mines Ltd. 7,00 % 15-02-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	1 954	1 761
Teine Energy Ltd. 6,88 % 15-04-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	1 612	1 667
Tencent Holdings Ltd. 3,68 % 22-04-2041 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	686	628
Tencent Holdings Ltd. 3,24 % 03-06-2050 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	664	560
Tencent Holdings Ltd. 3,84 % 22-04-2051	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	208	189
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 562	1 533
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 597	1 726
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 7,13 % 31-01-2025	Israël	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	777	765
Towd Point Mortgage Trust, taux variable 25-03-2058 144A	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 460 000 USD	5 636	5 151
TransDigm Group Inc. 6,25 % 15-03-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 592	1 624
UBS AG (Londres) 0,70 % 09-08-2024 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	457	469
Obligations du Trésor des États-Unis, taux variable 31-07-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 750 000 USD	18 037	18 987
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	72 460 000 USD	75 743	72 783
Uniti Group LP 7,88 % 15-02-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 390 000 USD	3 094	3 229
Universal Health Services Inc. 2,65 % 15-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 463	1 138
Univision Communications Inc. 5,13 % 15-02-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 459	2 508
Valero Energy Corp. 3,65 % 01-12-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 155 000 USD	2 707	2 036
Vista Outdoor Inc. 4,50 % 15-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	387	304
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	891	776
Vontier Corp. 1,80 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 060 000 USD	2 601	2 543
Weibo Corp. 3,38 % 08-07-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 165 000 USD	1 559	1 190
Western Digital Corp. 1,50 % 01-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 335 000 USD	2 913	3 076
Wyndham Destinations Inc. 6,63 % 31-07-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	928	866
Wynn Las Vegas LLC 5,50 % 01-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 560 000 USD	3 260	3 303
Xiaomi Best Time International Ltd. 3,38 % 29-04-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 758	1 337
XP Controle Participações SA 3,25 % 01-07-2026 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	2 315 000 USD	2 827	2 773
Total des obligations				337 366	319 078
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				337 366	319 078
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(20 869)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					15 770
Autres éléments d'actif moins le passif					2 649
Actif net attribuable aux porteurs de titres					316 628

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,8
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,7)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	77,8
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Brésil	3,8
Canada	3,2
Chine	2,2
Autre	2,1
Israël	1,9
Luxembourg	1,7
Colombie	1,6
France	1,1
Zambie	1,1
Royaume-Uni	1,0
Pérou	1,0
Mexique	1,0
Panama	0,7
Allemagne	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,7)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	53,8
Obligations d'État étrangères	33,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	12,4
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Obligations fédérales	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,7)

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,1
Trésorerie et placements à court terme	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Swaps	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	71,5
Trésorerie et placements à court terme	6,7
Brésil	4,2
Canada	2,6
Chine	2,3
Mexique	2,0
Luxembourg	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Israël	1,4
Zambie	1,0
Autre	0,9
Royaume-Uni	0,9
Panama	0,8
Australie	0,6
Japon	0,6
Arabie saoudite	0,5
Chili	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	49,1
Obligations d'État étrangères	24,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	17,2
Trésorerie et placements à court terme	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Obligations fédérales	0,8
Autre	0,4

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2022

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	290 650 CAD	(162 717) USD	25 octobre 2022	(210 470)	(230 459)	–	(19 989)
A	10 114 USD	(17 910) CAD	25 octobre 2022	12 969	14 367	1 398	–
A	34 520 CAD	(19 405) USD	25 octobre 2022	(24 997)	(27 523)	–	(2 526)
A	5 500 CAD	(3 116) USD	25 octobre 2022	(3 983)	(4 433)	–	(450)
A	6 560 CAD	(3 668) USD	25 octobre 2022	(4 750)	(5 192)	–	(442)
A	681 USD	(1 240) CAD	25 octobre 2022	898	959	61	–
A	934 USD	(1 690) CAD	25 octobre 2022	1 224	1 316	92	–
A	3 617 USD	(6 490) CAD	25 octobre 2022	4 700	5 115	415	–
A	1 644 USD	(3 060) CAD	25 octobre 2022	2 216	2 295	79	–
A	905 USD	(1 700) CAD	25 octobre 2022	1 231	1 259	28	–
A	1 777 USD	(3 380) CAD	25 octobre 2022	2 448	2 461	13	–
A	1 338 USD	(2 520) CAD	25 octobre 2022	1 825	1 860	35	–
A	2 740 CAD	(1 445) USD	25 octobre 2022	(1 984)	(2 003)	–	(19)
A	1 472 USD	(8 890 000) COP	27 octobre 2022	(2 035)	(1 865)	170	–
A	2 269 USD	(3 050) EUR	2 novembre 2022	(3 136)	(2 947)	189	–
AA	1 482 USD	(2 000) EUR	2 novembre 2022	(2 049)	(1 935)	114	–
A	400 EUR	(297) USD	2 novembre 2022	410	387	–	(23)
A	400 EUR	(290) USD	2 novembre 2022	401	390	–	(11)
A	510 EUR	(365) USD	2 novembre 2022	504	501	–	(3)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						2 594	(23 463)
Total des actifs dérivés							2 594
Total des passifs dérivés							(23 463)

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

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 2022 et 2021 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 2022, 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. GPCV a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été 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 2022. 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 10 novembre 2022.

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.

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 faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à 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.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de 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.

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

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient 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).

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 2022.

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

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

d) Commissions et autres coûts 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.

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 la Banque Canadienne Impériale de Commerce et The Bank of New York Mellon. 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 à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de 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.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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.

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.

Les impacts continus et les problèmes affectant la chaîne d'approvisionnement causés par la pandémie de COVID-19, conjugués à la guerre persistante en Ukraine, ont provoqué des augmentations marquées de l'inflation et des taux d'intérêt à l'échelle de l'économie mondiale et plombé les marchés boursiers. On s'attend à ce que ces facteurs nuisent aux marchés boursiers mondiaux ainsi qu'au rendement du Fonds pour le reste de 2022 et le début de 2023.

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 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 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

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

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

GPCV verse des frais d'administration à Mackenzie pour des services d'administration quotidienne, y compris la communication de l'information financière, les communications avec les investisseurs et la communication de l'information aux porteurs de titres, la tenue des livres et des registres du Fonds, les calculs de la valeur liquidative et le traitement d'ordres en lien avec les titres des Fonds. De plus, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Les frais d'administration sont calculés 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 2022 et 2021 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 2022, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change (suite)

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

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

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 des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	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 MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 12 octobre 2018

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 de série A sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série F 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 titres de série I sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 25 000 \$, qui participent au Programme de portefeuilles gérés Canada Vie Constellation et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série I, laquelle précise les frais qui s'appliquent à ce compte.

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N.

Les titres de série QF 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 titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 500 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

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

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

Les titres de série W sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Le 16 septembre 2022, les titres de série FW ont été renommés titres de série F.

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 modérés¹ 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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	18 décembre 2018	1,55 %	0,20 %
Série F	18 décembre 2018	0,85 % ³⁾	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis ⁴⁾	0,85 %	0,15 %
Série I	18 décembre 2018	— ¹⁾	— ¹⁾
Série N	28 octobre 2019	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	28 octobre 2019	1,05 %	0,20 %
Série QFW	28 octobre 2019	0,85 %	0,15 %
Série R	9 septembre 2020	s.o.	s.o.
Série S	21 mai 2019	— ²⁾	0,02 %
Série W	18 décembre 2018	1,35 %	0,15 %

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

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

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

3) Avant le 22 juillet 2022, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 1,05 %.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Tous les titres de la série ont été renommés série F le 16 septembre 2022.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

b) Reports prospectifs de pertes

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2022	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	46 304	–
Valeur des biens reçus en garantie	48 437	–

	30 septembre 2022		30 septembre 2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	24	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	24	100,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(6)	(25,0)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	18	75,0	–	–

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2022	–
30 septembre 2021	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un niveau de revenu élevé, peu importe la conjoncture, durant un cycle complet de marché; son objectif secondaire consiste à protéger le capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à l'échelle mondiale.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	304 243	7 746	(234 509)	77 480				
BRL	3 206	14	–	3 220				
PEN	3 168	–	–	3 168				
EUR	5 467	–	(3 604)	1 863				
COP	2 994	–	(1 865)	1 129				
Total	319 078	7 760	(239 978)	86 860				
% de l'actif net	100,8	2,5	(75,8)	27,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 343)	(1,4)	4 343	1,4

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	–	–	18 498	18 498				
PLN	–	–	13 401	13 401				
THB	–	–	6 488	6 488				
NZD	–	–	5 197	5 197				
HUF	–	–	4 781	4 781				
GBP	–	–	2 480	2 480				
USD	288 937	13 501	(302 011)	427				
BRL	5 074	–	(4 675)	399				
MXN	2 299	–	(2 102)	197				
AUD	–	–	(1)	(1)				
Total	296 310	13 501	(257 944)	51 867				
% de l'actif net	90,0	4,1	(78,4)	15,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 593)	(0,8)	2 593	0,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	1 726	–				
1 an à 5 ans	138 096	–				
5 ans à 10 ans	63 789	–				
Plus de 10 ans	115 467	–				
Total	319 078	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(25 427)	(8,0)	25 427	8,0

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	960	–				
1 an à 5 ans	161 327	–				
5 ans à 10 ans	66 037	–				
Plus de 10 ans	71 598	–				
Total	299 922	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(16 032)	(4,9)	16 032	4,9

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 2022 était de 29,0 % de l'actif net du Fonds (21,8 % au 31 mars 2022).

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2022	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	1,5	2,9
AA	35,1	26,7
A	2,6	2,3
BBB	20,9	21,3
Inférieure à BBB	28,3	23,6
Sans note	12,4	14,3
Total	100,8	91,1

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2022				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	319 078	–	319 078	–	299 922	–	299 922
Actifs dérivés	–	2 594	–	2 594	–	9 135	–	9 135
Passifs dérivés	–	(23 463)	–	(23 463)	–	(4 245)	–	(4 245)
Total	–	298 209	–	298 209	–	304 812	–	304 812

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.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans la série S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2022	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	48 433	55 236
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	196 580	194 095

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	211	(211)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(475)	211	–	(264)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(264)	–	–	(264)

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 478	(1 040)	–	2 438
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 040)	1 040	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 438	–	–	2 438