FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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.

canada vie MC | Gestion de placements

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUES CANADIENNES CANADA VIE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	$	$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	216 552	236 090
Trésorerie et équivalents de trésorerie	896	638
Intérêts courus à recevoir	2 116	2 094
Dividendes à recevoir	35	6
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 684	550
Sommes à recevoir pour titres émis	–	17
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	1
Marge sur instruments dérivés	762	1 550
Actifs dérivés	590	187
Total de l'actif	**224 637**	**241 133**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	3 716	2 088
Sommes à payer pour titres rachetés	8	–
Passifs dérivés	431	516
Total du passif	**4 155**	**2 604**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**220 482**	**238 529**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023	2022
	$	$
Revenus		
Dividendes	194	444
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	4 428	3 976
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(9 649)	(12 689)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(4 165)	(8 714)
Revenu tiré du prêt de titres	11	8
Revenu provenant des rabais sur les frais	10	53
Total des revenus (pertes)	**(9 171)**	**(16 922)**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	6	3
Frais d'administration	1	1
Intérêts débiteurs	1	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	4	15
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**13**	**22**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**13**	**22**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**(9 184)**	**(16 944)**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(7)	11
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**(9 177)**	**(16 955)**

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série A	7,66	8,12	360	395
Série F	7,88	8,36	441	228
Série N	7,93	8,42	4	4
Série QF	7,97	8,45	181	195
Série QFW	7,81	8,29	161	168
Série R	7,91	8,40	219 201	237 398
Série W	7,59	8,05	134	141
			220 482	**238 529**

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

	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,38)	(0,62)	(18)	(18)
Série F	(0,38)	(0,32)	(17)	–
Série FW	–	(0,51)	–	–
Série N	(0,33)	(0,63)	–	(5)
Série QF	(0,37)	(0,59)	(9)	(14)
Série QFW	(0,35)	0,07	(7)	–
Série R	(0,33)	(0,56)	(9 120)	(16 911)
Série W	(0,36)	(0,59)	(6)	(7)
			(9 177)	**(16 955)**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série FW		Série N	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**238 529**	**282 533**	**395**	**275**	**228**	–	–	**1**	**4**	**36**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(9 177)	(16 955)	(18)	(18)	(17)	–	–	–	–	(5)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4 461)	(4 528)	(4)	(2)	(6)	–	–	–	–	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 461)	(4 528)	(4)	(2)	(6)	–	–	–	–	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 961	7 426	56	12	298	36	–	–	–	71
Réinvestissement des distributions	18	10	4	2	6	–	–	–	–	1
Paiements au rachat de titres	(9 388)	(30 380)	(73)	(37)	(68)	–	–	(1)	–	–
Total des opérations sur les titres	(4 409)	(22 944)	(13)	(23)	236	36	–	(1)	–	72
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(18 047)**	**(44 427)**	**(35)**	**(43)**	**213**	**36**	–	**(1)**	–	**66**
À la clôture	**220 482**	**238 106**	**360**	**232**	**441**	**36**	–	–	**4**	**102**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**49**	**32**	**27**	–	–	–	–	**4**
Émis			7	2	36	4	–	–	1	8
Réinvestissement des distributions			–	–	1	–	–	–	–	–
Rachetés			(9)	(5)	(8)	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture			**47**	**29**	**56**	**4**	–	–	**1**	**12**

	Série QF		Série QFW		Série R		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	**195**	**209**	**168**	**1**	**237 398**	**281 912**	**141**	**99**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(9)	(14)	(7)	–	(9 120)	(16 911)	(6)	(7)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(3)	(2)	(3)	–	(4 443)	(4 518)	(2)	(5)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(2)	(3)	–	(4 443)	(4 518)	(2)	(5)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	3	–	4	4 598	7 300	9	–
Réinvestissement des distributions	3	2	3	–	–	–	2	5
Paiements au rachat de titres	(5)	(3)	–	(4)	(9 232)	(30 329)	(10)	(6)
Total des opérations sur les titres	(2)	2	3	–	(4 634)	(23 029)	1	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(14)**	**(14)**	**(7)**	–	**(18 197)**	**(44 458)**	**(7)**	**(13)**
À la clôture	**181**	**195**	**161**	**1**	**219 201**	**237 454**	**134**	**86**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**23**	**23**	**20**	–	**28 269**	**31 741**	**18**	**11**
Émis	–	1	1	1	560	858	1	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	1
Rachetés	–	–	–	(1)	(1 122)	(3 588)	(1)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	**23**	**24**	**21**	–	**27 707**	**29 011**	**18**	**11**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023 $	2022 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(9 177)	(16 955)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	9 002	14 301
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	4 165	8 714
Achat de placements	(99 983)	(107 813)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	104 340	128 942
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	736	4
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**9 083**	**27 193**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	4 978	7 425
Paiements au rachat de titres	(9 380)	(30 379)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 443)	(4 518)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**(8 845)**	**(27 472)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**238**	**(279)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	638	218
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	20	25
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**896**	**(36)**
Trésorerie	896	–
Équivalents de trésorerie	–	–
Dette bancaire	–	(36)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**896**	**(36)**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	165	444
Impôt étranger payé (recouvré)	(7)	11
Intérêts reçus	4 406	3 882
Intérêts versés	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	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	189
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	347	331
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	13	10
407 International Inc. 3,30 % 27-03-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	223	153
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	420	367
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	261
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	174 000 USD	202	203
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	33	30
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	194	179
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	27	24
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	280
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	630	516
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	91	71
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	14	11
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	435	352
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	302
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	599
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	148
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	405	358
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	190
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	50
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	134
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	693	663
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	447 000 USD	535	469
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	215
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	220	216
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	675 000	732	639
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 792	60	58
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	447 000	447	446
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	281 000	281	268
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000	84	78
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	371 000	365	331
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	341 000	341	316
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	277
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 500 000	4 380	4 386
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	585 000	576	546
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 057 000	1 050	1 006
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 521 000	1 516	1 460
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	514	476
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	583 000	594	588
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	736 000	736	726
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	310	280
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 021	989
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	302	304
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	195
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	437 000	437	434
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	341 000	341	315
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	209	203
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 152 000	1 145	1 103
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	293	253
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	60	58
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
bcIMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	238	215
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	391 000 USD	490	406
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	27	18
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	253	248
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	108
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	91	84
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	108	108
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	435

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	521 000	529	487
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	108	89
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	83
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	455	408
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	76
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	217	212
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	24	22
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	121	103
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	73	66
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	1 040 000	1 030	865
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	312	281
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	561	510
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	339
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 414 000	1 426	1 373
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	227	222
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	901 000	901	809
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	253	239
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	291	279
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	250
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 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	254	245
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	189	153
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	239	222
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	661 000	661	587
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	278 000	252	248
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	306	278
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 000	337	345
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	205	191
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	454
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	281 000	281	272
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	123
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	91
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	879
Capital Power Corp. 5,82 % 15-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	223	221
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	21
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	234	218
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	830 000	829	751
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	80	77
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 432 000	1 436	1 318
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	361 000 USD	453	458
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	69
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	177	160
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	431	379
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	304	287
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000	623	587
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	317	305
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	64	19
Ville d'Ottawa 3,05 % 10-05-2039	Canada	Administrations municipales	573 000	631	444
Ville d'Ottawa 3,25 % 10-11-2047	Canada	Administrations municipales	115 000	125	85
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	455
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	265	214
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	113
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	319 000 USD	394	348
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	47 000	47	42

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	40 000	40	36
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	36 000 USD	44	38
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	67
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	257	27
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	611 000	609	575
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	83
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	443 000	445	370
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	134
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	275
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	260
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	282	247
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	73	70
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	394	391
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	285	285
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	183	166
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	491 000	476	424
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	106
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	247	244
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	173
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	102
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	225	218
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	320	239
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	407	372
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	305	295
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	221	176
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	791 000	835	713
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	148	121
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	96	71
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	209
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	47	35
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	275
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	276	277
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	47	48
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	246	229
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	281	245
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	487	481
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	234	209
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	613 000	613	585
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	149	147
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	610
Finning International Inc. 4,45 % 16-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	187
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	168	165
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	205	203
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	741 000	741	741
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	397 000	397	400
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	152
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	510
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	716 000	716	640
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	539 000	539	510
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	187 000	187	179
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000 USD	285	276
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	287	277
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	370	300
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	138	136
Glencore Funding LLC 5,40 % 08-05-2028 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	82	79
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	697 000	697	629
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	242 000	242	205
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	425 000	412	375
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	13 651 000	12 922	12 266
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	2 176 000	2 657	1 789

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre^ d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	2 093 000	1 397	1 323
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	661 000	513	451
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	812 000	819	732
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	644	564
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	60	57
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	84	78
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	213	204
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	217	206
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	47	44
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	796 000	795	581
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	897 000	1 269	933
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	457 000	492	438
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	242 000	242	215
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	489 000	511	443
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	259 000	264	227
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	419	339
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	321	317
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	426 000	427	414
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	193	193
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	283	279
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	373 000	428	411
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	603 000	559	487
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	282	265
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	204
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	326	319
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	309 000	292	280
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	259
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	872 000	1 214	761
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	166
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	156	142
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	458 000	458	360
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	278	271
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	76
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	524	455
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	384	352
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	198	195
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	214	206
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	605
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	205	182
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	410 000 USD	497	497
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	238
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	100
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	703
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	173	16
Kaisa Group Holdings 8,65 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	16
Kaisa Group Holdings 10,50 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	376	48
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	398 000	425	353
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	223	186
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	256
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	244	215
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	47
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	255	247
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	399 000	399	387
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	85
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	767
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	598 000	509	494
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	189
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	201	26
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 000	301	248
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	164

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	251	241
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	446
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	555
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	531	516
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	357 000	357	343
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	32	34
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 119	925
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	82
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	644 000 USD	866	845
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	303 000	304	300
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	249	233
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	23
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	501 000	500	489
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	637 000	637	616
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	361	267
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	374 000	374	323
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	253	242
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	644 000	696	609
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 000	470	413
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	906	780
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	183	153
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	198
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	182	177
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	162	137
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	505 000	546	451
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	787 000	809	695
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	145
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	313 000	312	302
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	787
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	951
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	455	409
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	238	236
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	379	313
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	250	189
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	85	62
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	394	320
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 400	1 353
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19-05-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	431	412
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	865 000	896	634
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	4 709 000	4 793	3 482
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 205 000	1 996	1 571
Province de la Colombie-Britannique 3,55 % 18-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	563 000	511	510
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	490 000	517	353
Province du Manitoba 2,85 % 05-09-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	2 359 000	2 530	1 660
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	450	303
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	720 000	672	596
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	1 214 000	1 410	896
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 040 000	2 038	1 943
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	11 500 000	10 666	10 513
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	7 103 000	6 803	6 411
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	640	592
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	5 109 000	4 812	4 550
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	310 000	305	291
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	6 614 000	6 858	6 240
Province de la Saskatchewan 3,40 % 03-02-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	61	40
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 920 000	1 981	1 420

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N[bre] d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 633 000	1 642	1 123
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	187	163
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	331	279
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	272
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	283 000 USD	357	362
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	416	396
Fonds de placement immobilier RioCan 2,36 % 10-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	247	216
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	149	144
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	442 000	405	372
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	91
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	292	283
Rogers Communications Inc. 3,80 % 02-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	25	23
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	489	490
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	541 000	540	535
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	841 000	840	756
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	220	155
Rogers Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	219	159
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 880 000	3 613	3 514
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	222	211
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 089	1 093
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	698 000	677	666
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	344	341
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	606 000	608	597
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	797 000	718	717
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 044 000	1 032	1 003
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	629 000	629	602
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	322	307
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	754	683
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	144	131
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	654 000	639	579
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	323
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	289	284
Métaux Russel Inc. 5,75 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	507	478
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	222	174
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	170
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	97
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	161	16
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 081 000	1 131	1 048
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	496 000	512	441
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	600
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	473 000	472	444
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	276	267
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	552	430
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	319 000 USD	115	57
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	59	36
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000	791	586
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	378	337
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	603	568
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	63	64
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	790	702
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	115	93
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	331 000	318	259
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	226	218
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	150
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	206	205
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	319	272
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	69	64
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	636
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	358 000 USD	455	469
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	358 000 USD	446	454
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	568	565
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	294 000 USD	395	388
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	154	122
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	364	347

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N[bre] d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	783 000	746	738
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 056 000	1 042	1 024
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	325	323
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	302	272
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 200	1 158
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	332
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	844 000	840	803
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	491	485
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	388	370
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	778	772
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 184 000	1 260	1 074
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	163
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	251	247
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	183 000 USD	229	226
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	534 000	594	501
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	541 000	541	521
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	629 000	629	479
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 688 000	1 600	1 477
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	105	105
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	106 000	116	99
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 946 000 USD	4 712	4 765
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 807 000 USD	2 494	1 483
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 313 000 USD	3 025	2 665
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	63	60
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	108	95
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	364 000	364	352
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	377 000	333	327
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	376
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	486 000	527	424
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	140
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 256 000	1 330	1 157
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	113	98
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	189 000	203	176
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	601	519
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	383 000 USD	421	417
Total des obligations				**223 217**	**200 485**
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	3 798	59	57
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	729	12	10
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, 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	37
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 440	36	27
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	318	8	6
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	3 580	90	59
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	1 208	31	25
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	950	18	16
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	1 899	24	22
Total des actions				**336**	**263**

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
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	1 288	1 035
[1] FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	26 000	2 413	2 253
[1] FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	47 028	4 205	3 598
Total des fonds/billets négociés en bourse				**7 906**	**6 886**
BILLETS À COURT TERME					
Gouvernement du Canada 5,10 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	297 000	287	291
Gouvernement du Canada 5,08 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	772 000	746	756
Gouvernement du Canada 5,07 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	3 437 000	3 323	3 367
Gouvernement du Canada 5,10 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	4 600 000	4 493	4 504
Total des billets à court terme				**8 849**	**8 918**
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				**240 306**	**216 552**
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					159
Trésorerie et équivalents de trésorerie					896
Autres éléments d'actif moins le passif					2 875
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**220 482**

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

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,1
Obligations	*90,9*
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	*7,0*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	*0,2*
Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Actions	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	87,2
États-Unis	11,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Royaume-Uni	0,7
Japon	0,5
Allemagne	0,3
Chine	0,3
Brésil	0,3
Mexique	0,2
Chili	0,2
Irlande	0,1
Australie	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	57,8
Obligations provinciales	20,6
Obligations fédérales	15,0
Obligations d'État étrangères	4,3
Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Obligations municipales	0,2
Obligations supranationales	0,2
Services financiers	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	95,9
Obligations	*96,0*
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	*(0,1)*
Fonds/billets négociés en bourse	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Actions	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	89,5
États-Unis	6,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Royaume-Uni	0,6
Chine	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Japon	0,4
Allemagne	0,3
Brésil	0,2
Mexique	0,2
Chili	0,2
Autre	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	55,9
Obligations provinciales	23,3
Obligations fédérales	15,7
Fonds/billets négociés en bourse	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Obligations d'État étrangères	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Obligations municipales	0,2
Obligations supranationales	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services financiers	0,1
Autre	(0,1)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

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 du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2023	(11)	13 décembre 2023	146,28 JPY	(14 486)	132	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2023	145	18 décembre 2023	109,84 CAD	15 657	–	(264)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2023	(46)	19 décembre 2023	124,52 USD	(7 411)	407	–
Total des contrats à terme standardisés				**(6 240)**	**539**	**(264)**

** Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2023.*

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	1 004 CAD	(760) USD	6 octobre 2023	(1 004)	(1 032)	–	(28)
A	1 926 CAD	(1 416) USD	20 octobre 2023	(1 926)	(1 922)	4	–
A	660 USD	(890) CAD	20 octobre 2023	890	896	6	–
AA	563 CAD	(420) USD	27 octobre 2023	(563)	(570)	–	(7)
A	1 240 CAD	(920) USD	27 octobre 2023	(1 240)	(1 249)	–	(9)
AA	466 CAD	(353) USD	3 novembre 2023	(466)	(479)	–	(13)
AA	6 372 CAD	(4 735) USD	3 novembre 2023	(6 372)	(6 427)	–	(55)
A	1 886 CAD	(1 387) USD	3 novembre 2023	(1 886)	(1 883)	3	–
AA	660 USD	(890) CAD	3 novembre 2023	890	896	6	–
A	1 320 USD	(1 779) CAD	3 novembre 2023	1 779	1 793	14	–
A	1 063 CAD	(790) USD	3 novembre 2023	(1 063)	(1 072)	–	(9)
AA	3 859 CAD	(2 849) USD	9 novembre 2023	(3 859)	(3 867)	–	(8)
A	596 CAD	(440) USD	9 novembre 2023	(596)	(598)	–	(2)
AA	660 USD	(890) CAD	9 novembre 2023	890	896	6	–
AA	660 USD	(889) CAD	9 novembre 2023	889	895	6	–
AA	1 033 CAD	(760) USD	12 janvier 2024	(1 033)	(1 030)	3	–
A	1 108 CAD	(817) USD	12 janvier 2024	(1 108)	(1 107)	1	–
AA	1 090 CAD	(810) USD	19 janvier 2024	(1 090)	(1 098)	–	(8)
AA	200 USD	(269) CAD	19 janvier 2024	269	271	2	–
AA	955 CAD	(710) USD	19 janvier 2024	(955)	(963)	–	(8)
AA	1 295 CAD	(960) USD	25 janvier 2024	(1 295)	(1 301)	–	(6)
A	2 916 CAD	(2 162) USD	9 février 2024	(2 916)	(2 930)	–	(14)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						**51**	**(167)**

Total des actifs dérivés	**590**
Total des passifs dérivés	**(431)**

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de GPCV le 9 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. GPCV gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 14 août 2020

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

Les titres de série A sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

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

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

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

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

Les titres de série W sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 $ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 $.

Le 16 septembre 2022, les titres de série FW ont été renommés titres de série F.

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	9 septembre 2020	1,35 %	0,17 %
Série F	9 septembre 2020	0,45 % [2)]	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis [3)]	0,45 % [2)]	0,15 %
Série N	9 septembre 2020	– [1)]	– [1)]
Série QF	9 septembre 2020	0,65 % [2)]	0,17 %
Série QFW	9 septembre 2020	0,45 % [2)]	0,15 %
Série R	9 septembre 2020	s.o.	s.o.
Série W	9 septembre 2020	1,00 % [2)]	0,15 %

† Le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts, y compris dans le cadre de programmes d'achat systématique comme les programmes de prélèvements automatiques. Les échanges de titres d'un Fonds Canada Vie achetés antérieurement selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés contre des titres d'un autre Fonds Canada Vie, selon le même mode d'acquisition, demeureront possibles.

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

2) Avant le 22 juillet 2022, les frais de gestion étaient imputés au Fonds aux taux de 0,85 % pour les séries F et QF, de 0,65 % pour les séries FW et QFW, et de 1,15 % pour la série W.

3) La date d'établissement initiale de la série est le 9 septembre 2020. Tous les titres de la série ont été renommés série F le 16 septembre 2022.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

		Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
Total de la perte en capital $	Total de la perte autre qu'en capital $	2029 $	2030 $	2031 $	2032 $	2033 $	2034 $	2035 $	2036 $	2037 $	2038 $	2039 $	2040 $	2041 $	2042 $
25 728	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	12 347	22 721
Valeur des biens reçus en garantie	12 964	23 877

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	15	100,0	11	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	15	100,0	11	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(26,7)	(3)	(27,3)
Revenu tiré du prêt de titres	11	73,3	8	72,7

d) Commissions

	($)
30 septembre 2023	–
30 septembre 2022	–

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

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

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.

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2023	Obligations ($)	Instruments dérivés ($)	($)	(%)	($)	(%)
Moins de 1 an	10 891	(6 240)				
1 an à 5 ans	58 713	–				
5 ans à 10 ans	73 483	–				
Plus de 10 ans	57 398	–				
Total	200 485	(6 240)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(12 909)	(5,9)	12 909	5,9

			Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023	Obligations ($)	Instruments dérivés ($)	($)	(%)	($)	(%)
Moins de 1 an	1 414	(47 544)				
1 an à 5 ans	63 488	–				
5 ans à 10 ans	94 134	–				
Plus de 10 ans	65 566	–				
Total	224 602	(47 544)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(14 737)	(6,2)	14 737	6,2

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 2023 était de 8,6 % de l'actif net du Fonds (14,3 % au 31 mars 2023).

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

	30 septembre 2023	31 mars 2023
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	8,6	16,4
AA	12,6	9,6
A	29,9	31,2
BBB	22,1	22,9
Inférieure à BBB	6,1	5,8
Sans note	11,6	10,1
Total	90,9	96,0

* 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 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**	**Niveau 1 ($)**	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	–	200 485	–	200 485	–	224 602	–	224 602
Actions	263	–	–	263	309	–	–	309
Fonds/billets négociés en bourse	6 886	–	–	6 886	6 686	–	–	6 686
Actifs dérivés	539	51	–	590	125	62	–	187
Passifs dérivés	(264)	(167)	–	(431)	(406)	(110)	–	(516)
Placements à court terme	–	8 918	–	8 918	–	4 493	–	4 493
Total	7 424	209 287	–	216 711	6 714	229 047	–	235 761

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	($)	**($)**
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	219 201	237 398
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

NOTES ANNEXES

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

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 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	**Disponible pour compensation ($)**	**Couvertures ($)**	**Montant net ($)**
Profits latents sur les contrats dérivés	556	(273)	–	283
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(273)	273	762	762
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	283	–	762	1 045

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	**Disponible pour compensation ($)**	**Couvertures ($)**	**Montant net ($)**
Profits latents sur les contrats dérivés	125	(125)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(437)	125	1 550	1 238
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(312)	–	1 550	1 238

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont les suivants :

30 septembre 2023	**% de l'actif net du Fonds sous-jacent**	**Juste valeur des placements du Fonds ($)**
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	0,1	1 035
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,3	2 253
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,8	3 598

31 mars 2023	**% de l'actif net du Fonds sous-jacent**	**Juste valeur des placements du Fonds ($)**
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	0,1	1 068
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	0,3	2 395
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,7	3 223

j) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2023, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 2 358 $ (2 535 $ au 31 mars 2023) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.