

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



Gestion
de placements^{MC}

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	172 598	157 192
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 144	2 132
Intérêts courus à recevoir	1 856	1 458
Sommes à recevoir pour placements vendus	4	6 186
Sommes à recevoir pour titres émis	–	1 323
Marge sur instruments dérivés	470	1 016
Actifs dérivés	608	1 454
Total de l'actif	178 680	170 761
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	658	6 160
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Passifs dérivés	1 619	323
Total du passif	2 277	6 483
Actif net attribuable aux porteurs de titres	176 403	164 278

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	10,27	9,97	1	1
Série F	10,34	9,98	1	1
Série I	10,38	9,99	124	25
Série N	10,38	9,99	1	1
Série QF	10,28	9,96	197	194
Série QFW	10,34	9,98	1	1
Série R	9,18	8,83	175 745	163 946
Série S	9,22	8,88	332	108
Série W	10,29	9,97	1	1
			176 403	164 278

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	3 270	1 870
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	801	(2 891)
Profit (perte) net(te) latent(e)	2 612	(2 256)
Revenu tiré du prêt de titres	3	2
Total des revenus (pertes)	6 686	(3 275)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1	–
Intérêts débiteurs	–	4
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	7	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	9	10
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	9	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	6 677	(3 285)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	12	10
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 665	(3 295)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,32	(0,31)	–	–
Série F	0,36	(0,29)	–	–
Série I	0,54	(0,27)	6	–
Série N	0,39	(0,27)	–	–
Série QF	0,32	(0,30)	7	–
Série QFW	0,36	(0,29)	–	–
Série R	0,35	(0,25)	6 644	(3 295)
Série S	0,35	(0,25)	8	–
Série W	0,32	(0,30)	–	–
			6 665	(3 295)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 665	(3 295)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 472)	2 229
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(2 575)	2 256
Achat de placements	(116 702)	(111 554)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	107 499	113 297
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	148	1 179
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	–	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(6 437)	4 111
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	12 941	4 158
Paiements au rachat de titres	(6 158)	(3 713)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	6 783	445
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	346	4 556
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	2 132	1 462
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	666	76
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 144	6 058
Trésorerie	3 144	6 058
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 144	6 058
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	12	10
Intérêts reçus	2 872	1 948
Intérêts versés	–	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29-10-2026	Irlande	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	684	715
AerCap Ireland Capital DAC 3,65 % 21-07-2027	Irlande	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	608	624
AerCap Ireland Capital DAC 3,88 % 23-01-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	642	665
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,38 % 15-04-2038	Belgique	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	447	456
ASB Bank Ltd. 4,50 % 16-03-2027	Nouvelle-Zélande	Sociétés – Non convertibles	600 000 EUR	900	941
Assicurazioni Generali SPA, taux variable 27-10-2047	Italie	Sociétés – Non convertibles	330 000 EUR	596	525
Autostrade per l'Italia SPA 2,00 % 15-01-2030	Italie	Sociétés – Non convertibles	250 000 EUR	319	351
Autostrade per l'Italia SPA 5,13 % 14-06-2033	Italie	Sociétés – Non convertibles	420 000 EUR	635	687
AXA SA 3,38 % 06-07-2047	France	Sociétés – Non convertibles	550 000 EUR	913	829
Banca Monte dei Paschi di Siena SPA 3,50 % 23-04-2029	Italie	Sociétés – Non convertibles	238 000 EUR	349	369
Banco de Sabadell SA, taux variable 08-09-2029	Espagne	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	155	163
Banco de Sabadell SA, taux variable 13-09-2030	Espagne	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	593	628
Banco Santander Totta SA 3,25 % 15-02-2031	Portugal	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	288	310
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	559	598
Bank of Ireland Group PLC, taux variable 04-07-2031	Irlande	Sociétés – Non convertibles	906 000 EUR	1 418	1 482
Banque de la Nouvelle-Zélande 3,71 % 20-12-2028	Nouvelle-Zélande	Sociétés – Non convertibles	250 000 EUR	361	391
Banque ouest-africaine de développement 4,70 % 22-10-2031	Supranationales	s.o.	200 000 USD	232	247
Banque ouest-africaine de développement 2,75 % 22-01-2033	Supranationales	s.o.	250 000 EUR	376	314
BPCE SFH SA 3,00 % 15-01-2031	France	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	1 159	1 226
CaixaBank SA 5,00 % 19-07-2029	Espagne	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	616	641
Cencora Inc. 2,70 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	463	486
Citigroup Inc. 3,67 % 24-07-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	438	465
Citigroup Inc., taux variable 05-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	916	1 008
Cloverie PLC pour Zurich Insurance Co. Ltd., taux variable 24-06-2046	Suisse	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	587	545
Commonwealth Bank of Australia 0,88 % 19-02-2029	Australie	Sociétés – Non convertibles	500 000 EUR	637	700
Crédit Agricole SA 3,38 % 28-07-2027	France	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	431	459
Credit Suisse Group AG, taux variable 01-03-2029	Suisse	Sociétés – Non convertibles	421 000 EUR	664	726
Credito Emiliano SPA 3,25 % 18-04-2029	Italie	Sociétés – Non convertibles	120 000 EUR	176	185
CVS Health Corp. 5,30 % 01-06-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	731	760
Danske Bank AS, taux variable 09-11-2028	Danemark	Sociétés – Non convertibles	500 000 EUR	753	784
Danske Bank AS, taux variable 21-06-2030	Danemark	Sociétés – Non convertibles	122 000 EUR	176	196
Deutsche Bank AG, taux variable 18-01-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	454	473
Union européenne 3,00 % 04-03-2053	Supranationales	s.o.	520 654 EUR	709	742
Fannie Mae 2,50 % 25-09-2048	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	627 793 USD	719	765
Fannie Mae 2,50 % 01-07-2051	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	191 014 USD	216	226
Fannie Mae 3,00 % 01-08-2051	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	525 477 USD	667	649
Fannie Mae 2,50 % 01-10-2051	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 548 693 USD	2 873	3 018
Fannie Mae 3,00 % 01-11-2051	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	806 698 USD	942	993
Fannie Mae 3,00 % 01-01-2052	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	668 206 USD	760	825
Fannie Mae 3,50 % 01-04-2052	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 704 214 USD	2 129	2 176
Fannie Mae 3,00 % 01-05-2052	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	438 425 USD	512	534
Fannie Mae 3,00 % 01-07-2052	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	583 423 USD	681	712
Freddie Mac 6,00 % 01-06-2053	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	774 199 USD	1 061	1 072
Freddie Mac 4,50 % 01-09-2052	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 680 900 USD	3 564	3 582
Freddie Mac 5,00 % 01-01-2053	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	687 145 USD	899	932
Freddie Mac 5,50 % 01-05-2053	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 419 235 USD	1 893	1 948
Freddie Mac 6,00 % 01-08-2053	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 407 080 USD	1 907	1 948
Freddie Mac 6,00 % 01-09-2053	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	735 750 USD	1 013	1 019
Freddie Mac 6,00 % 01-07-2054	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	391 859 USD	542	545
GACI First Investment Co. 5,00 % 29-01-2029	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	468	481
GACI First Investment Co. 4,75 % 14-02-2030	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	591 000 USD	780	803
Gilead Sciences Inc. 4,60 % 01-09-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	672	704
Ginnie Mae 5,00 % 20-08-2052	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	940 167 USD	1 243	1 277
Ginnie Mae 5,50 % 20-11-2052	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	341 829 USD	458	468
Ginnie Mae 5,50 % 20-01-2053	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 523 149 USD	3 440	3 454
Global Payments Inc. 3,20 % 15-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	346	380
GM Financial Automobile Leasing Trust 5,09 % 22-03-2027	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	277 000 USD	373	379
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 21-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 088	1 141
The Goldman Sachs Group Inc. 5,85 % 25-04-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	330	349
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4,25 % 03-05-2030	Australie	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	591	626
Gouvernement de l'Australie 3,00 % 21-11-2033	Australie	Gouvernements étrangers	1 130 000 AUD	872	979
Gouvernement de l'Australie 4,75 % 21-06-2054	Australie	Gouvernements étrangers	360 000 AUD	310	346

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Bahreïn 6,75 % 20-09-2029	Bahreïn	Gouvernements étrangers	400 000 USD	554	568
Gouvernement de la Colombie 3,25 % 22-04-2032	Colombie	Gouvernements étrangers	620 000 USD	662	677
Gouvernement du Costa Rica 6,13 % 19-02-2031	Costa Rica	Gouvernements étrangers	400 000 USD	551	561
Gouvernement de la Croatie 3,38 % 12-03-2034	Croatie	Gouvernements étrangers	431 000 EUR	634	666
Gouvernement de la République dominicaine 4,88 % 23-09-2032	République dominicaine	Gouvernements étrangers	400 000 USD	487	516
Gouvernement de la France 0 % 25-05-2032	France	Gouvernements étrangers	2 080 000 EUR	2 551	2 559
Gouvernement de la France 2,00 % 25-11-2032	France	Gouvernements étrangers	1 800 000 EUR	2 562	2 566
Gouvernement de l'Allemagne 2,50 % 15-08-2054	Allemagne	Gouvernements étrangers	2 004 613 EUR	3 040	3 045
Gouvernement de la Hongrie 4,00 % 25-07-2029	Hongrie	Gouvernements étrangers	234 000 EUR	343	358
Gouvernement de la Hongrie 7,00 % 24-10-2035	Hongrie	Gouvernements étrangers	162 950 000 HUF	647	658
Gouvernement de la Hongrie 5,50 % 26-03-2036	Hongrie	Gouvernements étrangers	274 000 USD	358	373
Gouvernement d'Israël 5,38 % 12-03-2029	Israël	Gouvernements étrangers	310 000 USD	420	426
Gouvernement d'Israël 5,50 % 12-03-2034	Israël	Gouvernements étrangers	450 000 USD	595	608
Gouvernement du Japon 1,40 % 20-12-2042	Japon	Gouvernements étrangers	112 950 000 JPY	1 195	1 029
Gouvernement du Japon 1,50 % 20-09-2043	Japon	Gouvernements étrangers	394 150 000 JPY	3 608	3 622
Gouvernement du Japon 1,00 % 20-03-2052	Japon	Gouvernements étrangers	187 900 000 JPY	1 304	1 380
Gouvernement du Japon 1,40 % 20-09-2052	Japon	Gouvernements étrangers	84 050 000 JPY	760	681
Gouvernement du Mexique 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	48 500 000 MXN	3 462	3 098
Gouvernement du Mexique 4,49 % 25-05-2032	Mexique	Gouvernements étrangers	213 000 EUR	312	325
Gouvernement des Philippines 4,63 % 17-07-2028	Philippines	Gouvernements étrangers	440 000 USD	592	604
Gouvernement de la Pologne 3,63 % 11-01-2034	Pologne	Gouvernements étrangers	208 000 EUR	302	320
Gouvernement de la Roumanie 1,75 % 13-07-2030	Roumanie	Gouvernements étrangers	540 000 EUR	660	693
Gouvernement de l'Arabie saoudite 4,75 % 18-01-2028	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	450 000 USD	603	620
Gouvernement de l'Arabie saoudite 5,00 % 16-01-2034	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	200 000 USD	264	277
Gouvernement de l'Espagne 3,15 % 30-04-2033 144A	Espagne	Gouvernements étrangers	250 000 EUR	352	387
Gouvernement de l'Espagne 3,55 % 31-10-2033 144A	Espagne	Gouvernements étrangers	3 200 000 EUR	4 842	5 096
Gouvernement du Royaume-Uni 4,63 % 31-01-2034	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	1 550 000 GBP	2 808	2 946
Gouvernement du Royaume-Uni 1,25 % 31-07-2051	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	290 000 GBP	249	259
Gouvernement du Royaume-Uni 3,75 % 22-10-2053	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	900 000 GBP	1 317	1 415
HCA Healthcare Inc. 5,25 % 15-06-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	421	450
HCA Inc. 4,50 % 15-02-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 006	1 016
HCA Inc. 5,50 % 01-06-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 232	1 291
HCA Inc. 5,50 % 15-06-2047, rachetables 2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	128	134
Heathrow Funding Ltd. 1,88 % 14-03-2034	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	900 000 EUR	1 281	1 186
Heathrow Funding Ltd. 5,88 % 13-05-2041	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	300 000 GBP	695	558
Holcim Finance (Luxembourg) SA 0,63 % 19-01-2033	Suisse	Sociétés – Non convertibles	700 000 EUR	767	847
Hydro-Québec 6,50 % 15-02-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	514	531
Intesa Sanpaolo SPA 5,13 % 29-08-2031	Italie	Sociétés – Non convertibles	420 000 EUR	649	700
Buoni poliennali del Tesoro (Italie), bons du Trésor pluriannuels 3,50 % 15-02-2031 144A	Italie	Gouvernements étrangers	800 000 EUR	1 190	1 242
Buoni poliennali del Tesoro (Italie), bons du Trésor pluriannuels 4,20 % 01-03-2034	Italie	Gouvernements étrangers	1 640 000 EUR	2 486	2 649
Buoni poliennali del Tesoro (Italie), bons du Trésor pluriannuels 3,85 % 01-07-2034	Italie	Gouvernements étrangers	1 540 000 EUR	2 370	2 416
KeyCorp, taux variable 06-03-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	162	177
Korea Housing Finance Corp. 4,08 % 25-09-2027	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	277 000 EUR	398	435
Marvell Technology Inc. 5,95 % 15-09-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	417	435
Morgan Stanley, taux variable 24-01-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	568	599
Morgan Stanley, taux variable 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	134	139
Morgan Stanley, taux variable 02-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 EUR	364	396
Morgan Stanley, taux variable 13-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	360	401
Morgan Stanley, taux variable 20-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	496	544
Morgan Stanley, taux variable 21-07-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	330	353
Motability Operations Group PLC 3,63 % 24-07-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000 EUR	514	541
Motability Operations Group PLC 3,88 % 24-01-2034	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	250 000 EUR	369	388
Nasdaq Inc. 6,10 % 28-06-2063	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	429	447
National Australia Bank Ltd. 2,35 % 30-08-2029	Australie	Sociétés – Non convertibles	650 000 EUR	908	968
NatWest Group PLC, taux variable 14-09-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	700 000 EUR	877	960
Ontario Teachers' Finance Trust 0,05 % 25-11-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	410 000 EUR	486	524
Oracle Corp. 3,65 % 25-03-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	370	392
Oracle Corp. 6,90 % 09-11-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	432	456
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,40 % 15-11-2028	Indonésie	Gouvernements étrangers	460 000 USD	633	650
The PNC Financial Services Group Inc., 6,62 % 20-10-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	136	141

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
The PNC Financial Services Group Inc., taux variable 22-01-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	149	158
Prologis Euro Finance LLC 4,00 % 05-05-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	149 000 EUR	217	230
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	2 800 000	2 681	2 830
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	2 800 000	2 667	2 814
Regeneron Pharmaceuticals Inc. 1,75 % 15-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	108	117
Banque Royale du Canada 3,50 % 25-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	444	468
Santander UK PLC 3,00 % 12-03-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	1 178	1 227
SELP Finance SARL 1,50 % 20-12-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	557	582
SELP Finance SARL 3,75 % 10-08-2027	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	210 000 EUR	308	321
Silverstone Master Issuer PLC, taux variable 21-01-2070 144A	Royaume-Uni	Titres adossés à des créances hypothécaires	217 000 GBP	370	391
Société Générale SA, taux variable 09-06-2032	France	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	473	528
Société Générale SA, taux variable 18-05-2170	France	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	278	233
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05 % 31-03-2030, rachetables 2029	Japon	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	282	301
Temasek Financial I Ltd. 3,50 % 15-02-2033	Singapour	Sociétés – Non convertibles	486 000 EUR	695	760
La Banque Toronto-Dominion 3,67 % 08-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 EUR	1 129	1 197
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3,71 % 12-03-2032	Australie	Sociétés – Non convertibles	119 000 EUR	176	184
Truist Financial Corp., taux variable 24-01-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	388	407
TSB Bank PLC 3,32 % 05-03-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	595	620
UniCredit SPA 4,45 % 16-02-2029	Italie	Sociétés – Non convertibles	216 000 EUR	324	338
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,50 % 07-12-2042	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	650 000 GBP	1 080	1 187
Obligations du Trésor des États-Unis 4,50 % 15-05-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	890 000 USD	1 211	1 231
Obligations du Trésor des États-Unis 4,00 % 31-01-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 880 000 USD	3 870	3 959
Obligations du Trésor des États-Unis 4,50 % 31-05-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 380 000 USD	1 882	1 940
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 30-04-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 170 000 USD	5 796	5 954
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 30-06-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 120 000 USD	5 581	5 765
Obligations du Trésor des États-Unis 4,38 % 15-05-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 820 000 USD	16 242	16 729
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 510 000 USD	6 211	6 138
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15-02-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	920 000 USD	1 213	1 267
U.S. Bancorp, taux variable 12-06-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	127 000 USD	175	184
Volkswagen Financial Services NV, taux variable 13-04-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	500 000 GBP	802	864
Volkswagen International Finance NV, taux variable 14-06-2172, perpétuelles	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	137	146
Volkswagen Leasing GmbH 0,63 % 19-07-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	250 000 EUR	298	328
Vonovia SE 1,13 % 14-09-2034	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	500 000 EUR	544	586
Vseobecna uverova banka AS 3,88 % 05-09-2028	Slovaquie	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	293	313
WarnerMedia Holdings Inc. 5,05 % 15-03-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	279 000 USD	323	308
WarnerMedia Holdings Inc. 4,28 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	708	721
Westpac Banking Corp. 3,11 % 23-11-2027	Australie	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	413	460
WPC Eurobond BV 1,35 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	347 000 EUR	461	491
Total des obligations				167 749	172 598
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				167 749	172 598
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 011)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 144
Autres éléments d'actif moins le passif					1 672
Actif net attribuable aux porteurs de titres					176 403

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	97,8
<i>Obligations</i>	97,8
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	48,5
Royaume-Uni	6,6
Autre	6,6
Italie	5,4
France	4,8
Canada	4,7
Japon	4,0
Espagne	3,9
Allemagne	3,1
Australie	2,4
Irlande	2,0
Mexique	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Arabie saoudite	1,2
Suisse	1,2
Hongrie	0,8
Nouvelle-Zélande	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	50,5
Obligations de sociétés	27,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	15,3
Obligations provinciales	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Obligations supranationales	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,7
<i>Obligations</i>	93,8
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Placements à court terme	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	38,7
Japon	7,4
France	7,1
Royaume-Uni	5,9
Autre	5,7
Canada	5,6
Italie	4,3
Espagne	4,0
Australie	3,9
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Allemagne	3,1
Belgique	2,8
Suisse	2,5
Mexique	1,9
Irlande	1,4
Arabie saoudite	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	36,6
Obligations de sociétés	31,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	19,1
Obligations provinciales	3,9
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Obligations supranationales	2,9
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, décembre 2024	(13)	6 décembre 2024	135,01 EUR	(2 668)	–	(25)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations, décembre 2024	(9)	6 décembre 2024	134,98 EUR	(1 828)	1	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2024	(17)	18 décembre 2024	124,49 CAD	(2 125)	–	(9)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2024	(22)	19 décembre 2024	135,00 USD	(3 960)	57	–
Total des contrats à terme standardisés				(10 581)	58	(34)

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

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	2 697 CAD	(2 940) AUD	3 octobre 2024	(2 697)	(2 749)	–	(52)
A	1 219 AUD	(1 141) CAD	3 octobre 2024	1 141	1 139	–	(2)
A	48 029 CAD	(32 135) EUR	3 octobre 2024	(48 029)	(48 393)	–	(364)
A	88 EUR	(132) CAD	3 octobre 2024	132	133	1	–
A	313 CAD	(209) EUR	3 octobre 2024	(313)	(314)	–	(1)
A	316 CAD	(211) EUR	3 octobre 2024	(316)	(318)	–	(2)
A	33 994 EUR	(51 434) CAD	3 octobre 2024	51 434	51 191	–	(243)
A	7 360 CAD	(4 144) GBP	3 octobre 2024	(7 360)	(7 495)	–	(135)
A	278 CAD	(157) GBP	3 octobre 2024	(278)	(284)	–	(6)
A	4 301 GBP	(7 788) CAD	3 octobre 2024	7 788	7 779	–	(9)
A	580 CAD	(152 587) HUF	3 octobre 2024	(580)	(579)	1	–
A	152 587 HUF	(580) CAD	3 octobre 2024	580	578	–	(2)
A	6 540 CAD	(701 769) JPY	3 octobre 2024	(6 540)	(6 605)	–	(65)
A	701 769 JPY	(6 654) CAD	3 octobre 2024	6 654	6 605	–	(49)
A	2 817 CAD	(41 494) MXN	3 octobre 2024	(2 817)	(2 849)	–	(32)
A	83 USD	(113) CAD	3 octobre 2024	113	113	–	–
A	371 CAD	(276) USD	3 octobre 2024	(371)	(373)	–	(2)
A	95 060 CAD	(70 609) USD	3 octobre 2024	(95 060)	(95 486)	–	(426)
A	123 USD	(166) CAD	3 octobre 2024	166	167	1	–
A	139 USD	(187) CAD	3 octobre 2024	187	188	1	–
A	2 293 CAD	(1 699) USD	3 octobre 2024	(2 293)	(2 297)	–	(4)
A	267 CAD	(198) USD	3 octobre 2024	(267)	(267)	–	–
A	198 CAD	(147) USD	3 octobre 2024	(198)	(198)	–	–
A	346 CAD	(256) USD	3 octobre 2024	(346)	(346)	–	–
A	279 USD	(377) CAD	3 octobre 2024	377	377	–	–
A	293 CAD	(216) USD	3 octobre 2024	(293)	(292)	1	–
A	317 CAD	(234) USD	3 octobre 2024	(317)	(316)	1	–
A	239 USD	(324) CAD	3 octobre 2024	324	323	–	(1)
A	147 USD	(199) CAD	3 octobre 2024	199	198	–	(1)
A	495 CAD	(365) USD	3 octobre 2024	(495)	(493)	2	–
A	71 USD	(96) CAD	3 octobre 2024	96	96	–	–
A	235 CAD	(173) USD	3 octobre 2024	(235)	(234)	1	–
A	190 USD	(257) CAD	3 octobre 2024	257	257	–	–
A	290 CAD	(214) USD	3 octobre 2024	(290)	(289)	1	–
A	72 469 USD	(97 855) CAD	3 octobre 2024	97 855	97 999	144	–
A	144 EUR	(2 045) MXN	3 octobre 2024	(144)	(141)	3	–
A	568 AUD	(379) USD	3 octobre 2024	512	531	19	–
A	576 AUD	(385) USD	3 octobre 2024	521	538	17	–
A	578 AUD	(388) USD	3 octobre 2024	525	541	16	–

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	3 163 USD	(2 859) EUR	3 octobre 2024	(4 278)	(4 306)	–	(28)
A	158 EUR	(175) USD	3 octobre 2024	237	238	1	–
A	1 079 EUR	(1 191) USD	3 octobre 2024	1 610	1 625	15	–
A	1 141 CAD	(1 219) AUD	5 novembre 2024	(1 141)	(1 139)	2	–
A	88 EUR	(132) CAD	5 novembre 2024	132	132	–	–
A	271 CAD	(180) EUR	5 novembre 2024	(271)	(272)	–	(1)
A	86 EUR	(129) CAD	5 novembre 2024	129	129	–	–
A	51 462 CAD	(33 994) EUR	5 novembre 2024	(51 462)	(51 213)	249	–
A	56 GBP	(101) CAD	5 novembre 2024	101	101	–	–
A	7 781 CAD	(4 301) GBP	5 novembre 2024	(7 781)	(7 769)	12	–
A	579 CAD	(152 587) HUF	5 novembre 2024	(579)	(577)	2	–
A	6 679 CAD	(701 769) JPY	5 novembre 2024	(6 679)	(6 634)	45	–
A	2 985 CAD	(43 538) MXN	5 novembre 2024	(2 985)	(2 971)	14	–
A	597 CAD	(443) USD	5 novembre 2024	(597)	(598)	–	(1)
A	276 CAD	(205) USD	5 novembre 2024	(276)	(278)	–	(2)
A	199 USD	(268) CAD	5 novembre 2024	268	269	1	–
A	354 CAD	(263) USD	5 novembre 2024	(354)	(355)	–	(1)
A	97 775 CAD	(72 469) USD	5 novembre 2024	(97 775)	(97 931)	–	(156)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						550	(1 585)
Total des actifs dérivés							608
Total des passifs dérivés							(1 619)

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire d'investissement à participation unitaire 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. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception de l'impôt minimum de remplacement, le cas échéant.

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

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

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

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	–		5 167	
Valeur des biens reçus en garantie	–		5 432	

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	4	100,0	3	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	4	100,0	3	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(25,0)	(1)	(33,3)
Revenu tiré du prêt de titres	3	75,0	2	66,7

d) Commissions

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure et de partout dans le monde, dont la sélection repose sur une méthode de placement responsable.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
AUD	1 325	–	(1 139)	186				
MXN	3 098	2 991	(5 961)	128				
HUF	658	–	(578)	80				
JPY	6 712	–	(6 634)	78				
USD	96 217	2 504	(98 735)	(14)				
GBP	7 620	–	(7 668)	(48)				
EUR	50 793	31	(51 392)	(568)				
Total	166 423	5 526	(172 107)	(158)				
% de l'actif net	94,3	3,1	(97,6)	(0,2)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					8	–	(8)	–

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

31 mars 2024

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
GBP	4 596	4 434	(8 867)	163				
AUD	2 740	2 595	(5 193)	142				
MXN	2 367	2 306	(4 597)	76				
JPY	8 620	14 914	(23 464)	70				
EUR	56 031	56 929	(113 586)	(626)				
USD	73 752	77 941	(227 438)	(75 745)				
Total	148 106	159 119	(383 145)	(75 920)				
% de l'actif net	90,2	96,9	(233,2)	(46,1)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					3 796	2,3	(3 796)	(2,3)

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	–	(10 581)				
1 an à 5 ans	31 104	–				
5 ans à 10 ans	91 151	–				
Plus de 10 ans	50 343	–				
Total	172 598	(10 581)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(13 516)	(7,7)	13 516	7,7

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	–	(38 527)				
1 an à 5 ans	27 487	–				
5 ans à 10 ans	60 432	–				
Plus de 10 ans	66 092	–				
Total	154 011	(38 527)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(12 781)	(7,8)	12 781	7,8

iv. Autre risque de prix

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

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2024 était de 24,4 % de l'actif net du Fonds (10,0 % au 31 mars 2024).

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

Note des obligations*	30 septembre 2024	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	4,8	4,0
AA	48,5	40,4
A	15,3	18,4
BBB	21,0	17,5
Inférieure à BBB	1,4	0,6
Sans note	6,8	12,9
Total	97,8	93,8

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	172 598	–	172 598	–	154 011	–	154 011
Actifs dérivés	58	550	–	608	6	1 448	–	1 454
Passifs dérivés	(34)	(1 585)	–	(1 619)	(170)	(153)	–	(323)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	3 181	–	3 181
Total	24	171 563	–	171 587	(164)	158 487	–	158 323

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	148
Autres fonds gérés par le gestionnaire	175 745	163 946
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	332	108

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.