

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2021

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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

canada  ^{MC}

Gestion
de placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	300 422	256 349
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 527	20 145
Intérêts courus à recevoir	1 777	1 458
Dividendes à recevoir	10	10
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 314	2 254
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	4	3
Marge sur instruments dérivés	858	649
Profits latents sur les contrats dérivés	785	129
Total de l'actif	308 697	280 997
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 764	11 484
Sommes à payer pour titres rachetés	–	1
Pertes latentes sur les contrats dérivés	59	10
Total du passif	1 823	11 495
Actif net attribuable aux porteurs de titres	306 874	269 502

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)
Série A	9,23	9,40	234	104
Série F	9,52	9,57	1	2
Série FW	9,56	9,59	1	1
Série N	9,54	9,58	192	173
Série QF	9,56	9,57	209	172
Série QFW	9,56	9,59	26	1
Série R	9,54	9,58	305 860	268 719
Série W	9,55	9,56	351	330
			306 874	269 502

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2021 \$	2020 \$
Revenus		
Dividendes	224	–
Revenu d'intérêts	3 559	7
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(3 962)	1
Profit (perte) net(te) latent(e)	2 130	(16)
Revenu provenant des rabais sur les frais	17	–
Total des revenus (pertes)	1 968	(8)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	5	4
Frais d'administration	1	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	14	–
Frais du comité d'examen indépendant	2	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	22	5
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	22	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	1 946	(13)
Impôt étranger retenu à la source	2	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	1 944	(13)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2021	2020	2021	2020
Série A	(0,05)	(0,03)	(1)	(13)
Série F	0,06	(0,02)	(1)	–
Série FW	0,04	(0,02)	–	–
Série N	0,06	(0,02)	–	–
Série QF	–	(0,11)	1	–
Série QFW	–	(0,02)	–	–
Série R	0,07	(0,02)	1 945	–
Série W	–	(0,02)	–	–
			1 944	(13)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série A		Série F		Série FW		Série N		Série QF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	104	-	2	-	1	-	173	-	172	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	(13)	(1)	-	-	-	-	-	1	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	-	-	-	-	-	(2)	-	(1)	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	-	-	-	-	-	(2)	-	(1)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	148	4 994	-	1	-	1	38	1	36	18
Réinvestissement des distributions	3	-	-	-	-	-	2	-	1	-
Paiements au rachat de titres	(17)	-	-	-	-	-	(19)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	134	4 994	-	1	-	1	21	1	37	18
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	130	4 981	(1)	1	-	1	19	1	37	18
À la clôture	234	4 981	1	1	1	1	192	1	209	18

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	11	-	-	-	-	-	18	-	18	-
Émis	16	499	-	-	-	-	4	-	4	2
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(2)	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	25	499	-	-	-	-	20	-	22	2

	Série QFW		Série R		Série W		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1	-	268 719	-	330	-	269 502	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	1 945	-	-	-	1 944	(13)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	(3 696)	-	(1)	-	(3 703)	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(3 696)	-	(1)	-	(3 703)	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	34	1	46 209	58	29	1	46 494	5 075
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	-	7	-
Paiements au rachat de titres	(9)	-	(7 317)	-	(8)	-	(7 370)	-
Total des opérations sur les titres	25	1	38 892	58	22	1	39 131	5 075
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	25	1	37 141	58	21	1	37 372	5 062
À la clôture	26	1	305 860	58	351	1	306 874	5 062

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	28 038	-	34	-
Émis	4	-	4 789	6	4	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(1)	-	(760)	-	(1)	-
Titres en circulation, à la clôture	3	-	32 067	6	37	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2021	2020
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	1 944	(13)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 795	(1)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(2 130)	16
Achat de placements	(142 342)	(5 644)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	89 217	788
Variation des intérêts courus à recevoir	(319)	(27)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(1)	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	(209)	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(52 045)	(4 881)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	46 494	5 075
Paievements au rachat de titres	(7 371)	–
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 696)	–
Trésorerie nette liée aux activités de financement	35 427	5 075

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

	(16 618)	194
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	20 145	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 527	194

Trésorerie	790	194
Équivalents de trésorerie	2 737	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 527	194

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

Dividendes reçus	224	–
Impôts étrangers payés	2	–
Intérêts reçus	3 240	–
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	203
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	25	23
407 International Inc. 3,30 % 27-03-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	223	206
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	112	102
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	197	179
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	250	233
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 066 000	1 137	1 102
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	223	203
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	91	89
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	36	35
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 000	433	436
Alibaba Group Holding Ltd. 2,70 % 09-02-2041	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	493	466
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	94
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	50	49
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	405	403
AltaLink, L.P. 3,67 % 06-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 195 000	1 297	1 263
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	367	370
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	378
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	835 000	905	899
Artis Real Estate Investment Trust 3,82 % 18-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	37	37
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	179 000 USD	224	227
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	751
Baidu Inc. 2,38 % 23-08-2031	Chine	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	466	454
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	688 000	744	727
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	422 000	422	424
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	230
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	454 000	455	463
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	488	477
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	643	646
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 099 000	1 099	1 091
Banque de Montréal, taux variable 01-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 402 000	1 438	1 420
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	544 000	576	565
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	162	160
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	442 000	442	439
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	258	262
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	274	268
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 064 000	1 035	1 031
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	669
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	365	364
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	284	259
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	195	195
bclMC Realty Corp. 2,84 % 03-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	258	251
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	238	234
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	48
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	391 000 USD	490	490
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 239 000	1 318	1 287

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	282	275
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	146
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	25	24
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	47	44
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	87 949	88	88
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	114
Bow Centre Street 3,80 % 13-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	233	241
British Columbia Ferry Services Inc. 4,70 % 23-10-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	110	103
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	91	97
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 041 000	1 074	1 055
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	316	310
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	848 000	969	934
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	575	557
Brookfield Property Finance ULC 4,12 % 19-10-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	137	135
Brookfield Property Finance ULC 4,35 % 03-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	507	501
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 711 000	1 790	1 766
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	217	209
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	552 000	608	590
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	863	819
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	240	231
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	132
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	222	219
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,40 % 15-12-2022	Canada	Gouvernement fédéral	1 028 000	1 069	1 053
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 005 000	1 068	1 037
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	470 000	472	471
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	2 570 000	2 611	2 571
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,10 % 15-03-2031	Canada	Gouvernement fédéral	3 800 000	3 630	3 563
Société canadienne d'hypothèques et de logement, taux variable 15-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	3 400 000	3 400	3 404
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	897 000	897	898
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	841 000	841	842
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 036 000	2 114	2 073
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 101 000	1 096	1 075
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	555 000	555	555
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	978
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	105	107

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	362
Fonds hypothécaire Canada 1,75 % 01-06-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	549 682	566	560
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	232	221
Canadian Natural Resources Ltd. 3,31 % 11-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 269 000	2 329	2 290
Canadian Natural Resources Ltd. 1,45 % 16-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	56
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	991	977
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	438 000	445	443
La Société Canadian Tire Ltée 3,17 % 06-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	487	479
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	222	221
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	597	598
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 430	1 420
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 30-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	140	145
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	123
CanWel Building Materials Group Ltd. 5,25 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	57
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	252	246
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	33
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	234	231
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 149 000	1 162	1 208
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	771 000	805	794
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	217
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	100
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 314 000	1 419	1 388
Ville d'Ottawa 3,05 % 10-05-2039	Canada	Administrations municipales	573 000	631	597
Ville d'Ottawa 3,25 % 10-11-2047	Canada	Administrations municipales	115 000	125	122
Ville de Toronto 5,20 % 01-06-2040	Canada	Administrations municipales	1 944 000	2 778	2 628
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 03-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	544	539
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	258
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	36 000 USD	44	46
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	111
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	184	181
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	158
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	262	254
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	137	127
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	73	77
Dollarama inc. 2,20 % 10-11-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	881 000	905	894
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	246	239
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (JUN)	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	183	181
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	385	383
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 16-12-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	414	407
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	134
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	299	302

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	529	525
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 363 000	1 451	1 375
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 971 000	2 081	2 102
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	979 000	1 125	1 121
Pipelines Enbridge Inc. 3,79 % 17-08-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	514 000	550	537
EPCOR Utilities Inc. 1,30 % 19-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	29
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	47	48
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	83
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 151 000	3 154	3 119
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	327	330
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	557	559
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	699 000	701	728
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 260	2 217
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	317
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	908 000	916	926
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	169
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	2	3
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	482 000	520	511
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	370	376
Glacier Credit Card Trust 2,28 % 06-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 970 000	2 056	2 025
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 233 000	1 233	1 236
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	848	844
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	787
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	549 000	589	576
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	2 664 000	2 800	2 719
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	11 927 000	12 019	11 777
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	7 600 000	7 770	7 594
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2044, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	563 000	940	885
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	965 000	1 235	1 123
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	777 000	815	779
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	305 000	300	285
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	467	457
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	368
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	131	128
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	32
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	789 000	789	753
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	897 000	1 269	1 207
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	507 000	546	542
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000	564	565
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	225	224
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	466 000	466	470
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	489 000	511	510
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	208 000	218	221
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	166
Honda Canada Finance Inc. 3,18 % 28-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	270	264

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	218	218
Honda Canada Finance Inc. 2,50 % 04-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	852	836
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	224
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 777 000	2 842	2 813
Banque HSBC Canada 2,25 % 15-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	354	350
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	480
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	291
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	872 000	1 214	1 098
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	228 000	228	228
ia Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	156	154
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	458 000	458	462
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., taux variable 23-02-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	25	24
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	236	237
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	92
Inter Pipeline Ltd. 3,78 % 30-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	709 000	736	723
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 135 000	1 174	1 163
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	524	516
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	205	216
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,95 % 20-09-2029	Supranationales	s.o.	527 000	555	533
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	263
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	796
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	224	193
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	398 000	425	424
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	223	222
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	311
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	244	243
Produits Kruger s.e.c. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	56
Banque Laurentienne du Canada 2,55 % 20-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	855 000	876	867
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	255	254
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	93
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 706 000	1 755	1 746
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	865 000	933	918
Les Compagnies Loblaw ltée 4,86 % 12-09-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 013 000	1 111	1 078
Les Compagnies Loblaw ltée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	532	511
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 000	301	305
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	50	49
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	495
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 062 000	1 305	1 268
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 209	2 162
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 000	659	653
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	202	204
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	113	112

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	937 000	971	977
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	511 000	553	539
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 119	1 072
Metro inc. 5,03 % 01-12-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	131	123
Metro inc. 3,41 % 28-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	378 000	379	352
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	881
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	153
Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,83 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	1 702 000	2 162	2 030
Muskat Falls 3,86 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	2 343 000	3 184	2 888
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 422 000	1 507	1 483
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	484	480
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	756 000	806	789
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	761 000	808	790
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	268
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000	660	650
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	562	572
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	361	361
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	492 000	492	488
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	253	266
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	148	150
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	644 000	696	680
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 000	470	470
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	659	661
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	652 000	704	683
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	237 000	274	261
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	682 000	738	726
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	865
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 083	1 110
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 111
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	416	418
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	888	877
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	709 000	747	734
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	25	25
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	379	368
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	121	116
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	121	116
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	154	147
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	42

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	394	397
Compagnie de Fiducie Peoples 1,91 % 01-09-2029	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	418 244	426	409
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 337 000	2 529	2 467
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	865 000	896	898
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 649 000	1 755	1 730
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	480 000	485	488
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	473 000	503	495
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	4 280 000	4 056	4 101
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 110 000	2 226	2 218
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 910 000	1 874	1 927
Province du Manitoba 2,75 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 173 000	1 293	1 249
Province du Manitoba 3,25 % 05-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	31 000	36	34
Province du Manitoba 2,85 % 05-09-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	2 359 000	2 530	2 380
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	450	453
Province du Nouveau-Brunswick 4,65 % 26-09-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	56 000	76	70
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 1,25 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 673 000	1 671	1 641
Province de la Nouvelle-Écosse 2,10 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	578 000	611	596
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	1 214 000	1 410	1 299
Province de l'Ontario 1,85 % 01-02-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	218	215
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	2 890 000	2 883	2 825
Province de l'Ontario 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000 000	9 965	10 048
Province de l'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	806 000	1 085	1 053
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 600 000	1 826	1 800
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	280 000	283	273
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	5 845 000	4 816	4 807
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	7 727 000	7 423	7 329
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	2 356 000	3 189	2 974
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	820 000	948	942
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	5 090 000	5 563	5 471
Province de la Saskatchewan 3,05 % 02-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	857 000	964	931
Province de la Saskatchewan 3,40 % 03-02-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	61	56
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	680 000	720	719
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 633 000	1 642	1 625
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	871 000	912	884
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	187	183
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	331	324
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	320
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 219	1 219
Fonds de placement immobilier RioCan 2,36 % 10-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	247	246
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	220	199
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	139	125
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 026 000	1 026	1 021
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	642 000	678	658
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	788
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 210 000	3 408	3 340
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	144	142
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	507	493
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	538
R.R. Donnelley & Sons Co. 6,13 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	65	69

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Métaux Russel Inc. 5,75 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	507	513
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	529 000	526	533
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	208
Saputo inc. 1,94 % 13-06-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	527 000	536	531
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000	334	324
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	161	161
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	86 349	89	88
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	478 473	487	482
Scotia Capitaux Inc. 0,55 % 01-01-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 177 917	1 167	1 154
Shaw Communications Inc. 3,80 % 02-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	25	24
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	262	242
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	112
SmartCentres Real Estate Investment Trust 1,74 % 16-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	258 000	257	255
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	645 000	684	675
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	261
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	377	378
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	160
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 081 000	1 131	1 110
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	886 000	914	910
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	552	535
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	371	373
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	571	569
Suncor Énergie Inc. 5,39 % 26-03-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 057 000	1 276	1 247
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	660	657
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 053	1 080
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	326	322
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	19
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	281	273
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	694 000	735	732
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	255	250
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	967 000	930	914
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	359	359
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	304	292
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	398	365
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	319	312
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	507	502
Terex Corp. 5,00 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	55	58
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	605 000	623	618
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	154	150
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	918	899
La Banque Toronto-Dominion 1,13 % 09-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	639 000	639	627
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 580	1 570
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	879

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 049 000	1 121	1 097
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	418 000	446	438
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 167	1 133
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	405	404
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	115	114
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	189
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	256	251
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	183 000 USD	229	233
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 09-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	631 000	631	632
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	884	858
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	123	119
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	485 000	504	486
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	737 000	737	731
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 207 000	1 232	1 256
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	111
Obligations du Trésor des États-Unis 0,25 % 15-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	686 000 USD	867	864
Obligations du Trésor des États-Unis 0,25 % 31-10-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	686 000 USD	856	849
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 831 000 USD	2 743	2 762
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	229 000 USD	287	295
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000	579	584
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	200	206
Verizon Communications Inc. 3,55 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	87	94
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	72
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	433
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 126 000	1 221	1 173
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	170
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 256 000	1 330	1 324
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	612 000	652	635
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	189 000	203	198
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	134 000 USD	171	176
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	346 000	359	358
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	601	599
Total des obligations				287 362	282 794
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	3 798	59	73
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	2 345	38	45
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	263	5	5
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	2 100	53	54
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Biens immobiliers	3 331	84	87
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Biens immobiliers	1 540	38	40
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	629	16	17

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	3 630	91	93
Les Compagnies Loblaw Ltée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	1 248	32	33
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	9 695	245	249
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	3 584	46	52
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables 2022, série C	Canada	Services publics	950	18	18
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	1 055	27	26
Total des actions				752	792
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	98 296	1 299	1 289
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	25 789	2 473	2 449
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	60 429	5 664	5 295
¹ FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	403 431	7 802	7 803
Total des fonds/billets négociés en bourse				17 238	16 836
Coûts de transaction				(6)	–
Total des placements				305 346	300 422
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					726
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 527
Autres éléments d'actif moins le passif					2 199
Actif net attribuable aux porteurs de titres					306 874

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2021		31 mars 2021	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	97,7	Obligations	91,8
<i>Obligations</i>	97,4	<i>Obligations</i>	91,8
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,3	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	1,5	Trésorerie et placements à court terme	7,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5	Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Actions	0,3	Actions	0,2
		Autres éléments d'actif (de passif)	(2,8)
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	83,8	Canada	86,1
États-Unis	8,6	Trésorerie et placements à court terme	7,7
Autre	1,8	États-Unis	5,1
Trésorerie et placements à court terme	1,5	Autre	1,9
Royaume-Uni	0,9	Royaume-Uni	0,6
Chine	0,7	Australie	0,6
Australie	0,5	Allemagne	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5	Chine	0,2
Allemagne	0,3	Chili	0,1
Brésil	0,3	Japon	0,1
Mexique	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,8)
Corée du Sud	0,3		
Indonésie	0,2	Répartition sectorielle	% de la VL
Malaisie	0,2	Obligations de sociétés	58,0
Chili	0,1	Obligations provinciales	18,5
		Obligations fédérales	11,1
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Trésorerie et placements à court terme	7,7
Obligations de sociétés	53,7	Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Obligations provinciales	20,9	Obligations municipales	1,9
Obligations fédérales	14,2	Titres adossés à des créances hypothécaires	1,2
Obligations d'État étrangères	3,6	Obligations d'État étrangères	0,9
Prêts à terme	2,4	Services financiers	0,2
Trésorerie et placements à court terme	1,5	Obligations supranationales	0,2
Obligations municipales	1,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,8)
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,9		
Autre	0,7		
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5		
Services financiers	0,3		
Obligations supranationales	0,2		

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2021

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2021	(196)	20 décembre 2021	146,22 CAD	(28 057)	660	–
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2021	(124)	31 décembre 2021	123,48 USD	(19 267)	115	–
Total des contrats à terme standardisés				(47 324)	775	–

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

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir \$ (en milliers)	Devise à remettre \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
A	152 CAD	(120) USD	22 octobre 2021	(152)	(152)	–	–
AA	475 CAD	(370) USD	22 octobre 2021	(475)	(468)	7	–
A	389 CAD	(310) USD	5 novembre 2021	(389)	(393)	–	(4)
A	288 CAD	(225) USD	5 novembre 2021	(288)	(285)	3	–
A	9 494 CAD	(7 537) USD	14 janvier 2022	(9 494)	(9 549)	–	(55)
Total des contrats de change à terme						10	(59)
Total des instruments dérivés à la juste valeur						785	(59)

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur. Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de GPCV le 16 novembre 2021.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfices (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix (suite)

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 14 août 2020

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 l'état de l'évolution de la situation financière.

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

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

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

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

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

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

Les titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A ²⁾	9 septembre 2020	1,35 %	0,17 %
Série F ²⁾	9 septembre 2020	0,85 %	0,15 %
Série FW ²⁾	9 septembre 2020	0,65 %	0,15 %
Série N	9 septembre 2020	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	9 septembre 2020	0,85 %	0,17 %
Série QFW	9 septembre 2020	0,65 %	0,15 %
Série R	9 septembre 2020	—*	—*
Série W ²⁾	9 septembre 2020	1,15 %	0,15 %

* Sans objet.

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

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

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

Au 30 septembre 2021, Canada Vie et d'autres fonds gérés par GPCV détenaient un placement de néant et 305 860 \$ (15 \$ et 268 719 \$ au 31 mars 2021), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 13 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

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

e) Changement de sous-conseiller

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

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

f) Changement de nom

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

g) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2021, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 597 \$ (néant au 31 mars 2021) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	778	(3)	—	775
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(59)	3	858	802
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	719	—	858	1 577

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	129	(1)	–	128
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(10)	1	649	640
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	119	–	649	768

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu ainsi qu'une croissance modérée du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers. Le Fonds peut investir jusqu'à 40 % de son actif dans des obligations à rendement élevé notées « BB » ou moins ou qui ne sont pas notées.

ii. Risque de change

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

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2021 (\$)		31 mars 2021 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	8 189	(47 324)	5 651	(25 534)
1 an à 5 ans	73 245	–	83 016	–
5 ans à 10 ans	124 722	–	90 342	–
Plus de 10 ans	76 638	–	68 328	–
Total	282 794	(47 324)	247 337	(25 534)

Au 30 septembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 16 832 \$ ou 5,5 % du total de l'actif net (16 726 \$ ou 6,2 % au 31 mars 2021). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique (Portico) Canada Vie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2021 était de 14,2 % de l'actif net du Fonds (11,1 % au 31 mars 2021).

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

Note des obligations*	30 septembre 2021	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	15,9	16,7
AA	12,5	8,1
A	22,1	25,3
BBB	25,4	25,5
Inférieure à BBB	5,4	3,7
Sans note	10,9	12,5
Total	92,2	91,8

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

j) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2021				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	282 794	–	282 794	–	247 337	–	247 337
Actions	792	–	–	792	615	–	–	615
Fonds/billets négociés en bourse	16 836	–	–	16 836	8 397	–	–	8 397
Actifs dérivés	775	10	–	785	128	1	–	129
Passifs dérivés	–	(59)	–	(59)	–	(10)	–	(10)
Placements à court terme	–	2 737	–	2 737	–	19 627	–	19 627
Total	18 403	285 482	–	303 885	9 140	266 955	–	276 095

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.