

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2021

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



Gestion
de placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	189 938	196 234
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	8 919
Intérêts courus à recevoir	1 372	1 452
Dividendes à recevoir	1	6
Sommes à recevoir pour placements vendus	414	2 282
Sommes à recevoir pour titres émis	41	23
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	3
Marge sur instruments dérivés	1 441	65
Profits latents sur les contrats dérivés	1 053	618
Total de l'actif	194 263	209 602
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	662	–
Sommes à payer pour placements achetés	743	2 752
Sommes à payer pour titres rachetés	129	69
Sommes à payer au gestionnaire	4	4
Pertes latentes sur les contrats dérivés	30	12
Total du passif	1 568	2 837
Actif net attribuable aux porteurs de titres	192 695	206 765

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)
Série A	11,72	11,79	48 088	53 676
Série F	11,77	11,84	1 714	1 355
Série FW	10,44	10,50	1 370	1 457
Série N	10,75	10,81	42 333	46 631
Série QF	10,05	10,11	8 248	9 609
Série QFW	10,44	10,50	2 243	1 745
Série R	11,09	11,15	59 203	59 998
Série S	11,54	11,61	1 396	1 406
Série W	10,56	10,62	28 100	30 888
			192 695	206 765

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2021 \$	2020 \$
Revenus		
Dividendes	174	39
Revenu d'intérêts	3 002	4 440
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(802)	1 505
Profit (perte) net(te) latent(e)	(310)	18 579
Revenu tiré du prêt de titres	–	3
Revenu provenant des rabais sur les frais	15	–
Total des revenus (pertes)	2 079	24 566
Charges (note 6)		
Frais de gestion	681	785
Rabais sur les frais de gestion	(22)	(22)
Frais d'administration	86	99
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	9	–
Frais du comité d'examen indépendant	3	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	757	862
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	757	862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	1 322	23 704
Impôt étranger retenu à la source	2	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	1 320	23 704

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série A	0,02	0,98	80	4 848
Série F	0,05	0,98	5	113
Série FW	0,07	0,91	10	109
Série N	0,11	1,00	474	4 432
Série QF	0,06	0,87	53	887
Série QFW	0,08	0,87	15	172
Série R	0,11	1,01	602	10 255
Série S	0,12	1,05	15	131
Série W	0,02	0,89	66	2 757
			1 320	23 704

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série A		Série F		Série FW		Série N		Série QF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	53 676	56 789	1 355	1 339	1 457	1 237	46 631	48 009	9 609	9 856
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	80	4 848	5	113	10	109	474	4 432	53	887
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(361)	(461)	(18)	(17)	(18)	(16)	(713)	(805)	(100)	(124)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(17)	(17)	(1)	(1)	-	-	-	-	(4)	(4)
Total des distributions aux porteurs de titres	(378)	(478)	(19)	(18)	(18)	(16)	(713)	(805)	(104)	(128)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 604	4 958	647	334	119	344	1 597	4 339	472	1 399
Réinvestissement des distributions	378	478	19	17	18	16	713	805	104	128
Paiements au rachat de titres	(8 272)	(7 329)	(293)	(278)	(216)	(361)	(6 369)	(7 948)	(1 886)	(1 362)
Total des opérations sur les titres	(5 290)	(1 893)	373	73	(79)	(1)	(4 059)	(2 804)	(1 310)	165
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(5 588)	2 477	359	168	(87)	92	(4 298)	823	(1 361)	924
À la clôture	48 088	59 266	1 714	1 507	1 370	1 329	42 333	48 832	8 248	10 780

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4 552	5 041	114	118	139	123	4 312	4 650	950	1 020
Émis	220	414	55	29	11	32	147	395	47	136
Réinvestissement des distributions	32	40	2	1	2	2	66	73	10	12
Rachetés	(701)	(613)	(25)	(24)	(21)	(34)	(588)	(731)	(186)	(133)
Titres en circulation, à la clôture	4 103	4 882	146	124	131	123	3 937	4 387	821	1 035

	Série QFW		Série R		Série S		Série W		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 745	1 722	59 998	106 649	1 406	1 363	30 888	32 199	206 765	259 163
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	15	172	602	10 255	15	131	66	2 757	1 320	23 704
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(24)	(26)	(949)	(1 888)	(22)	(24)	(227)	(278)	(2 432)	(3 639)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
Total des distributions aux porteurs de titres	(24)	(26)	(949)	(1 888)	(22)	(24)	(227)	(278)	(2 454)	(3 661)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 038	410	2 090	6 148	-	-	1 493	2 396	10 060	20 328
Réinvestissement des distributions	24	26	-	-	22	24	227	278	1 505	1 772
Paiements au rachat de titres	(555)	(79)	(2 538)	(4 345)	(25)	-	(4 347)	(3 532)	(24 501)	(25 234)
Total des opérations sur les titres	507	357	(448)	1 803	(3)	24	(2 627)	(858)	(12 936)	(3 134)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	498	503	(795)	10 170	(10)	131	(2 788)	1 621	(14 070)	16 909
À la clôture	2 243	2 225	59 203	116 819	1 396	1 494	28 100	33 820	192 695	276 072

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	166	172	5 379	10 015	121	123	2 909	3 176
Émis	100	39	187	543	-	-	141	222
Réinvestissement des distributions	2	2	-	-	2	2	21	26
Rachetés	(53)	(7)	(227)	(382)	(2)	-	(409)	(329)
Titres en circulation, à la clôture	215	206	5 339	10 176	121	125	2 662	3 095

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2021	2020
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	1 320	23 704
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(818)	(1 505)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	310	(18 579)
Achat de placements	(58 034)	(55 924)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	64 280	61 532
Variation des intérêts courus à recevoir	80	44
Variation des dividendes à recevoir	5	1
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	1
Variation de la marge sur instruments dérivés	(1 376)	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	5 767	9 274
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	8 774	19 770
Paiements au rachat de titres	(23 173)	(24 449)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(949)	(1 889)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(15 348)	(6 568)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(9 581)	2 706
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	8 919	514
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(662)	3 220
Trésorerie	–	3 220
Équivalents de trésorerie	–	–
Dette bancaire	(662)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(662)	3 220
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	179	40
Impôts étrangers payés	2	–
Intérêts reçus	3 082	4 484
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 357 000	2 452	2 550
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	544 000	642	577
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	239	232
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	142
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 036 000	1 038	1 071
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	696	614
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	150	145
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	76	74
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	273	276
Alibaba Group Holding Ltd. 2,70 % 09-02-2041	Chine	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 079	1 001
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	734 000	730	724
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	211	210
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000	288	271
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 038 000	3 232	3 381
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	494
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	501
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 266 000	1 261	1 363
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	184 000 USD	230	233
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	765 000	765	766
Baidu Inc. 2,38 % 23-08-2031	Chine	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	403	393
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	601 000	601	635
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	416 000	416	418
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	220
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	481	489
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000	991	1 022
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	853
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 093 000	1 093	1 086
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	469 000	535	508
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000	431	429
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	109	115
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	358	351
La Banque de Nouvelle-Écosse 8,90 % 20-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	1 035	881
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 416 000	1 394	1 372
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	221 000	224	238
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	659
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	363	362
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	141	129
BCE Inc. 4,05 % 17-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	89
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	302	295
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	726 000	730	696
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	313 000 USD	392	392
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	197
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	656 000	660	650
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 538 000	1 562	1 713
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	38	34
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	76 955	77	77

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	135 000	135	133
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	45	48
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 185	1 201
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 147 000	1 156	1 198
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	716 000	823	789
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	135
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	806	832
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	275	263
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	68	67
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	434	407
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	67
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	469 000	487	489
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	364	364
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 002 000	3 000	2 932
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	543 000	543	543
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 025 000	1 025	1 023
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	146	153
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	426	431
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	624 000	627	662
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	107
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	583 000	583	584
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	531	530
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000	853	833
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 30-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	254	274
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
CanWel Building Materials Group Ltd. 5,25 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	32
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	406	398
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	240
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	916 000	958	991
Genovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 797 000	1 797	1 902
Genovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	201	211
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 094 000	1 085	1 127
Central 1 Credit Union, taux variable 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	171
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	785	772
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	278	275
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	822 000	823	908

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	219	217
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	17 000 USD	21	22
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	56
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	285	287
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	134
CT Real Estate Investment Trust 3,29 % 01-06-2026, série D, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	645 000	645	679
CU Inc. 5,90 % 20-11-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 104 000	2 776	2 762
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	30	31
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	36	38
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 244 000	1 227	1 203
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	235	233
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (JUN)	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	178
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	732 000	732	727
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	160
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	903	890
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 528 000	1 527	1 572
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	448 000	447	444
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 552 000	1 498	1 655
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 195	1 191
Pipelines Enbridge Inc. 4,13 % 09-08-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	810	810
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	728 000	955	930
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	556	565
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	525 000	525	529
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	171	169
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	440	444
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	443	444
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	724 000	726	754
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	957
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	748 000	748	775
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	174	177
Compagnie Crédit Ford du Canada 3,35 % 19-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	397
FortisAlberta Inc. 6,22 % 31-10-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	822 000	913	1 107
FortisAlberta Inc. 2,63 % 08-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	93
FortisBC Energy Inc. 3,85 % 07-12-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	415	461
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	382 000	382	332
FortisBC Energy Inc. 5,00 % 24-11-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	842	745
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	2	3
Gibson Energy Inc. 2,45 % 14-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	522 000	521	533
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	359	381
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	385	393
Glacier Credit Card Trust 3,30 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	428	426
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	368 000	368	369

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	825 000	825	812
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	763 000	768	765
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	386 000	380	360
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	812 000	815	807
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	142	138
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 484 000	1 997	2 067
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	965 000	966	1 000
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	105
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	464	464
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	475 000	475	480
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	951 000	951	993
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	672 000	672	715
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	166
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	77	76
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	483	471
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	409 000	409	401
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 690	1 756
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	157
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	229 000	229	229
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	706 000	706	743
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	383 000	383	387
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	236	237
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	95
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	96	103
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	163	162
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	526 000	522	578
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	817 000	817	813
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	282	280
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	166
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	235	251
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	375	392
Produits Kruger s.e.c. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	322	320
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	94	94
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 866 000	1 902	1 910
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	866 000	866	919
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	358	409
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 163 000	3 487	3 980
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 000	301	305
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	407	408
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	506	500
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 621 000	1 638	1 936

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 213 000	1 213	1 256
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	778 000	779	813
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	954 000	954	972
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	809 000	809	804
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	265	267
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	50
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	336 000	336	350
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000	968	1 028
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 211 000	1 206	1 298
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	914 000	914	915
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	451 000	451	459
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 000	371	363
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	265
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	180
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	447	442
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	401	417
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	180
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	483 000	483	479
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	254
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	456	457
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	647 000	646	648
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	140
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	653 000	697	695
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	428
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 196	1 226
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	987 000	987	1 006
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	419	452
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 105 000	1 123	1 183
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 318 000	1 341	1 366
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	129	124
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	129	123
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	162	155
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	92
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	367	334
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	290
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 600 000	1 555	1 531
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	90 000	92	91
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	120 000	119	121
Province de l'Ontario 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	380 000	389	382

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	600 000	685	675
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	350 000	353	342
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	2 539 000	2 075	2 088
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	220 000	254	253
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	838 000	898	901
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	531	537
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	783 000	786	787
Fonds de placement immobilier RioCan 1,97 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000	536	531
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	421	364
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	735 000	735	747
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	713 000	713	709
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	686 000	686	676
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	874 000	874	909
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	324	328
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	938 000	927	907
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	70
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	528
R.R. Donnelley & Sons Co. 6,13 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	33	34
Métaux Russel Inc. 5,75 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	495	525
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	603	612
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	214
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	685 000	685	670
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	442
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	159
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 122 000	1 143	1 203
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 044	1 023
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	864	896
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	112
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	543	542
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	250
Sobeys Inc. 4,70 % 08-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	313	308
Stantec Inc. 2,05 % 08-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	393 000	393	387
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	158
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	649 000	650	652
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	156	156
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 517 000	1 517	1 557
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	277
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	668 000	667	642
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 234 000	1 303	1 547

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	365	367
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 314 000	2 349	2 402
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	693 000	680	676
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	972	997
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	19
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	406	437
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 677 000	1 704	1 769
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	316	312
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	518 000	490	489
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	264	265
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 086 000	1 355	1 205
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	317	288
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	230	231
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	954 000	954	1 011
Terex Corp. 5,00 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	21	22
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	643	657
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	193	187
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	438
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 633 000	1 633	1 622
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	738 000	746	774
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	275	273
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	748 000	748	746
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	146	143
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	159
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	313
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	188 000 USD	235	240
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 09-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	623 000	623	624
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	422	440
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	732 000	767	791
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 660 000	1 722	1 758
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	642 000	696	643
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	756 000	756	749
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	923 000	923	961
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	109	109
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	912 000	912	997
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	879 000	929	946
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	472 000	472	453
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 589 000	1 672	1 701
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	256 000	256	265
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	236 000 USD	295	304
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000	599	604
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	212	219
Verizon Communications Inc. 2,85 % 03-09-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	214	210
Verizon Communications Inc. 3,55 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	87	94

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	72
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	423
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 250
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	94
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	966 000	966	1 003
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	179 000	193	187
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	216 000 USD	275	283
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	547 000	546	566
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	502	502
Total des obligations				176 131	179 095
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	3 814	59	73
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 657	26	31
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	152	3	3
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	1 664	42	43
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Biens immobiliers	4 160	104	108
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Biens immobiliers	1 434	35	37
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	317	8	8
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	1 530	38	39
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	620	16	16
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	8 581	216	220
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	3 420	42	50
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables 2022, série C	Canada	Services publics	480	9	9
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	533	14	13
Total des actions				612	650
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	18 712	1 811	1 777
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	39 793	3 745	3 488
¹ FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	254 672	4 925	4 928
Total des fonds/billets négociés en bourse				10 481	10 193
Coûts de transaction				(4)	–
Total des placements				187 220	189 938
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 023
Dette bancaire					(662)
Autres éléments d'actif moins le passif					2 396
Actif net attribuable aux porteurs de titres					192 695

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2021		31 mars 2021	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	93,4	Obligations	91,2
<i>Obligations</i>	92,9	<i>Obligations</i>	90,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,5	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,3
Fonds/billets négociés en bourse	5,4	Trésorerie et placements à court terme	4,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9	Fonds/billets négociés en bourse	3,8
Actions	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
		Actions	0,3
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	81,5	Canada	81,4
États-Unis	9,8	États-Unis	7,8
Royaume-Uni	2,0	Trésorerie et placements à court terme	4,3
Autre	2,1	Autre	2,5
Chine	0,9	Royaume-Uni	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9	Australie	1,0
Allemagne	0,8	Allemagne	0,7
Australie	0,5	Chine	0,5
Mexique	0,4	Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Corée du Sud	0,3	Japon	0,1
Indonésie	0,2		
Brésil	0,2		
Malaisie	0,2		
Thaïlande	0,2		
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés – Services financiers	31,8	Obligations de sociétés – Services financiers	29,4
Obligations de sociétés – Énergie	19,2	Obligations de sociétés – Énergie	22,8
Obligations de sociétés – Produits industriels	12,3	Obligations de sociétés – Infrastructure	12,4
Obligations de sociétés – Infrastructure	9,9	Obligations de sociétés – Produits industriels	9,8
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	9,0	Obligations de sociétés – Biens immobiliers	7,8
Obligations de sociétés – Communications	8,6	Obligations de sociétés – Communications	7,4
Obligations provinciales	3,3	Trésorerie et placements à court terme	4,3
Prêts à terme	2,4	Fonds/billets négociés en bourse	3,8
Obligations d'État étrangères	2,3	Obligations fédérales	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9	Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Services financiers	0,3	Obligations de sociétés – Titrisation	0,4
		Services financiers	0,3
		Autre	0,3

Au 30 septembre 2021, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2021

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2021	(307)	20 décembre 2021	146,22 CAD	(43 947)	1 033	–
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2021	(16)	31 décembre 2021	123,48 USD	(2 486)	15	–
Total des contrats à terme standardisés				(46 433)	1 048	–

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

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir \$ (en milliers)	Devise à remettre \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
AA	398 CAD	(310) USD	22 octobre 2021	(398)	(393)	5	–
A	5 350 CAD	(4 247) USD	14 janvier 2022	(5 350)	(5 380)	–	(30)
Total des contrats de change à terme						5	(30)
Total des instruments dérivés à la juste valeur						1 053	(30)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2021 et 2020 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2021, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéficiaires

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix (suite)

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 2 janvier 2001

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

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

Les titres de série A sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Avant le 19 août 2021, les titres de série A étaient connus sous le nom de série Q. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Avant le 19 août 2021, les titres de série F étaient connus sous le nom de série H.

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

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N.

Les titres de série QF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

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

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

Les titres de série W sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Avant le 19 août 2021, les titres de série W étaient connus sous le nom de série L.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat[†], le mode de souscription avec frais modérés[†] et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A ²⁾	19 janvier 2001	1,45 %	0,17 %
Série F ⁴⁾	15 janvier 2001	0,75 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,55 %	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,75 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %
Série R	3 juillet 2007	—*	—*
Série S	24 octobre 2008	— ³⁾	0,02 %
Série W ⁴⁾	30 novembre 2011	1,30 %	0,15 %

* Sans objet.

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

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

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

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

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

Au 30 septembre 2021, d'autres fonds gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie détenaient un placement de 59 203 \$ et 1 396 \$ (59 998 \$ et 1 406 \$ au 31 mars 2021), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 1 022 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

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

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

	2021		2020	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	—	—	4	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
			4	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	—	—	(1)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	—	—	3	75,0

e) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2021, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 584 \$ (néant au 31 mars 2021) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.

f) Changement de sous-conseiller

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

g) Changement de nom

Le 19 août 2021, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie.

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 048	–	–	1 048
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(30)	–	1 441	1 411
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 018	–	1 441	2 459

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	618	(1)	–	617
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(12)	1	65	54
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	606	–	65	671

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes de catégorie investissement. 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 2021 et au 31 mars 2021, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2021 (\$)		31 mars 2021 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	823	(46 433)	2 789	(57 034)
1 an à 5 ans	43 037	–	50 509	–
5 ans à 10 ans	77 380	–	68 387	–
Plus de 10 ans	57 855	–	66 216	–
Total	179 095	(46 433)	187 901	(57 034)

Au 30 septembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 9 247 \$ ou 4,8 % du total de l'actif net (9 597 \$ ou 4,6 % au 31 mars 2021). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2021 était de 2,6 % de l'actif net du Fonds (3,1 % au 31 mars 2021).

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

Note des obligations*	30 septembre 2021	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,6	0,9
AA	0,9	0,2
A	28,0	29,9
BBB	42,1	41,0
Inférieure à BBB	7,2	6,5
Sans note	14,1	12,4
Total	92,9	90,9

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

j) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2021				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	179 095	–	179 095	–	187 901	–	187 901
Actions	650	–	–	650	570	–	–	570
Fonds/billets négociés en bourse	10 193	–	–	10 193	7 763	–	–	7 763
Actifs dérivés	1 048	5	–	1 053	617	1	–	618
Passifs dérivés	–	(30)	–	(30)	–	(12)	–	(12)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	8 400	–	8 400
Total	11 891	179 070	–	190 961	8 950	196 290	–	205 240

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.