FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME CANADA VIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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 écrivant à l'adresse 255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1, en visitant notre site Web à www.placementscanadavie.com ou celui de SEDAR+ à www.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

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

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

canada vie MC | Gestion de placements

MC Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023 $	31 mars 2023 (Audité) $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	16 424	18 265
Trésorerie et équivalents de trésorerie	63	99
Intérêts courus à recevoir	214	206
Sommes à recevoir pour placements vendus	93	57
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Total de l'actif	**16 794**	**18 627**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	95	71
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Total du passif	**95**	**71**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**16 699**	**18 556**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 $	2022 $
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	361	397
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(570)	(1 351)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 350)	(1 549)
Revenu tiré du prêt de titres	1	1
Total des revenus (pertes)	**(1 558)**	**(2 502)**
Charges (note 6)		
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	–	–
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**(1 558)**	**(2 502)**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**(1 558)**	**(2 502)**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série R	7,31	8,18	16 699	18 556

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série R	(0,70)	(1,01)	(1 558)	(2 502)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Série R	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES		
À l'ouverture	**18 556**	**24 428**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 558)	(2 502)
Distributions aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	(362)	(412)
Gains en capital	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(362)	(412)
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	1 537	1 600
Réinvestissement des distributions	40	40
Paiements au rachat de titres	(1 514)	(4 014)
Total des opérations sur les titres	63	(2 374)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(1 857)**	**(5 288)**
À la clôture	**16 699**	**19 140**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**2 269**	**2 658**
Émis	197	192
Réinvestissement des distributions	5	5
Rachetés	(187)	(478)
Titres en circulation, à la clôture	**2 284**	**2 377**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023 $	2022 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(1 558)	(2 502)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	570	1 351
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 350	1 549
Achat de placements	(4 381)	(5 680)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	4 290	7 963
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(8)	24
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**263**	**2 705**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	1 537	1 600
Paiements au rachat de titres	(1 514)	(4 014)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(322)	(372)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**(299)**	**(2 786)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**(36)**	**(81)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	99	147
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**63**	**66**
Trésorerie	63	66
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**63**	**66**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	353	421
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	64	52
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	39	37
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	73	56
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	56
Aéroports de Montréal 5,17 % 17-09-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	57	54
Aéroports de Montréal 5,47 % 16-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	54	40
AltaLink, L.P. 4,054 % 21-11-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	74	55
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	94	71
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	33
Bell Canada Inc. 6,10 % 16-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	86	65
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	47	44
Bell Canada 5,60 % 11-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	24
British Columbia Ferry Services Inc. 5,58 % 11-01-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	21
British Columbia Ferry Services Inc. 2,79 % 15-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	36	23
British Columbia Ferry Services Inc. 4,29 % 28-04-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	64	48
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,44 % 25-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	47
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	95	70
Administration aéroportuaire de Calgary 3,34 % 07-10-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	78
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	47	41
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,95 % 22-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	95	73
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	50	46
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	27
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,70 % 10-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	27
Université Carleton 3,26 % 05-07-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	49
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	110
Ville de Montréal 3,15 % 01-12-2036	Canada	Administrations municipales	130 000	124	106
Ville de Montréal 4,40 % 01-12-2043	Canada	Administrations municipales	70 000	70	63
Ville d'Ottawa 2,50 % 11-05-2051	Canada	Administrations municipales	85 000	77	53
Ville de Toronto 2,15 % 25-08-2040	Canada	Administrations municipales	110 000	103	72
Ville de Toronto 2,80 % 22-11-2049	Canada	Administrations municipales	60 000	46	40
Ville de Toronto 2,90 % 29-04-2051	Canada	Administrations municipales	70 000	54	48
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	28
CPPIB Capital Inc. 4,75 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements étrangers	30 000	30	30
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	115	90
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	60
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	55	48
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	34
Enbridge Gas Distribution Inc. 5,21 % 25-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	78	75
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	57
Enbridge Inc. 5,76 % 26-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	42
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	59	46
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	116	77
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Énergir S.E.C. 4,83 % 02-06-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	65
EPCOR Utilities Inc. 3,29 % 28-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	21
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	65
Fair Hydro Trust 3,52 % 15-05-2038, rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	200	137
FortisAlberta Inc. 4,80 % 27-10-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	59	51
FortisBC Energy Inc. 3,67 % 09-04-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	47
FortisBC Energy Inc. 2,82 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	28	26
Gouvernement du Canada 5,00 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	120 000	141	132
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	Canada	Gouvernement fédéral	185 000	220	185
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	300 000	308	281
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	500 000	565	412
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	650 000	607	447
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	375 000	263	237
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	265 000	232	212

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2064	Canada	Gouvernement fédéral	180 000	254	140
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	72	56
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	27	26
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	73	55
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	35
Santé Montréal Collectif S.E.C. 6,72 % 30-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 359	99	75
Hydro One Inc. 6,35 % 31-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	80	59
Hydro One Inc. 4,39 % 26-09-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	117	93
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	76	68
Hydro One Inc. 3,91 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	74	69
Hydro One Inc. 4,46 % 27-01-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	35
Hydro One Ltd. 3,64 % 05-04-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	100	73
Hydro-Québec 6,50 % 15-02-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	90 000	106	103
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	140	87
Hydro-Québec 2,10 % 15-02-2060	Canada	Gouvernements provinciaux	260 000	205	142
Labrador-Island Link Funding Trust 3,85 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	145 000	168	125
Les Compagnies Loblaw ltée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	126	100
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	98	90
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	63
Metro inc. 5,97 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	120	92
Metro inc. 5,03 % 01-12-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	48	36
Administration portuaire de Montréal 3,24 % 22-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	32
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,50 % 27-09-2041	Canada	Administrations municipales	55 000	55	38
NAV CANADA 3,53 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	39
North West Redwater Partnership 4,35 % 10-01-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	65	61
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	52	50
North West Redwater Partnership 3,75 % 01-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	45
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	52	49
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	54	48
Province de l'Alberta 3,90 % 01-12-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	65 000	66	60
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	110	81
Province de l'Alberta 3,30 % 01-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	232 000	242	180
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	307	220
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	180 000	188	133
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	140 000	109	100
Province de la Colombie-Britannique 3,55 % 18-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	25 000	24	23
Province de la Colombie-Britannique 5,40 % 18-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	90 000	115	94
Province de la Colombie-Britannique 4,95 % 18-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	65 000	70	65
Province de la Colombie-Britannique 4,30 % 18-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	135 000	169	124
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	75 000	67	58
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	156 000	157	110
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	150 000	165	108
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	175 000	164	120
Province de la Colombie-Britannique 4,25 % 18-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	69	64
Province du Manitoba 4,65 % 05-03-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	175 000	233	167
Province du Manitoba 3,40 % 05-09-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	103	77
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	140 000	163	104
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	150 000	148	84
Province du Nouveau-Brunswick 3,95 % 14-08-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	75 000	73	70
Province du Nouveau-Brunswick 3,55 % 03-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	55 000	50	45
Province du Nouveau-Brunswick 3,05 % 14-08-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	125 000	149	90
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 4,50 % 17-04-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	95 000	97	88
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 4,65 % 17-10-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	85 000	87	79
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 2,65 % 17-10-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	70	44
Province de la Nouvelle-Écosse 4,90 % 01-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	40 000	43	40
Province de la Nouvelle-Écosse 4,40 % 01-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	98	64
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	142	96
Province de l'Ontario 5,60 % 02-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	75 000	94	80
Province de l'Ontario 4,70 % 02-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	373	293
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	137	125
Province de l'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	387	289
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	375 000	407	307
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	475 000	524	382
Province de l'Ontario 2,90 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	580 000	518	420

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	370 000	340	260
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	285 000	295	203
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	355 000	347	239
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	203	140
Province de l'Ontario 2,55 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	270 000	218	176
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	401	360
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	115 000	111	104
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 4,65 % 19-11-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	51	48
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 2,65 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	55 000	58	36
Province de Québec 5,75 % 01-12-2036	Canada	Gouvernements provinciaux	205 000	301	222
Province de Québec 5,00 % 01-12-2038	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	232	211
Province de Québec 5,00 % 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	240 000	314	241
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	275 000	333	251
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	400 000	431	324
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	370 000	404	297
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	525 000	514	389
Province de Québec 2,85 % 01-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	375 000	345	261
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	200 000	210	189
Province de Québec 4,00 % 15-02-2063	Canada	Gouvernements provinciaux	120 000	118	104
Province de la Saskatchewan 5,00 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	60 000	66	60
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	120 000	132	93
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	106	74
Province de la Saskatchewan 3,75 % 05-03-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	59	42
Province de la Saskatchewan 4,20 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	55 000	55	50
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	90 000	90	86
Rogers Communications Inc. 6,56 % 22-03-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	88	81
Université Ryerson 3,54 % 04-05-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	97
South Coast British Columbia Transportation Authority 3,15 % 16-11-2048	Canada	Administrations municipales	91 000	90	65
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	77	67
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	66	50
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	55	35
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	40
TELUS Corp. 5,95 % 08-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	58
Toronto Hydro Corp. 5,54 % 21-05-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	55	51
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	48
TransCanada PipeLines Ltd. 8,05 % 17-02-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	66	49
TransCanada PipeLines Ltd. 4,55 % 15-11-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	89	69
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	41	38
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	67	49
Université d'Ottawa 6,28 % 15-04-2043, placement privé	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	77	71
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	87	75
Total des obligations				**20 976**	**16 424**
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				**20 976**	**16 424**
Trésorerie et équivalents de trésorerie					63
Autres éléments d'actif moins le passif					212
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**16 699**

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	98,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations provinciales	55,1
Obligations de sociétés	26,7
Obligations fédérales	13,5
Obligations municipales	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Obligations d'État étrangères	0,2

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	98,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations provinciales	55,7
Obligations de sociétés	25,1
Obligations fédérales	14,7
Obligations municipales	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,5

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 2023 et 2022 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 2023, 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'une notice annuelle 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 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 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 2023. 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 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 9 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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 « Restrictions et pratiques ordinaires en matière de placement » 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 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 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 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 2023.

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 des justes valeurs du Fonds.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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. 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 la notice annuelle 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 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 des autres actifs financiers 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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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 transmettant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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 2023 et 2022 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 2023, 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 important.

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

9. Autres 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	**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
CKZ	Couronne tchèque	**KOR**	Won sud-coréen	**SEK**	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	**MXN**	Peso mexicain	**SGD**	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	**MYR**	Ringgit malaisien	**THB**	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	**NGN**	Naira nigérian	**TRL**	Livre turque
DKK	Couronne danoise	**NOK**	Couronne norvégienne	**USD**	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	**NTD**	Nouveau dollar de Taïwan	**VND**	Dong vietnamien
EUR	Euro	**NZD**	Dollar néo-zélandais	**ZAR**	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	**PEN**	Nouveau sol péruvien	**ZMW**	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	**PHP**	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	**PKR**	Roupie pakistanaise		

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 28 juin 2017

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

Les titres de série 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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série R	14 juillet 2017	s.o.	s.o.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

		Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
Total de la perte en capital $	Total de la perte autre qu'en capital $	2029 $	2030 $	2031 $	2032 $	2033 $	2034 $	2035 $	2036 $	2037 $	2038 $	2039 $	2040 $	2041 $	2042 $
1 726	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	218	1 949
Valeur des biens reçus en garantie	229	2 056

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	1	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	1	100,0	1	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	1	100,0

d) Commissions

	($)
30 septembre 2023	–
30 septembre 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à offrir un revenu d'intérêts en investissant principalement dans des obligations, des débentures, des billets, des titres hypothécaires et d'autres titres productifs de revenus émis par des gouvernements et des sociétés du Canada et cotés en bourse, dont la durée est de plus de dix ans. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 selon la durée jusqu'à l'échéance.

		Incidence sur l'actif net			
	Obligations	Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2023	**($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	–				
1 an à 5 ans	–				
5 ans à 10 ans	359				
Plus de 10 ans	16 065				
Total	16 424				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(2 313)	(13,9)	2 313	13,9

		Incidence sur l'actif net			
	Obligations	Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023	**($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
Moins de 1 an	–				
1 an à 5 ans	–				
5 ans à 10 ans	317				
Plus de 10 ans	17 948				
Total	18 265				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(2 699)	(14,5)	2 699	14,5

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 31 mars 2023 était de 20,2 % de l'actif net du Fonds (21,2 % en 2022).

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	13,9	14,9
AA	26,7	25,9
A	39,1	40,3
BBB	9,5	9,3
Inférieure à BBB	–	–
Sans note	9,2	8,0
Total	98,4	98,4

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

NOTES ANNEXES

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

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 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**	**Niveau 1 ($)**	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	–	16 424	–	16 424	–	18 265	–	18 265
Total	–	16 424	–	16 424	–	18 265	–	18 265

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	($)	($)
Gestionnaire	1 837	2 013
Autres fonds gérés par le gestionnaire	14 862	16 543
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.