

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2021

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



Gestion
de placements

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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	402 147	438 802
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	54 618
Intérêts courus à recevoir	2 844	3 111
Dividendes à recevoir	–	1
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	987
Sommes à recevoir pour titres émis	72	69
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1
Marge sur instruments dérivés	575	1 299
Profits latents sur les contrats dérivés	1 490	268
Total de l'actif	407 129	499 156
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	195	–
Sommes à payer pour placements achetés	438	27 413
Sommes à payer pour titres rachetés	140	220
Sommes à payer au gestionnaire	5	5
Total du passif	778	27 638
Actif net attribuable aux porteurs de titres	406 351	471 518

	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	11,80	11,88	60 618	69 389
Série F	11,77	11,85	3 575	3 914
Série FW	10,43	10,50	2 161	1 937
Série N	10,52	10,59	76 930	87 628
Série QF	9,72	9,79	15 420	17 826
Série QFW	10,43	10,49	3 946	3 243
Série R	11,31	11,39	204 842	242 592
Série S	11,44	11,51	1 127	1 119
Série W	10,27	10,33	37 732	43 870
			406 351	471 518

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2021 \$	2020 \$
Revenus		
Dividendes	3	–
Revenu d'intérêts	6 023	5 318
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(3 486)	(121)
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 166	16 053
Revenu tiré du prêt de titres	1	24
Total des revenus (pertes)	3 707	21 274
Charges (note 6)		
Frais de gestion	784	904
Rabais sur les frais de gestion	(32)	(30)
Frais d'administration	119	137
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	25	–
Frais du comité d'examen indépendant	5	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	901	1 012
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	901	1 012
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	2 806	20 262
Impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 806	20 262

	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	–	0,68	(7)	4 083
Série F	0,04	0,66	14	245
Série FW	0,04	0,68	8	73
Série N	0,08	0,67	636	5 742
Série QF	0,04	0,59	71	1 076
Série QFW	0,04	0,64	14	287
Série R	0,10	0,51	2 007	6 008
Série S	0,08	0,74	8	71
Série W	0,01	0,61	55	2 677
			2 806	20 262

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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	69 389	70 116	3 914	3 715	1 937	1 116	87 628	84 466	17 826	17 376
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	(7)	4 083	14	245	8	73	636	5 742	71	1 076
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(371)	(420)	(37)	(45)	(23)	(12)	(1 111)	(1 272)	(162)	(174)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(23)	(21)	(2)	(2)	-	-	-	-	(7)	(7)
Total des distributions aux porteurs de titres	(394)	(441)	(39)	(47)	(23)	(12)	(1 111)	(1 272)	(169)	(181)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 623	14 082	93	1 718	293	163	4 555	22 603	1 351	3 553
Réinvestissement des distributions	394	441	39	46	23	12	1 111	1 271	169	181
Paiements au rachat de titres	(13 387)	(12 741)	(446)	(538)	(77)	(185)	(15 889)	(11 008)	(3 828)	(2 590)
Total des opérations sur les titres	(8 370)	1 782	(314)	1 226	239	(10)	(10 223)	12 866	(2 308)	1 144
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(8 771)	5 424	(339)	1 424	224	51	(10 698)	17 336	(2 406)	2 039
À la clôture	60 618	75 540	3 575	5 139	2 161	1 167	76 930	101 802	15 420	19 415

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5 840	5 904	330	313	184	106	8 276	7 986	1 821	1 775
Émis	389	1 135	9	139	28	16	428	2 042	138	346
Réinvestissement des distributions	33	35	3	4	2	1	105	115	17	18
Rachetés	(1 125)	(1 028)	(38)	(44)	(7)	(17)	(1 496)	(998)	(390)	(254)
Titres en circulation, à la clôture	5 137	6 046	304	412	207	106	7 313	9 145	1 586	1 885

	Série QFW		Série R		Série S		Série W		Total	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	3 243	4 455	242 592	79 332	1 119	1 052	43 870	44 220	471 518	305 848
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	14	287	2 007	6 008	8	71	55	2 677	2 806	20 262
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(38)	(50)	(3 083)	(1 813)	(15)	(15)	(286)	(332)	(5 126)	(4 133)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(30)
Total des distributions aux porteurs de titres	(38)	(50)	(3 083)	(1 813)	(15)	(15)	(286)	(332)	(5 158)	(4 163)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 472	731	6 088	216 623	-	97	3 067	9 671	21 542	269 241
Réinvestissement des distributions	38	50	-	-	15	15	286	332	2 075	2 348
Paiements au rachat de titres	(783)	(255)	(42 762)	(113 499)	-	(32)	(9 260)	(8 922)	(86 432)	(149 770)
Total des opérations sur les titres	727	526	(36 674)	103 124	15	80	(5 907)	1 081	(62 815)	121 819
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	703	763	(37 750)	107 319	8	136	(6 138)	3 426	(65 167)	137 918
À la clôture	3 946	5 218	204 842	186 651	1 127	1 188	37 732	47 646	406 351	443 766

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	309	425	21 307	6 976	97	92	4 246	4 285
Émis	139	67	532	18 094	1	8	296	894
Réinvestissement des distributions	4	5	-	-	1	1	28	31
Rachetés	(74)	(24)	(3 730)	(9 476)	-	(3)	(895)	(823)
Titres en circulation, à la clôture	378	473	18 109	15 594	99	98	3 675	4 387

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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	2 806	20 262
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	319	121
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(1 166)	(16 053)
Achat de placements	(129 511)	(47 794)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	139 803	25 316
Variation des intérêts courus à recevoir	267	(883)
Variation des dividendes à recevoir	1	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	724	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	–	1
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	13 243	(19 030)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	19 384	60 311
Paiements au rachat de titres	(84 357)	(44 239)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 083)	(1 815)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(68 056)	14 257

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	54 618	7 133
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(195)	2 360

Trésorerie	–	2 360
Équivalents de trésorerie	–	–
Dette bancaire	(195)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(195)	2 360

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

Dividendes reçus	4	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	6 290	4 435
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 556	2 536
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	1 364	1 302
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 694 000	1 876	1 915
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	747	729
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	174	169
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	42	41
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	464 000	510	621
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 416	2 213
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	304	306
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	178	175
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	98	96
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	313
Alliance Pipeline L.P. 5,546 % 31-12-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 417	9	9
Alliance Pipeline L.P. 6,77 % 31-12-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 675	74	75
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	327	324
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	249
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	76	77
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 057 000	2 404	2 289
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 665 000	1 832	1 800
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	383
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	383 000	383	392
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	362 000	393	390
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	881
Baidu Inc. 2,38 % 23-08-2031	Chine	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	415	405
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	171 000	183	181
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	472
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	250
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	294	292
Banque de Montréal 4,61 % 10-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 966 000	3 307	3 337
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	673
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 241 000	1 241	1 233
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	144	144
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	452 000	452	449
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	33	33
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 029 000	1 076	1 054
La Banque de Nouvelle-Écosse 8,90 % 20-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	259	252
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 04-08-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	688 000	688	688
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 569 000	1 525	1 520
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 458 000	2 556	2 651
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	749
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	409
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	301	272
BCE Inc. 4,05 % 17-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
bclMC Realty Corp. 2,15 % 11-08-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 935 000	2 951	2 973
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	203
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	386	379
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	196	198

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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)					
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	346 000 USD	434	434
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	448	442
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 154 000	1 119	1 125
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	935 000	955	961
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000	789	800
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	505	490
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	79	73
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	132 502	133	132
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	219
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	348	343
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	227	225
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	105	106
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	356	342
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 284	1 268
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	112	110
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	740	743
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	444	437
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 164 000	1 216	1 289
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,50 % 15-12-2021	Canada	Gouvernement fédéral	8 415 000	8 303	8 437
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	6 855 000	7 331	7 241
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	10 500 000	10 580	10 574
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	3 680 000	3 826	3 799
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	6 720 000	6 744	6 737
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 011
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 118 000	1 118	1 119
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 260 000	7 417	7 391
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 548 000	5 516	5 418
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	569 000	569	569
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	858
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	45	45
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	322
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 060 000	3 201	3 230
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 345	2 430
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	122
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	190	189
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 378	1 479

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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)					
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	664 000	664	665
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	487	487
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	236	237
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	465	452
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	112	114
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	283	282
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	536	543
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	131	135
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	313 000	326	322
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	192 000	192	190
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	260	260
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	231	229
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	711 000	711	715
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	141
CT Real Estate Investment Trust 3,29 % 01-06-2026, série D, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	194	194
CU Inc. 5,90 % 20-11-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	793	790
CU Inc. 5,56 % 30-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 425 000	1 893	1 851
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	2 297	2 277
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	10	10
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	136	136
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	66	66
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (JUN)	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	202
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	258
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,55 % 17-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	54
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	204
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	448	449
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	473	470
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	368	361
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 537 000	3 718	3 772
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 638	1 615
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 936 000	2 279	2 273
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 000	341	338
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	272	266
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	158	160
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	151	150
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	47	48
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	928 000	1 002	1 006
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	931 000	932	970
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	273	273
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	287
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	874 000	926	906
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	50

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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)					
FortisAlberta Inc. 6,22 % 31-10-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	320	315
FortisAlberta Inc. 2,63 % 08-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	27	26
FortisBC Energy Inc. 3,85 % 07-12-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	134	132
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	96	95
FortisBC Energy Inc. 5,00 % 24-11-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	217	212
George Weston Ltée 4,12 % 17-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	392	386
Gibson Energy Inc. 2,45 % 14-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	152	152
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	108	109
Glacier Credit Card Trust 3,30 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	123	121
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 309 000	1 309	1 312
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000	231	231
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	11 335 000	11 884	11 889
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	2 667 000	2 748	2 723
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	6 475 000	9 073	8 557
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	3 611 000	3 661	3 566
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2036, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	6 947 000	13 991	14 006
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	283 000	293	284
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	153 000	151	143
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	329	327
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	38	39
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,04 % 21-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	909	916
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 017 000	2 799	2 809
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	1 169	1 180
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 155 000	2 184	2 057
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 435 000	1 910	1 871
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	287	286
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	851 000	918	909
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	896 000	916	913
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	601 000	600	602
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	545
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	271 000	280	283
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	192 000	198	204
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	187
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	603 000	602	603
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	389	383
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	627 000	623	612
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 000	432	423
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 506 000	3 548	3 479
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 241	1 337
Hydro One Inc. 4,39 % 26-09-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 455 000	1 716	1 699
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	45	45
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	260
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	212	211
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	315	317
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	271

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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)					
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	108
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 725 000	1 778	1 767
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	29	29
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	652 000	690	686
Banque interaméricaine de développement 4,40 % 26-01-2026	Supranationales	s.o.	265 000	253	299
Interprovincial Pipe Line Ltd. 8,20 % 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	297	266
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	232	232
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	829	832
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	419	418
Banque Laurentienne du Canada 0,88 % 01-03-2026 (CAN 97519039)	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 356 088	2 335	2 330
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	247 000	265	262
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	117	116
Les Compagnies Loblaw ltée 6,85 % 01-03-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	903 000	1 089	1 180
Les Compagnies Loblaw ltée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	904 000	1 143	1 137
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	344
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	116	116
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	448 000	448	443
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	556	553
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	365	359
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	235	232
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	280	278
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 051 000	1 051	1 045
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	99	99
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	279 000	298	294
Merrill Lynch 0,99 % 01-03-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 020 684	1 017	1 014
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	374	371
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	474 000	474	475
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	130	130
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	280 000	295	292
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	256	253
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 743 000	4 963	4 912
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 385 000	2 427	2 476
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	298
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	51
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	127	125
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	546
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	277	292
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 675 000	2 651	2 674

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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)					
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 600 000	2 665	2 746
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	518	519
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	739	742
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	39
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	413 000	448	445
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	747	745
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa 6,97 % 25-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 540	122	128
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	341	338
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	448	450
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	168	162
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	167	161
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	212	203
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	135	135
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	3 655 000	3 736	3 858
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	2 450 000	2 693	2 716
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	895 000	930	929
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	570 000	608	598
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	255	254
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 010 000	2 130	2 140
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	3 930 000	4 081	4 116
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	7 160 000	6 786	6 860
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	324	327
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	9 175 000	9 877	9 644
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	80 000	79	81
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	675 000	873	946
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 495 000	2 660	2 679
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 415 000	1 152	1 188
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 525 000	2 596	2 637
Province du Nouveau-Brunswick 5,50 % 27-01-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	535 000	682	712
Province du Nouveau-Brunswick 4,55 % 26-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	1 005 000	1 260	1 257
Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 % 01-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	1 050 000	1 220	1 316
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 424 000	2 569	2 552
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	2 605 000	2 599	2 546
Province de l'Ontario 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 710 000	1 749	1 718
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 870 000	2 135	2 103
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	140 000	141	137
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	10 540 000	8 664	8 668
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	8 663 000	8 603	8 217
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	3 660 000	4 523	4 620
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	5 250 000	5 951	5 978
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	890 000	1 029	1 022
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	12 538 000	13 995	13 479

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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)					
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	830 000	879	878
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 482 000	1 500	1 474
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000	633	632
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	382
Fonds de placement immobilier RioCan 1,97 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	150	152
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	111	104
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	302	301
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 048 000	3 046	3 033
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 215 000	2 284	2 269
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	709
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	638 000	667	660
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	262	260
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 012 000	1 013	1 024
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	911 000	900	880
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	139	139
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	406	410
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	247
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 787 000	6 056	6 023
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	481 000	521	513
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	192	192
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	127	126
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	179
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	351	344
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	456	435
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	122
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	154	154
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	71	71
Sobeys Inc. 4,70 % 08-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	89	87
Stantec Inc. 2,05 % 08-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	109	110
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	993 000	984	985
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	191
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	163	163
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 328	2 385
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	433 000	450	445
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 927 000	1 954	1 979
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	182	184
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	442	441

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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	415 000	415	417
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 511 000	3 631	3 645
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	593 000	583	578
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	288	285
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	125	124
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 022 000	1 082	1 078
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 105 000	1 171	1 149
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	979	983
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	375	375
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 890 000	3 509	3 208
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	857	773
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	200	201
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	289	288
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 213 000	1 249	1 239
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	248	242
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 940 000	5 135	5 146
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	126	125
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 117 000	2 113	2 103
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	790
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	422	419
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 431	2 508
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	414	413
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	186
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	167	166
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 465 000	1 480	1 499
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	419	413
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 09-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	711
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 049 000	2 219	2 166
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 509 000	2 745	2 711
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	506	502
TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	169	196
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	467	430
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	944	940
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 424 000	2 535	2 523
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	120
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	260 000	286	284
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 747	1 794
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	277	270
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	128	129
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	454 000	493	486
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000	75	74
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 161 000	2 291	2 278
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	985 000	1 034	1 023

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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)					
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	291 000	313	304
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	156 000	161	161
Westcoast Energy Inc. 3,88 % 28-10-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	447	421
Westcoast Energy Inc. 3,12 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 175	1 181
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	685	682
Total des obligations				404 017	402 039
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série A1	Canada	Services de communication	403	6	8
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	450	11	12
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Biens immobiliers	600	15	16
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Biens immobiliers	350	9	9
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	2 450	63	63
Total des actions				104	108
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				404 121	402 147
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 490
Dette bancaire					(195)
Autres éléments d'actif moins le passif					2 909
Actif net attribuable aux porteurs de titres					406 351

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2021

Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	99,3
<i>Obligations</i>	98,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

Répartition régionale

	% de la VL
Canada	95,2
États-Unis	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Royaume-Uni	0,5
Autre	0,4
Allemagne	0,1
Australie	0,1
Mexique	0,1
Chine	0,1
Brésil	0,1
Corée du Sud	0,1

Répartition sectorielle

	% de la VL
Obligations de sociétés	55,0
Obligations provinciales	23,7
Obligations fédérales	19,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Obligations – Contrats à terme	0,4
Obligations supranationales	0,1

31 mars 2021

Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	93,1
<i>Obligations</i>	93,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Trésorerie et placements à court terme	11,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)

Répartition régionale

	% de la VL
Canada	91,0
Trésorerie et placements à court terme	11,9
États-Unis	1,7
Royaume-Uni	0,2
Allemagne	0,1
Australie	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)

Répartition sectorielle

	% de la VL
Obligations de sociétés	49,7
Obligations fédérales	24,1
Obligations provinciales	18,3
Trésorerie et placements à court terme	11,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,8
Obligations supranationales	0,1
Autre	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,0)

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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	(403)	20 décembre 2021	146,22 CAD	(57 689)	1 356	—
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2021	(144)	31 décembre 2021	123,48 USD	(22 375)	134	—
Total des contrats à terme standardisés				(80 064)	1 490	—

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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 CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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 des fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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(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 CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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 bénéfices

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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 CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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 CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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 17 août 1999

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 CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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⁾	7 septembre 1999	1,30 %	0,17 %
Série F ⁴⁾	15 janvier 2001	0,65 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,65 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série R	3 juillet 2007	—*	—*
Série S	24 octobre 2008	— ³⁾	0,02 %
Série W ⁴⁾	4 octobre 2011	1,00 %	0,15 %

* Sans objet.

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

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

3) 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 204 842 \$ et 1 127 \$ (242 592 \$ et 1 119 \$ 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 1 236 \$ 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	1	100,0	29	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	1	100,0	29	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	—	—	(5)	(17,2)
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	24	82,8

e) 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 CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

f) Changement de nom

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

g) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2021, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 341 \$ (1 214 \$ au 31 mars 2021) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.

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	1 490	—	—	1 490
Pertes latentes sur les contrats dérivés	—	—	575	575
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	1 490	—	575	2 065

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	268	—	—	268
Pertes latentes sur les contrats dérivés	—	—	1 299	1 299
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	268	—	1 299	1 567

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à réaliser un revenu et une croissance modérée du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien et des titres à revenu fixe de sociétés de grande qualité ou de catégorie investissement. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2021 (\$)		31 mars 2021 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	12 868	(80 064)	14 366	(50 790)
1 an à 5 ans	138 166	—	173 999	—
5 ans à 10 ans	103 823	—	93 798	—
Plus de 10 ans	147 182	—	156 525	—
Total	402 039	(80 064)	438 688	(50 790)

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 25 791 \$ ou 6,3 % du total de l'actif net (27 952 \$ ou 5,9 % au 31 mars 2021). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base (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)

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2021 était de 19,2 % de l'actif net du Fonds (24,1 % 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	20,1	29,8
AA	14,8	8,9
A	29,1	24,9
BBB	26,9	21,7
Inférieure à BBB	0,1	0,2
Sans note	7,9	7,5
Total	98,9	93,0

* 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	–	402 039	–	402 039	–	438 688	–	438 688
Actions	108	–	–	108	114	–	–	114
Actifs dérivés	1 490	–	–	1 490	268	–	–	268
Placements à court terme	–	–	–	–	–	54 120	–	54 120
Total	1 598	402 039	–	403 637	382	492 808	–	493 190

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.