

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en composant le 1-888-532-3322, en écrivant à l'adresse 255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1, en visitant notre site Web à www.placementscanadavie.com ou celui de SEDAR à www.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 d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



Gestion
de placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	235 917	278 699
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	218
Intérêts courus à recevoir	1 862	1 768
Dividendes à recevoir	6	6
Sommes à recevoir pour placements vendus	16	2 571
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	6	11
Marge sur instruments dérivés	1 413	1 506
Actifs dérivés	205	819
Total de l'actif	239 425	285 598
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	36	–
Sommes à payer pour placements achetés	61	2 920
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Passifs dérivés	1 222	145
Total du passif	1 319	3 065
Actif net attribuable aux porteurs de titres	238 106	282 533

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Dividendes	444	224
Revenu d'intérêts	3 976	3 559
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(12 689)	(3 962)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(8 714)	2 130
Revenu tiré du prêt de titres	8	–
Revenu provenant des rabais sur les frais	53	17
Total des revenus (pertes)	(16 922)	1 968
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3	5
Frais d'administration	1	1
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	15	14
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	22	22
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	22	22
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(16 944)	1 946
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	11	2
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(16 955)	1 944

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)
Série A	7,93	8,59	232	275
Série F	8,15	8,84	36	–
Série FW	–	8,92	–	1
Série N	8,21	8,89	102	36
Série QF	8,24	8,92	195	209
Série QFW	8,08	8,93	1	1
Série R	8,19	8,88	237 454	281 912
Série W	7,85	8,91	86	99
			238 106	282 533

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

	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	(0,62)	(0,05)	(18)	(1)
Série F	(0,32)	0,06	–	(1)
Série FW	(0,51)	0,04	–	–
Série N	(0,63)	0,06	(5)	–
Série QF	(0,59)	–	(14)	1
Série QFW	0,07	–	–	–
Série R	(0,56)	0,07	(16 911)	1 945
Série W	(0,59)	–	(7)	–
			(16 955)	1 944

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série FW		Série N	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	282 533	269 502	275	104	–	2	1	1	36	173
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(16 955)	1 944	(18)	(1)	–	(1)	–	–	(5)	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4 528)	(3 703)	(2)	(3)	–	–	–	–	(1)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 528)	(3 703)	(2)	(3)	–	–	–	–	(1)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 426	46 494	12	148	36	–	–	–	71	38
Réinvestissement des distributions	10	7	2	3	–	–	–	–	1	2
Paiements au rachat de titres	(30 380)	(7 370)	(37)	(17)	–	–	(1)	–	–	(19)
Total des opérations sur les titres	(22 944)	39 131	(23)	134	36	–	(1)	–	72	21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(44 427)	37 372	(43)	130	36	(1)	(1)	–	66	19
À la clôture	238 106	306 874	232	234	36	1	–	1	102	192
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture			32	11	–	–	–	–	4	18
Émis			2	16	4	–	–	–	8	4
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés			(5)	(2)	–	–	–	–	–	(2)
Titres en circulation, à la clôture			29	25	4	–	–	–	12	20

	Série QF		Série QFW		Série R		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	209	172	1	1	281 912	268 719	99	330
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(14)	1	–	–	(16 911)	1 945	(7)	–
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2)	(1)	–	–	(4 518)	(3 696)	(5)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	(1)	–	–	(4 518)	(3 696)	(5)	(1)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3	36	4	34	7 300	46 209	–	29
Réinvestissement des distributions	2	1	–	–	–	–	5	1
Paiements au rachat de titres	(3)	–	(4)	(9)	(30 329)	(7 317)	(6)	(8)
Total des opérations sur les titres	2	37	–	25	(23 029)	38 892	(1)	22
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(14)	37	–	25	(44 458)	37 141	(13)	21
À la clôture	195	209	1	26	237 454	305 860	86	351
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	23	18	–	–	31 741	28 038	11	34
Émis	1	4	1	4	858	4 789	–	4
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	1	–
Rachetés	–	–	(1)	(1)	(3 588)	(760)	(1)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	24	22	–	3	29 011	32 067	11	37

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022	2021
	\$	\$
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	(16 955)	1 944
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	14 301	1 795
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	8 714	(2 130)
Achat de placements	(107 813)	(142 342)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	128 942	89 217
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	4	(529)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	27 193	(52 045)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	7 425	46 494
Paiements au rachat de titres	(30 379)	(7 371)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 518)	(3 696)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(27 472)	35 427

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(279)	(16 618)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	218	20 145
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	25	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(36)	3 527

Trésorerie	–	790
Équivalents de trésorerie	–	2 737
Dettes bancaires	(36)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(36)	3 527

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

Dividendes reçus	444	224
Impôts étrangers payés	11	2
Intérêts reçus	3 882	3 240
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	186
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	347	337
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	12	9
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	13	11
407 International Inc. 3,30 % 27-03-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	223	163
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	420	393
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	194	190
Agile Group Holdings Ltd. 5,75 % 02-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	317	129
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	310	281
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 161 000	1 222	1 030
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	91	74
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	14	12
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 000	433	360
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	315
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	84
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	50	44
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	405	356
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	199
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	51
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	447 000 USD	535	509
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	229
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	367	335
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	321
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	675 000	732	646
Artis Real Estate Investment Trust 3,82 % 18-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	37	29
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000	153	147
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	499 000	506	445
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	742
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	281 000	281	266
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	216	204
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	472 000	464	416
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	341 000	341	318
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	278
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	643	579
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	506	449
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	539
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 057 000	1 050	1 030
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	514	485
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	162	145
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	442 000	442	387
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	258	229
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	687
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 281 000	1 206	1 177
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	479 000	466	403
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	399 000	399	371
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	477 000	477	473
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	457	395
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	50	50
bclMC Realty Corp. 2,84 % 03-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	258	228
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	238	212
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	93	82
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	391 000 USD	490	423
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	19
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	27	20
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	105
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	91	85
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 041 000	1 074	937
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	316	290
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	848 000	969	803

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	575	474
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	911 000	953	885
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	521 000	529	492
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	863	628
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	108	87
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	222	186
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	233	229
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	121	111
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	73	72
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	300 000	305	263
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,10 % 15-03-2031	Canada	Gouvernement fédéral	1 200 000	1 146	982
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	1 040 000	1 030	905
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	312	287
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	631 000	617	599
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	561	502
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	499	447
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	487	486
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	865
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	339
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	105	94
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	301
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	229
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	232	191
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	658 000	708	629
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	438 000	445	395
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	721
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	306	298
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	60	57
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	205	188
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	454
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 430	1 267
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	281 000	281	279
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 30-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	140	126
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	102
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	252	225
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	962	890
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	28
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	136
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	234	215
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	830 000	829	757
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 369 000	1 375	1 275
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	187
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	71
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	177	158
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	689 000	705	621
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	156	139
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	52	51
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	226
Ville d'Ottawa 3,05 % 10-05-2039	Canada	Administrations municipales	573 000	631	478
Ville d'Ottawa 3,25 % 10-11-2047	Canada	Administrations municipales	115 000	125	94
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 03-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	544	510
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	265	218

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	319 000 USD	394	339
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	47 000	47	44
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	40 000	40	37
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	36 000 USD	44	50
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	90
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	184	159
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	130
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	262	209
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	443 000	445	392
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	4	4
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	3
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	154	143
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	294
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	282	272
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	73	69
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	246	210
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	183	163
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	101
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	208
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	385	333
Fiducie cartes de crédit Eagle 4,78 % 17-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	194
Easy Tactic Ltd. 6,50 % 11-07-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	307 574 USD	87	64
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	112
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	299	247
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	32
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	320	257
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	217	204
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	221	181
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 971 000	2 081	1 809
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	979 000	1 125	950
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	188	144
Énergir S.E.C. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	218
EPCOR Utilities Inc. 1,30 % 19-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	28
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	47	37
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	294
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	47	47
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	246	228
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	327	286
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	557	483
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	699 000	701	602
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	234	206
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	386 000	386	375
Fédération des caisses Desjardins, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	623
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	908 000	916	836
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	146
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 268 000 USD	1 574	1 264
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	508
Fortified Trust 3,76 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	515 000	515	499
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	716 000	716	637
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	380
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	2	2
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	482 000	520	430
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	370	317
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. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	848	768
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	697 000	697	625
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	676
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-08-2024	Canada	Gouvernement fédéral	10 768 000	10 636	10 573
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	15 723 000	15 775	13 708
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	4 795 000	4 190	4 159

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2044, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	563 000	992	751
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	1 783 000	2 382	1 657
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	9 955 000	7 511	7 309
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	467	397
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	494	424
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	28
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	796 000	795	609
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	897 000	1 269	987
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	507 000	546	487
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000	564	505
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	225	199
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	466 000	466	412
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	489 000	511	444
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	208 000	218	185
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	419	343
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	321	317
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	44
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	194
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	599	576
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 000	333	275
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	230	225
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	258
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	872 000	1 214	858
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	156	140
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	458 000	458	378
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	278	283
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	78
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	524	453
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	444	397
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	619
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	345
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	205	187
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supnationales	s.o.	410 000 USD	491	509
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	239
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	99
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	699
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 22-07-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	29
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 07-09-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	376	89
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	173	31
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	398 000	425	356
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	223	192
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	263
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	244	219
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	46
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	255	238
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	399 000	399	390
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	84
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	785
Les Compagnies Loblaw Itée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	532	429
Les Compagnies Loblaw Itée 5,01 % 13-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	264
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	199
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	505	154
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 000	301	257
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 13-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	439
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	495
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	608	546
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 000	659	529
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	357 000	357	356
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	202	177

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	937 000	971	881
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	511 000	553	493
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 119	932
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	146
Muskat Falls Corp. 3,83 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	1 702 000	2 162	1 645
Muskat Falls 3,86 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	2 343 000	3 184	2 256
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	239
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	23
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	395
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000	660	628
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	637 000	637	630
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	562	505
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	361	294
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	492 000	492	415
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	374 000	374	325
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	253	241
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	118	97
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	644 000	696	611
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 000	470	417
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	659	561
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	162	134
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	652 000	704	599
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	32	26
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	787 000	809	711
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	151
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	769
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	924
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	455	404
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	379	318
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	129	110
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	250	194
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	85	64
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	185	143
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	123	95
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	104	81
Pembina Pipeline Corp. 4,49 % 10-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	73	70
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	394	328
Compagnie de Fiducie Peoples 1,91 % 01-09-2029	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	411 393	419	366
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	375	351
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	865 000	896	714
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	7 209 000	7 337	6 016
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 375 000	1 389	1 111
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 521 000	1 442	1 261
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	490 000	517	397
Province du Manitoba 2,85 % 05-09-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	2 359 000	2 530	1 855
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	450	343
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	720 000	672	673
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	1 214 000	1 410	1 004
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	2 000 000	1 995	1 718
Province de l'Ontario 3,75 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	6 620 000	6 514	6 528
Province de l'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	806 000	1 085	847
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	630 000	719	560
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	4 107 000	3 921	3 874
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	640	629
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	6 573 000	6 186	6 220
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	2 356 000	3 189	2 374
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	820 000	948	736
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	1 680 000	1 836	1 398

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Québec 2,85 % 01-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	1 240 000	991	977
Province de la Saskatchewan 3,40 % 03-02-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	61	44
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 920 000	1 981	1 590
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 633 000	1 642	1 264
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	187	162
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	331	280
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	273
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	283 000 USD	357	358
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	416	394
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 219	1 115
Fonds de placement immobilier RioCan 2,36 % 10-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	247	214
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	442 000	405	378
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	94
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	839	776
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	220	163
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	788 000	788	710
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	222	212
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	344
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	629 000	627	619
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	673
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	754	671
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	144	128
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	543
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	162	159
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	125	103
Métaux Russel Inc. 5,75 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	507	472
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	529 000	526	440
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	171
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000	334	285
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	49
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	403 944	411	382
Shaw Communications Inc. 3,80 % 02-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	25	23
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	219	165
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	98
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	161	103
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	188	164
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	141
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	377	333
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	261	225
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 081 000	1 131	1 025
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	886 000	914	789
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	608
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	347	335
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	552	437
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	371	302
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	638 000	663	589
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000	791	615
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 104	965
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	326	283
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	21
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027 (SEP)	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	63	63
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	281	237
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 000	491	416
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	115	94
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	777 000	747	615
TELUS Corp. 5,25 % 15-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	508	505
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	319	271
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	69	64
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	507	454

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	654
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	605 000	623	565
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	568	582
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	154	124
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	229
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	918	823
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	878 000	837	824
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 162 000	1 154	1 140
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	430
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	542
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 242 000	1 242	1 061
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	505 000	493	425
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	862 000	831	813
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 167	976
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	518
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	115	100
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	164
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	256	226
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	183 000 USD	229	225
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	534 000	594	506
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	343	267
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	737 000	737	598
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 207 000	1 232	1 087
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	99
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	170 000	187	163
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 918 000 USD	2 390	2 423
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 045 000 USD	4 525	4 287
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 512 000 USD	2 269	1 401
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	899 000 USD	1 078	1 074
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	5
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	259 000	258	230
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	339	283
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	200	177
Verizon Communications Inc. 3,55 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	87	69
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	365
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 126 000	1 221	962
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	136
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 256 000	1 330	1 162
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	612 000	652	560
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	189 000	203	175
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	134 000 USD	171	157
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	601	520
Total des obligations				251 582	222 092
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	3 798	59	64
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	729	12	11
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	263	5	4
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	2 100	53	47
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 540	38	33

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	318	8	7
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	3 630	91	64
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	1 208	31	26
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	2 273	29	31
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables 2022, série C	Canada	Services publics	950	18	19
Total des actions				344	306
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	1 297	1 026
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	72 363	6 668	5 302
¹ FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	410 399	7 928	7 191
Total des fonds/billets négociés en bourse				15 893	13 519
Coûts de transaction				(8)	–
Total des placements				267 811	235 917
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 017)
Dette bancaire					(36)
Autres éléments d'actif moins le passif					3 242
Actif net attribuable aux porteurs de titres					238 106

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,9
<i>Obligations</i>	99,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Actions	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	81,3
États-Unis	12,8
Autre	1,2
Royaume-Uni	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Chine	0,6
Japon	0,4
Mexique	0,3
Brésil	0,3
Allemagne	0,3
Chili	0,3
Corée du Sud	0,2
Malaisie	0,2
Indonésie	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	52,2
Obligations fédérales	18,6
Obligations provinciales	18,4
Obligations d'État étrangères	5,8
Prêts à terme	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Autre	0,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations municipales	0,2
Obligations supranationales	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Services financiers	0,1

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,2
<i>Obligations</i>	98,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Actions	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	76,9
États-Unis	15,4
Autre	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Royaume-Uni	1,0
Chine	0,8
Australie	0,6
Brésil	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Japon	0,3
Mexique	0,3
Corée du Sud	0,3
Allemagne	0,3
Chili	0,3
Malaisie	0,2
Indonésie	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	51,7
Obligations provinciales	19,4
Obligations fédérales	12,9
Obligations d'État étrangères	7,2
Prêts à terme	4,7
Obligations municipales	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,6
Autre	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Services financiers	0,3
Obligations supranationales	0,2

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2022

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Bobl, décembre 2022	(220)	8 décembre 2022	118,68 EUR	(35 687)	–	(343)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), décembre 2022	(46)	8 décembre 2022	112,15 EUR	(6 978)	11	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2022	(21)	13 décembre 2022	148,33 JPY	(29 734)	6	–
Total des contrats à terme standardisés				(72 399)	17	(343)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2022.

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	CAD 1 129	(876) USD	21 octobre 2022	(1 129)	(1 210)	–	(81)
A	USD 2 838	(3 855) CAD	21 octobre 2022	3 855	3 920	65	–
AA	USD 670	(924) CAD	21 octobre 2022	924	926	2	–
A	USD 665	(918) CAD	21 octobre 2022	918	919	1	–
A	CAD 536	(390) USD	21 octobre 2022	(536)	(538)	–	(2)
AA	USD 1 050	(1 357) CAD	28 octobre 2022	1 357	1 449	92	–
AA	CAD 2 805	(2 170) USD	28 octobre 2022	(2 805)	(2 996)	–	(191)
AA	CAD 1 252	(950) USD	28 octobre 2022	(1 252)	(1 312)	–	(60)
A	CAD 4 189	(3 260) USD	18 novembre 2022	(4 189)	(4 500)	–	(311)
AA	CAD 1 924	(1 465) USD	13 janvier 2023	(1 924)	(2 021)	–	(97)
AA	CAD 2 829	(2 150) USD	13 janvier 2023	(2 829)	(2 966)	–	(137)
AA	USD 1 335	(1 814) CAD	13 janvier 2023	1 814	1 842	28	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						188	(879)

Total des actifs dérivés

205

Total des passifs dérivés

(1 222)

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

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 2022 et 2021 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 2022, 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. GPCV a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été 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 2022. 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 10 novembre 2022.

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.

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

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à 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.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient 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).

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 2022.

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; et

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

d) Commissions et autres coûts 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.

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 la Banque Canadienne Impériale de Commerce et The Bank of New York Mellon. 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 à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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.

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.

Les impacts continus et les problèmes affectant la chaîne d'approvisionnement causés par la pandémie de COVID-19, conjugués à la guerre persistante en Ukraine, ont provoqué des augmentations marquées de l'inflation et des taux d'intérêt à l'échelle de l'économie mondiale et plombé les marchés boursiers. On s'attend à ce que ces facteurs nuisent aux marchés boursiers mondiaux ainsi qu'au rendement du Fonds pour le reste de 2022 et le début de 2023.

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2022 et 2021 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 2022, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change (suite)

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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 des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2022	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	36 240	17 423
Valeur des biens reçus en garantie	38 253	18 312

	30 septembre 2022		30 septembre 2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	11	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	11	100,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(27,3)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	8	72,7	–	–

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2022	–
30 septembre 2021	–

e) 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

Le Fonds sous-jacent est libellé en dollars canadiens. Toutefois, le Fonds est indirectement exposé au risque que la valeur des instruments financiers libellés en devises détenus par le Fonds sous-jacent fluctue en raison de variations des taux de change. Le Fonds sous-jacent peut couvrir une partie ou la totalité de son exposition au risque de change.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 856 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (766 \$ ou 0,3 % au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	398	(72 399)				
1 an à 5 ans	58 296	–				
5 ans à 10 ans	89 772	–				
Plus de 10 ans	73 626	–				
Total	222 092	(72 399)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(14 477)	(6,1)	14 477	6,1

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	1 764	(99 414)				
1 an à 5 ans	57 293	–				
5 ans à 10 ans	104 536	–				
Plus de 10 ans	91 074	–				
Total	254 667	(99 414)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(21 076)	(7,5)	21 076	7,5

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2022 était de 16,0 % de l'actif net du Fonds (12,9 % au 31 mars 2022).

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2022	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	19,4	14,4
AA	12,2	14,5
A	23,0	22,6
BBB	23,3	23,6
Inférieure à BBB	5,6	5,6
Sans note	9,8	9,4
Total	93,3	90,1

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2022				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	222 092	–	222 092	–	254 667	–	254 667
Actions	306	–	–	306	670	–	–	670
Fonds/billets négociés en bourse	13 519	–	–	13 519	23 362	–	–	23 362
Actifs dérivés	17	188	–	205	463	356	–	819
Passifs dérivés	(343)	(879)	–	(1 222)	(120)	(25)	–	(145)
Total	13 499	221 401	–	234 900	24 375	254 998	–	279 373

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.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2022	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	237 454	281 912
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent 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 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	82	(82)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(424)	82	–	(342)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(342)	–	–	(342)

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	510	(145)	–	365
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(145)	145	1 506	1 506
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	365	–	1 506	1 871

i) Changement de nom

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

j) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2022, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 2 056 \$ (1 553 \$ au 31 mars 2022) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.