FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en composant le 1-844-730-1633, en nous écrivant à l'adresse 255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1, ou en visitant notre site Web à www.placementscanadavie.com ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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

canada vie | Gestion de placements[MC]

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024 $	31 mars 2024 (Audité) $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 053 510	1 054 557
Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 991	39 174
Intérêts courus à recevoir	10 951	10 277
Dividendes à recevoir	1	40
Sommes à recevoir pour placements vendus	221	10 845
Sommes à recevoir pour titres émis	–	3
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	826
Marge sur instruments dérivés	2 644	4 169
Actifs dérivés	2 487	117
Total de l'actif	**1 103 805**	**1 120 008**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	6 562	11 765
Sommes à payer pour titres rachetés	92	1 274
Sommes à payer au gestionnaire	6	6
Passifs dérivés	131	704
Total du passif	**6 791**	**13 749**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**1 097 014**	**1 106 259**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 $	2023 $
Revenus		
Dividendes	17	690
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	23 440	16 513
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(8 548)	(23 558)
Profit (perte) net(te) latent(e)	47 231	(28 484)
Revenu tiré du prêt de titres	16	37
Revenu provenant des rabais sur les frais	2	33
Total des revenus (pertes)	**62 158**	**(34 769)**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	246	287
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(9)
Frais d'administration	124	131
Intérêts débiteurs	4	4
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	15	15
Frais du comité d'examen indépendant	4	3
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**386**	**431**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**386**	**431**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**61 772**	**(35 200)**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(3)	(28)
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**61 775**	**(35 172)**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	6,04	5,83	21 919	22 958
Série F	10,17	9,82	2 716	2 556
Série GR	5,95	5,74	362	355
Série N	9,34	9,02	13 961	14 675
Série QF	8,86	8,55	587	594
Série QFW	9,45	9,12	528	569
Série R	9,89	9,54	245 185	247 239
Série S	5,98	5,77	799 886	805 173
Série W	9,17	8,85	11 870	12 140
			1 097 014	**1 106 259**

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,28	(0,27)	1 069	(1 239)
Série F	0,53	(0,40)	137	(82)
Série GR	0,27	(0,27)	17	(17)
Série N	0,51	(0,35)	789	(687)
Série QF	0,45	(0,36)	30	(36)
Série QFW	0,47	(0,38)	27	(21)
Série R	0,55	(0,38)	13 873	–
Série S	0,33	(0,23)	45 233	(32 440)
Série W	0,45	(0,40)	600	(650)
			61 775	**(35 172)**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série GR		Série N	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**1 106 259**	**900 021**	**22 958**	**27 704**	**2 556**	**2 249**	**355**	**418**	**14 675**	**18 982**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	61 775	(35 172)	1 069	(1 239)	137	(82)	17	(17)	789	(687)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(23 002)	(16 099)	(285)	(270)	(47)	(31)	(4)	(4)	(301)	(328)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(9)	(5)	(7)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(23 009)	(16 108)	(290)	(277)	(47)	(31)	(4)	(4)	(301)	(328)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 452	16 103	415	436	316	4	–	–	832	351
Réinvestissement des distributions	23 004	16 104	285	274	47	31	4	3	301	328
Paiements au rachat de titres	(77 467)	(41 539)	(2 518)	(2 584)	(293)	(399)	(10)	(49)	(2 335)	(2 452)
Total des opérations sur les titres	(48 011)	(9 332)	(1 818)	(1 874)	70	(364)	(6)	(46)	(1 202)	(1 773)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(9 245)**	**(60 612)**	**(1 039)**	**(3 390)**	**160**	**(477)**	**7**	**(67)**	**(714)**	**(2 788)**
À la clôture	**1 097 014**	**839 409**	**21 919**	**24 314**	**2 716**	**1 772**	**362**	**351**	**13 961**	**16 194**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**3 936**	**4 721**	**260**	**228**	**62**	**72**	**1 627**	**2 092**
Émis			71	76	32	–	–	–	93	39
Réinvestissement des distributions			49	48	5	3	1	1	33	37
Rachetés			(429)	(449)	(30)	(41)	(2)	(9)	(259)	(275)
Titres en circulation, à la clôture			**3 627**	**4 396**	**267**	**190**	**61**	**64**	**1 494**	**1 893**

	Série QF		Série QFW		Série R		Série S		Série W	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**594**	**916**	**569**	**514**	**247 239**	**1**	**805 173**	**834 337**	**12 140**	**14 900**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	30	(36)	27	(21)	13 873	–	45 233	(32 440)	600	(650)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(10)	(12)	(9)	(7)	(5 220)	–	(16 949)	(15 271)	(177)	(176)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(10)	(12)	(9)	(7)	(5 220)	–	(16 949)	(15 271)	(179)	(178)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6	19	36	6	1 263	–	3 150	14 854	434	433
Réinvestissement des distributions	10	12	9	7	5 220	–	16 949	15 271	179	178
Paiements au rachat de titres	(43)	(155)	(104)	(30)	(17 190)	–	(53 670)	(34 548)	(1 304)	(1 322)
Total des opérations sur les titres	(27)	(124)	(59)	(17)	(10 707)	–	(33 571)	(4 423)	(691)	(711)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(7)**	**(172)**	**(41)**	**(45)**	**(2 054)**	**–**	**(5 287)**	**(52 134)**	**(270)**	**(1 539)**
À la clôture	**587**	**744**	**528**	**469**	**245 185**	**1**	**799 886**	**782 203**	**11 870**	**13 361**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**69**	**106**	**62**	**56**	**25 908**	**–**	**139 571**	**143 744**	**1 372**	**1 674**
Émis	1	3	4	–	133	–	542	2 607	48	48
Réinvestissement des distributions	1	1	1	1	543	–	2 919	2 700	20	21
Rachetés	(5)	(18)	(11)	(3)	(1 784)	–	(9 191)	(6 055)	(146)	(151)
Titres en circulation, à la clôture	**66**	**92**	**56**	**54**	**24 800**	**–**	**133 841**	**142 996**	**1 294**	**1 592**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024 $	2023 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	61 775	(35 172)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	6 748	20 752
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(47 231)	28 484
Achat de placements	(591 351)	(340 674)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	635 303	348 931
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 716	2 366
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	–	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**66 960**	**24 686**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	6 444	15 724
Paiements au rachat de titres	(78 638)	(41 381)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5)	(4)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**(72 199)**	**(25 661)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**(5 239)**	**(975)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	39 174	1 584
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	56	74
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**33 991**	**683**
Trésorerie	14 387	683
Équivalents de trésorerie	19 604	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**33 991**	**683**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	56	593
Impôts étrangers recouvrés	(3)	(28)
Intérêts reçus	22 766	16 250
Intérêts versés	4	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
1011778 BC ULC 5,63 % 15-09-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	70	71
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 057 000	1 049	1 044
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 227 000	1 222	1 252
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	11	12
407 International Inc. 3,30 % 27-03-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	164	172
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	576 000	450	499
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 090 000	1 776	1 824
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	414	435
407 International Inc. 4,68 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	325	327
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	61	62
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	986 000 USD	1 169	1 260
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	156	156
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 254 000	989	1 059
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	153	156
AES Andes SA 6,30 % 15-03-2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	949 000 USD	1 282	1 334
AES Andes SA, taux variable 10-06-2055	Chili	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	344	350
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 046 000	2 064	1 960
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 385 000	2 397	2 498
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	394	393
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	265	264
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	456	467
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	270	272
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 000	511	520
Alectra Inc. 4,63 % 13-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	516	540
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	113	102
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 096 000	2 036	2 063
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 ($ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 707 000 USD	2 139	2 166
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 ($ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 141 000	1 985	2 024
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	53	54
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 413 000	1 431	1 524
Allegiant Travel Co. 7,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	130	134
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	254
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	436 000 USD	600	603
Allwyn Entertainment Financing (UK) PLC 7,88 % 30-04-2029 144A	République tchèque	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	283	285
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	270	290
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 237	1 232
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	523 000	529	573
AltaLink, L.P. 4,74 % 22-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	506	525
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	525 000	540	607
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	205	217
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	273	290
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	354	380
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	229
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 790 000 USD	2 432	2 516
Amer Sports Co. 6,75 % 16-02-2031 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	277
American Axle & Manufacturing Inc. 5,00 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	125	124
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	641 000	632	637
Apple Inc. 1,25 % 20-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	83	82
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	194	206
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	264	279
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	264	264
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	229	241
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	198	199
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	175	173
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	257	264
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	136	137
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	246	260

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 349 000	1 206	1 291
ATCO Ltd., taux variable 01-11-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 200 000	2 163	2 242
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	961 000	953	957
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000	385	409
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	773
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	82	79
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	418	424
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 601 000 USD	2 143	2 231
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	136	135
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	416	425
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	280	280
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	348	362
Ball Corp. 3,13 % 15-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	231	240
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 408 000	1 362	1 364
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 322 000	6 017	6 317
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 359 000	1 327	1 364
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 634 000	3 600	3 705
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 008 000	3 000	3 112
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 751	1 783
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 849 000	1 844	1 915
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 240 000	2 240	2 313
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 666 000	1 709	1 793
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 357 000	3 380	3 601
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 635 000	4 532	4 578
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 021 000	1 965	2 022
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 894 000	3 898	4 077
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	104
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	317 000	321	324
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	364	370
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 420	1 480
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 006 000	1 007	1 010
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 156	1 173
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	739 000	742	783
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	918	954
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 789 000	3 762	3 920
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000 USD	1 218	1 201
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	406	397
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	258 000	224	244
bcIMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	297	295
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 401 000 USD	1 680	1 578
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	148	120
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 781 000	1 796	1 872
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 288	1 356
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	508 000	507	536
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	570	596
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 234	1 273
Block Inc. 6,50 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	139	141
British Columbia Investment Management 4,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	3 723 000	3 887	4 093
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	655 000 USD	774	796
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 646	1 729
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 550	1 624
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 096 000	2 301	2 126
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 790 000	2 792	2 792
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	449	455
Brookfield Renewable Partners ULC 4,96 % 20-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	653
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 498 000	2 515	2 513
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	295
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	757 000	761	795
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	420	420
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	339	358
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000	716	749

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,25 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	20 000 000	19 067	19 418
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 072 000	1 050	1 050
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	242
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 396 000	3 423	3 519
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	814 000	814	848
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 048 000	1 033	1 021
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	893	917
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 011 000	1 011	1 054
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	941
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 079 000	1 078	1 132
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 12-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 138	1 179
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 854 000	2 789	2 823
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 159 000	1 158	1 201
Fonds hypothécaire Canada 3,84 % 01-11-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	11 887 563	11 558	12 084
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	839 000	834	872
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 422 000	3 271	3 330
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 066 000	975	1 052
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 134 000	1 119	1 156
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	462 000	462	470
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 729 000	1 742	1 688
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000	992	1 036
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	474
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	641 000	641	684
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 30-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	553	557
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	545 000	516	533
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	143 000 USD	169	164
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	246	253
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	893	909
Capital Power Corp. 4,83 % 16-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	854 000	854	866
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	256	264
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	103	105
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	63
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 464 000	1 463	1 464
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	674	668
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	199
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	977	1 015
CCO Holdings LLC 4,25 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 043	1 111
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 963 000	1 983	2 069
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 495 000	3 451	3 477
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	315	322
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	913	935
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000	619	640
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	559 000	563	568
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	708
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	507
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	603	633
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	946 000	933	929
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	851 000	792	837
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 764 000	1 769	1 873
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	108

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,03 % 28-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	292
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	563 000 USD	144	74
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	103	105
Ville d'Ottawa 3,05 % 10-05-2039	Canada	Administrations municipales	573 000	481	503
Ville d'Ottawa 3,25 % 10-11-2047	Canada	Administrations municipales	115 000	92	97
Ville de Toronto 5,20 % 01-06-2040	Canada	Administrations municipales	3 000	3	3
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	134
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	343	347
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	240	248
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	522	531
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	400	414
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 654	1 735
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	617
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	898
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	748
Cogeco Communications inc. 6,13 % 27-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	821	843
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	995 000	951	914
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	399	420
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	681	688
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	827	852
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	55 000	54	54
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	134 000	131	128
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	330	380
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	254	264
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	215	223
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	340	347
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	373	377
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	801 000	545	390
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	628	104
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	631 000 USD	400	65
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	373	382
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	246
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	351	339
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	265	273
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	199	224
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	100	136
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	177	170
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 049 000	1 046	1 086
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	960	1 032
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 785	1 786
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	60	61
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	201
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	253	255
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	67	68
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	238 000 USD	301	316
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	109	126
DISH DBS Corp. 5,13 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	193 000 USD	186	174
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	410	426
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 005 000	1 016	1 074
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	248
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	743 000	731	724
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	823 000	807	801
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 185 000	2 102	2 086
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	952 000	955	993
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	169	174
Électricité de France SA 5,38 % 17-05-2034	France	Sociétés – Non convertibles	2 160 000	2 160	2 257
Electronic Arts Inc. 1,85 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	256 000 USD	300	297
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	162	169

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	170	187
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	681	685
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	655
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000	594	536
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	700	690
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	341 000	286	312
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 157	1 249
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 371	1 227
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 801 000	1 702	1 780
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 081	1 126
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 364 000	3 589	3 773
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 091 000	1 075	996
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 741 000	11 649	11 759
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 680 000	1 812	1 758
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	425	449
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 402 000	3 643	3 969
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	298	312
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	726 000	689	649
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	287 000	305	318
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	284	290
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	244	274
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	228	235
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	818
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	98	99
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	226	197
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	366	384
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 065	1 101
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 832 000	1 916	2 062
EPCOR Utilities Inc. 4,99 % 31-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	989 000	989	1 061
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	164	177
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	848 000	837	841
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 100
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	572 000	572	573
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	238	246
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	222 000 USD	209	221
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	249 000 USD	339	336
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	320	327
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	134	137
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 493 000	2 409	2 527
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 366 000	1 290	1 354
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	576	573
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 281 000	1 282	1 298
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	857 000	840	830
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 027 000	1 024	1 050
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 733 000	1 761	1 852
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	723
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 265	2 341
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 123
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	181	189
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	580	638
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	401	419
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 857 000	2 904	3 037
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000	626	615
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	725 000	736	806
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 666 000	2 684	2 760
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 426 000	1 440	1 493
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 318	1 331
Compagnie Crédit Ford du Canada 6,33 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000	754	781
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	617
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	801

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,79 % 12-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	534
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	285	288
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 808	1 841
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 905 000	1 901	1 964
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 081	1 090
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 138	1 237
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	225	228
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 270	1 363
Corporation de Sécurité Garda World 8,25 % 01-08-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	269	270
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	65
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	69
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	629	646
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	647 000	647	671
Financière General Motors du Canada Ltée 5,10 % 14-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000	719	747
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	739	766
George Weston Itée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	599
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	135	134
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	203	203
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 641 000 USD	3 173	3 406
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000 USD	1 110	1 148
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 034 000	1 045	1 128
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 618 000	2 529	2 492
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	731 000	756	793
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	554
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	818 000 USD	1 130	1 162
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	966	991
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 467 000	2 422	2 414
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	996 000	970	944
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	50 000 USD	61	64
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	900 000 BRL	2 296	2 138
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	5 803 000	5 781	6 081
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	64 054 000	62 064	64 328
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	7 772 000	9 553	7 624
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	2 398 000	1 917	1 991
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	54 488 000	48 569	50 366
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	3 500 000 ZAR	227	254
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	159	163
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 222 000	2 080	2 186
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 676 000	2 493	2 516
Graphic Packaging International Inc. 3,50 % 01-03-2029, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	123	127
Gray Television Inc. 10,50 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	215	219
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	186	209
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	319	339
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	891 000	1 015	1 036
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	891 000	1 031	1 055
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	268	274
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 156 000	3 029	2 599
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 162 000	1 437	1 317
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	366	366
Guala Closures SPA 3,25 % 15-06-2028	Italie	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	273	284
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 808	1 718
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	927	957
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	218	217
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	996 000	978	971
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 875 000	2 847	2 850
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 462 000	1 424	1 442
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 302 000	2 183	2 191

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Helios Software Holdings Inc. 8,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	282	277
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	525	534
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	52
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 124 000	3 141	3 275
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 781 000	2 041	2 100
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 149	2 181
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 153 000	1 340	1 375
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	635 000	630	651
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 045	1 089
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 604 000	1 571	1 684
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 125 000	3 181	3 303
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	1 155
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	603	635
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	145	149
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 717 000	2 643	2 442
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	457	462
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	998	1 040
Intact Corporation financière, taux variable 16-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	468
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	922 000	994	1 026
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	360	358
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 508 000	2 504	2 489
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	752 000	755	794
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	644	685
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 042 000	1 033	1 061
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 432 000	2 383	2 445
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	1 410 000 USD	1 724	1 737
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	280	289
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	364	395
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	653	668
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	467	485
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 262	1 309
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000	439	466
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 280 000	3 214	3 157
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	239	9
Kaisa Group Holdings 9,38 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	177	26
Kaisa Group Holdings 8,65 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	190	26
Kaisa Group Holdings 10,50 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	464	49
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 947 000	2 027	1 937
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 709	1 755
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 219	1 233
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	264	282
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	293 000 EUR	270	336
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 341 000	1 335	1 325
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	249
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	456	452
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	275	277
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	203	203
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	200	204
LABL Inc. 9,50 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	69	70
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	296	306
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	197	197
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	921	942
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 133 000	2 097	2 093
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	120	127
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	168	174
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	598 000	524	557
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	726	774
Les Compagnies Loblaw ltée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 170	1 221
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 491 000 USD	1 018	178

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 231 000	1 193	1 144
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	425 000	428	456
Lower Mattagami Energy LP 4,69 % 07-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	519
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 853	1 856
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 994 000	3 057	3 145
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	1 107
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	251	257
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 693 000	1 686	1 750
Match Group Holdings II LLC 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	290	303
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	612 000 USD	761	794
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	197	198
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	316	324
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	205	208
Mauser Packaging 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	211	210
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	393	401
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 122
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	121	131
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000 USD	1 136	1 135
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	179	172
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 231	1 275
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	962	997
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000	287	300
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 729	1 783
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 261	1 300
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	113	117
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	189	192
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	522	531
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	290	327
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	218	247
MSCI Inc. 3,63 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	180	187
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	566	596
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	600	611
Muskrat Falls Corp. 3,83 % 01-06-2037 144A	Canada	Administrations municipales	5 798 000	6 516	5 809
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 051 000	1 003	1 020
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	24	25
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 761 000	1 767	1 862
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 742 000	1 763	1 839
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 257 000	2 259	2 354
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	598
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 562 000	2 562	2 530
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 486	1 399
NCL Corp. Ltd. 8,13 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	144	145
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 334 000	1 299	1 274
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	300	314
New Fortress Energy Inc. 6,50 % 30-09-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	264 000 USD	326	299
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	418 000 USD	505	522
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 007	1 047
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 461 000	2 469	2 569
NextEra Energy Operating Partners LP 7,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	140	143
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 783 000	3 897	3 764
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 803 000	1 826	1 773
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	715	739
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 610 000	3 411	3 380
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033, série H	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 404 000	2 192	2 410
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	691
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 338 000	1 169	1 263
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	546 000	503	478
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	373	378

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
NOVA Chemicals Corp.					
5,00 % 01-05-2025, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000 USD	175	174
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	290	293
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	256	262
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	66
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	457	454
NVIDIA Corp. 2,00 % 15-06-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	78	77
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	159	167
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	558	540
Olympus Water US Holding Corp. 7,25 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	408	423
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	47	48
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	505 000	471	493
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	421	422
Ontario Power Generation Inc.					
3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000	2 989	2 928
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	532	564
Ontario Teachers' Finance Trust 4,30 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	2 930 000	2 971	3 062
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario					
4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 291 000	2 298	2 439
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	184	189
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	181	187
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	187	197
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	205	204
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 460 000	3 427	3 407
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 904 000	8 621	8 599
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 533 000	2 523	2 549
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	65
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	416	416
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 673 000	1 746	1 692
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	947	998
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 113	1 013
Pembina Pipeline Corp.					
4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	721 000	690	674
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	785 000	779	834
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 365	2 341
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	637	659
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	570	607
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	334	334
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 283 000 USD	3 072	3 162
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	436	450
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	188	192
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	206 000 USD	238	245
Post Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	379	388
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	944 000	944	941
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 018	1 057
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	357	384
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	27 996 000	27 308	23 490
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	6 096 000	5 433	4 941
Province de l'Alberta 4,45 % 01-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	1 261 000	1 340	1 334
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	6 042 000	6 012	6 291
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	5 235 000	5 416	4 272
Province de la Colombie-Britannique 4,45 % 18-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	4 477 000	4 650	4 748
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 804 000	2 238	1 817
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	9 196 000	8 357	8 563
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	8 471 000	8 470	8 871
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	3 654 000	3 641	3 819
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	41 314 000	40 956	43 064
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	6 276 000	6 186	6 359
Province de l'Ontario 4,60 % 02-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	9 385 000	10 076	10 259
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 240 000	2 225	2 285
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 460 000	1 440	1 511
Province de Québec 4,45 % 01-09-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	12 904 000	13 075	13 747
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	31 158 000	31 959	32 810
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 527 000	3 391	2 962

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	6 412 000	6 163	5 031
Province de la Saskatchewan 4,20 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	2 510 000	2 565	2 548
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 882 000	1 853	1 816
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 319 000	1 285	1 256
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 039 000	1 038	1 088
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 003 000 USD	1 275	1 349
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	187	190
Fonds de placement immobilier RioCan 2,36 % 10-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 443 000	1 422	1 397
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 004 000	1 805	1 910
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	478	497
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 911 000	1 929	2 037
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 619 000	1 594	1 607
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 038	1 103
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	752 000	729	757
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 001 000	12 220	12 856
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 718 000 USD	4 804	4 938
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 724 000	1 569	1 682
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	875 000	866	902
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 179 000	2 178	2 257
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 132 000	1 131	1 176
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	703 000	663	690
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 243
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 892 000	1 892	1 955
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 881 000	6 722	6 819
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	385	392
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	292	296
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 01-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	270	273
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	69	70
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	770	771
Rumo Luxembourg SARL 4,20 % 18-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	232	241
Métaux Russel Inc. 5,75 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 799 000	2 799	2 804
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	71	77
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	445	464
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 066 000	1 021	965
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	844 000	817	783
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 047 000	1 056	1 127
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	203	195
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	546	550
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	654	667
Sealed Air Corp. 6,50 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	205	209
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	182	192
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	91
Service Corp. International 3,38 % 15-08-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	298	307
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	20	21
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	431	427
Sienna Senior Living Inc. 4,44 % 17-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	181
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 2,70 % 13-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	87	19
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	902 000 USD	378	88
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	65	19
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	218	219
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 003	1 003
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	273
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	455
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	50 000	44	46
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	315	324
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	256	256
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	324	328
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	119	123
Stella-Jones Inc. 4,31 % 01-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	452

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 655 000	1 656	1 613
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 803 000	1 757	1 737
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 452 000	2 439	2 549
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	641 000	644	689
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 148 000	3 051	2 838
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 394
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	97 615 USD	30	16
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	97 733 USD	28	14
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	195 706 USD	50	26
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	293 914 USD	67	36
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	294 270 USD	62	32
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 138 405 USD	106	114
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	117 736 USD	21	12
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 057 000	996	905
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 749 000	5 691	5 457
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	940	966
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	169	171
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 078 000 USD	1 298	1 331
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	132	133
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	987 000	985	1 002
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	372	390
Télésat Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	61	63
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	302
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 112 000	1 096	1 091
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 114	1 085
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	90	96
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	558	587
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	619	637
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	44	46
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	562 000	560	586
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 153	2 210
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 479	2 472
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	65
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	395	403
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	455	466
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 722 000 USD	2 167	2 301
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	202	203
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	729 000 USD	981	1 008
T-Mobile USA Inc. 4,85 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	268	276
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 032	2 170
T-Mobile USA Inc. 5,15 % 15-04-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	361	376
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	460
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	716	669
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 248 000	1 250	1 319
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 135 000	1 139	1 172
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 138 000	2 021	2 083
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 709 000	3 645	3 775
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 226 000	2 255	2 345
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 063 000	2 049	2 125
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 731 000	1 747	1 852
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	405	422
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	50
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 018 000	995	1 002
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 057
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	42	42
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	501	518
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	701	734

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	641	630
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	682
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	592	642
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 278 000	1 074	1 152
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	318	336
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000 USD	185	204
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 668 000	2 551	2 459
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 576 000	16 601	17 291
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	452 000	429	449
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	517 000	555	525
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	460	459
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	981	1 007
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 15-02-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 991 000 USD	11 448	11 505
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	204
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	246	257
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	261	264
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	62	64
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	914 000	797	826
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 264 000	1 267	1 328
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000	909	951
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	291	294
Veren Inc. 4,97 % 21-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	817
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	391 000 USD	489	531
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 118 000	2 892	2 995
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000 USD	844	856
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	113	106
Vidéotron ltée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	935
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 100 000	3 916	4 061
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 980 000	5 954	6 065
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 905 000	2 624	2 729
Visa Inc. 1,10 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	41	41
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	449 000 USD	350	369
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	569	600
Crédit VW Canada Inc. 4,21 % 19-08-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	205 000	207	207
Crédit VW Canada Inc. 5,73 % 20-09-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	610 000	650	650
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 558 000	1 575	1 582
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,80 % 18-11-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	275	270
Walgreens Boots Alliance Inc. 8,13 % 15-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	48 000 USD	66	65
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	183	175
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 381 000	3 453	3 352
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	621 000	615	610
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000 USD	214	213
The William Carter Co. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	405	405
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 134 000	1 116	1 085
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	514
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	312 000 USD	425	450
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	248	257
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 333 000 USD	1 484	1 593
Total des obligations				**1 019 577**	**1 030 902**
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	21 235	337	365
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	3 851	60	61
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	1 220	22	19
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	12 099	297	277

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
ACTIONS (suite)					
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	9 529	228	214
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	1 278	30	27
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	11 180	257	218
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	4 877	121	114
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	3 910	73	77
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	10 494	132	157
Total des actions				**1 557**	**1 529**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
[1] Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	1 098 206	11 056	11 329
[1] Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série CL	Canada	Fonds communs de placement	973 106	9 731	9 750
Total des fonds communs de placement				**20 787**	**21 079**
Coûts de transaction				(1)	–
Total des placements				**104 191**	**1 053 510**
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					2 356
Trésorerie et équivalents de trésorerie					33 991
Autres éléments d'actif moins le passif					7 157
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**1 097 014**

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

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	95,8
Obligations	*94,0*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*1,8*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Fonds communs de placement	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Actions	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	81,8
États-Unis	12,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Royaume-Uni	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Irlande	0,4
Brésil	0,3
Autre	0,3
Mexique	0,3
France	0,3
Chili	0,3
Allemagne	0,2
Australie	0,2
Chine	0,1
Luxembourg	0,1
Japon	0,1
Israël	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	58,8
Obligations provinciales	18,3
Obligations fédérales	15,5
Fonds communs de placement	1,9
Obligations d'État étrangères	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Obligations municipales	0,6
Obligations supranationales	0,2
Services financiers	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,8
Obligations	*93,6*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*7,2*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Fonds/billets négociés en bourse	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Actions	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,7)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	88,7
États-Unis	11,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Royaume-Uni	0,7
Brésil	0,4
Allemagne	0,3
Irlande	0,3
Mexique	0,2
Australie	0,2
Chili	0,2
Japon	0,1
Chine	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,7)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	57,0
Obligations provinciales	22,4
Obligations fédérales	14,1
Obligations d'État étrangères	5,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,1
Obligations municipales	0,6
Obligations supranationales	0,2
Services financiers	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,7)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats ($)	Montant notionnel* (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2024	159	18 décembre 2024	124,91 CAD	19 877	18	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2024	(286)	19 décembre 2024	133,83 USD	(51 477)	473	–
Total des contrats à terme standardisés				**(31 600)**	**491**	**–**

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

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)	Devise à remettre (en milliers de $)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
A	3 857 CAD	(2 824) USD	11 octobre 2024	(3 857)	(3 818)	39	–
A	28 788 CAD	(20 957) USD	18 octobre 2024	(28 788)	(28 332)	456	–
A	2 785 CAD	(2 027) USD	18 octobre 2024	(2 785)	(2 740)	45	–
A	440 CAD	(320) USD	18 octobre 2024	(440)	(433)	7	–
A	4 664 USD	(6 264) CAD	18 octobre 2024	6 264	6 305	41	–
A	5 001 USD	(6 786) CAD	18 octobre 2024	6 786	6 760	–	(26)
A	4 547 USD	(6 178) CAD	18 octobre 2024	6 178	6 146	–	(32)
A	2 027 USD	(2 745) CAD	18 octobre 2024	2 745	2 740	–	(5)
A	444 CAD	(330) USD	18 octobre 2024	(444)	(446)	–	(2)
A	1 723 CAD	(1 264) USD	25 octobre 2024	(1 723)	(1 709)	14	–
A	1 998 CAD	(1 464) USD	25 octobre 2024	(1 998)	(1 978)	20	–
A	14 511 CAD	(10 534) USD	25 octobre 2024	(14 511)	(14 238)	273	–
A	8 921 CAD	(6 474) USD	8 novembre 2024	(8 921)	(8 748)	173	–
A	16 260 CAD	(11 802) USD	8 novembre 2024	(16 260)	(15 947)	313	–
A	11 660 CAD	(8 462) USD	8 novembre 2024	(11 660)	(11 434)	226	–
A	14 515 CAD	(10 534) USD	8 novembre 2024	(14 515)	(14 234)	281	–
A	405 CAD	(294) USD	8 novembre 2024	(405)	(397)	8	–
A	11 593 CAD	(8 600) USD	15 novembre 2024	(11 593)	(11 619)	–	(26)
A	37 CAD	(25) EUR	15 novembre 2024	(37)	(37)	–	–
A	54 CAD	(36) EUR	15 novembre 2024	(54)	(54)	–	–
A	14 201 CAD	(10 534) USD	15 novembre 2024	(14 201)	(14 232)	–	(31)
A	1 150 CAD	(840) USD	22 novembre 2024	(1 150)	(1 134)	16	–
A	1 106 CAD	(815) USD	22 novembre 2024	(1 106)	(1 100)	6	–
A	1 677 CAD	(1 119) EUR	22 novembre 2024	(1 677)	(1 686)	–	(9)
A	15 769 CAD	(11 618) USD	22 novembre 2024	(15 769)	(15 693)	76	–
A	292 CAD	(215) USD	22 novembre 2024	(292)	(290)	2	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						**1 996**	**(131)**

Total des actifs dérivés	**2 487**
Total des passifs dérivés	**(131)**

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. GPCV a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

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

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

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

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 10 octobre 1974

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

Les titres 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 un placeur principal et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

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 un placeur principal 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.

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.

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 $.

Les titres de série GR ne sont plus offerts à la vente.

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	10 octobre 1974	1,35 %	0,17 %
Série F	8 janvier 2001	0,45 %	0,15 %
Série GR	10 octobre 1974	1,65 %	0,17 %
Série N	5 octobre 2011	–[1]	–[1]
Série QF	12 juillet 2016	0,65 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série R	3 juillet 2007	s.o.	s.o.
Série S	1er janvier 2001	–[2]	0,02 %
Série W	4 octobre 2011	1,00 %	0,15 %

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

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

		Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
Total de la perte en capital $	Total de la perte autre qu'en capital $	2030 $	2031 $	2032 $	2033 $	2034 $	2035 $	2036 $	2037 $	2038 $	2039 $	2040 $	2041 $	2042 $	2043 $
87 671	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	55 145	41 010
Valeur des biens reçus en garantie	58 097	43 143

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	21	100,0	50	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(2,0)
	21	100,0	49	98,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(5)	(23,8)	(12)	(24,0)
Revenu tiré du prêt de titres	16	76,2	37	74,0

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu en investissant dans des titres à revenu fixe canadiens et d'autres titres productifs de revenu. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de son actif dans des obligations à rendement élevé notées « BB » ou moins ou qui ne sont pas notées.

ii. Risque de change

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2024	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	14 571	(31 600)				
1 an à 5 ans	311 546	–				
5 ans à 10 ans	349 646	–				
Plus de 10 ans	355 139	–				
Total	1 030 902	(31 600)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(69 721)	(6,4)	69 721	6,4

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024	**Obligations ($)**	**Instruments dérivés ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	81 083	42 170				
1 an à 5 ans	282 319	–				
5 ans à 10 ans	320 256	–				
Plus de 10 ans	351 800	–				
Total	1 035 458	42 170				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(80 583)	(7,3)	80 583	7,3

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

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 2024 était de 13,7 % de l'actif net du Fonds (11,4 % au 31 mars 2024).

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	16,0	8,8
AA	11,9	16,8
A	19,6	28,7
BBB	25,1	21,8
Inférieure à BBB	12,1	6,5
Sans note	9,3	11,0
Total	94,0	93,6

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**	**Niveau 1 ($)**	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	–	1 030 565	337	1 030 902	–	1 035 293	165	1 035 458
Actions	1 529	–	–	1 529	1 449	–	–	1 449
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	17 650	–	–	17 650
Fonds communs de placement	21 079	–	–	21 079	–	–	–	–
Actifs dérivés	491	1 996	–	2 487	104	13	–	117
Passifs dérivés	–	(131)	–	(131)	(123)	(581)	–	(704)
Placements à court terme	–	19 604	–	19 604	–	38 063	–	38 063
Total	23 099	1 052 034	337	1 075 470	19 080	1 072 788	165	1 092 033

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des placements d'une juste valeur de néant (126 $ au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	Obligations ($)	Obligations ($)
Solde, à l'ouverture	165	–
Achats	175	38
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	126
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	(3)	1
Solde, à la clôture	337	165
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(3)	1

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	($)	($)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	245 185	247 239
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	799 886	805 173

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	Disponible pour compensation ($)	Couvertures ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 067	–	2 644	3 711
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 067	–	2 644	3 711

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	Disponible pour compensation ($)	Couvertures ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	104	(104)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(413)	104	4 169	3 860
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(309)	–	4 169	3 860

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

30 septembre 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série CL	7,1	11 329
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série CL	3,7	9 750

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	0,7	6 404
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	1,3	11 246