

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série Q	16,06	15,20
Placements à la juste valeur	210 234	212 536	Série H	14,67	13,89
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 673	6 735	Série H5	12,56	12,07
Intérêts courus à recevoir	1 158	1 213	Série HW	10,10	9,56
Dividendes à recevoir	259	311	Série HW5	14,26	13,67
Sommes à recevoir pour placements vendus	—	2 507	Série L	11,48	10,87
Sommes à recevoir pour titres émis	8	20	Série L5	12,34	11,88
Sommes à recevoir du gestionnaire	—	1	Série N	11,28	10,67
Total de l'actif	223 332	223 323	Série N5	13,33	12,73
			Série D5	11,44	11,02
PASSIF			Série QF	10,15	9,61
Passifs courants			Série QF5	13,20	12,68
Sommes à payer pour placements achetés	128	111	Série QFW	10,09	9,55
Sommes à payer pour titres rachetés	311	624	Série QFW5	14,26	13,67
Sommes à payer au gestionnaire	9	9	Série S	12,77	12,09
Total du passif	448	744			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	222 884	222 579			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série Q	132 542	134 037			
Série H	13 650	10 764			
Série H5	244	207			
Série HW	1 094	1 099			
Série HW5	1	1			
Série L	33 507	33 835			
Série L5	9 310	8 647			
Série N	18 413	20 654			
Série N5	2 226	2 133			
Série D5	3 180	2 974			
Série QF	4 545	4 261			
Série QF5	420	398			
Série QFW	971	979			
Série QFW5	1	1			
Série S	2 780	2 589			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Dividendes	1 341	1 568	Série Q	1,00	0,54
Revenu d'intérêts	2 249	2 682	Série H	0,88	0,54
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série H5	0,81	0,48
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(977)	2 857	Série HW	0,66	0,40
Profit (perte) net(te) latent(e)	13 433	3 538	Série HW5	0,95	0,58
Revenu tiré du prêt de titres	13	18	Série L	0,72	0,40
Total des revenus (pertes)	16 059	10 663	Série L5	0,77	0,45
			Série N	0,82	0,49
Charges (note 6)			Série N5	0,92	0,59
Frais de gestion	1 522	1 716	Série D5	0,71	0,41
Rabais sur les frais de gestion	(34)	(35)	Série QF	0,64	0,37
Frais d'administration	217	244	Série QF5	0,85	0,52
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	15	13	Série QFW	0,59	0,40
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Série QFW5	0,95	0,58
Autre	–	1	Série S	0,89	0,55
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 720	1 939			
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–			
Charges nettes	1 720	1 939			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	14 339	8 724			
Impôt étranger retenu à la source	–	–			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	14 339	8 724			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série Q	8 415	5 037			
Série H	780	445			
Série H5	14	9			
Série HW	69	62			
Série HW5	–	–			
Série L	2 156	1 283			
Série L5	574	407			
Série N	1 419	945			
Série N5	171	102			
Série D5	193	120			
Série QF	280	170			
Série QF5	28	14			
Série QFW	49	10			
Série QFW5	–	–			
Série S	191	120			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série Q		Série H		Série H5		Série HW		Série HW5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	134 037	154 850	10 764	11 851	207	228	1 099	1 175	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 415	5 037	780	445	14	9	69	62	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(995)	(595)	(144)	(187)	(2)	(2)	(12)	(32)	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(3)	(4)	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(27)	(29)	(5)	(4)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 022)	(624)	(149)	(191)	(5)	(6)	(12)	(32)	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 842	10 018	3 240	1 029	52	11	155	833	-	-
Réinvestissement des distributions	1 019	621	149	191	3	4	12	32	-	-
Paiements au rachat de titres	(16 749)	(19 179)	(1 134)	(1 219)	(27)	(25)	(229)	(112)	-	-
Total des opérations sur les titres	(8 888)	(8 540)	2 255	1	28	(10)	(62)	753	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 495)	(4 127)	2 886	255	37	(7)	(5)	783	-	-
À la clôture	132 542	150 723	13 650	12 106	244	221	1 094	1 958	1	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	8 817	9 745	775	809	17	17	115	116	-	-
Émis	428	621	224	70	4	2	15	82	-	-
Réinvestissement des distributions	63	38	10	13	-	-	1	3	-	-
Rachetés	(1 054)	(1 190)	(78)	(82)	(2)	(2)	(23)	(11)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	8 254	9 214	931	810	19	17	108	190	-	-

	Série L		Série L5		Série N		Série N5		Série D5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	33 835	38 146	8 647	12 107	20 654	22 955	2 133	2 616	2 974	3 649
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 156	1 283	574	407	1 419	945	171	102	193	120
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(292)	(285)	(80)	(92)	(311)	(866)	(21)	(19)	(25)	(14)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(159)	(189)	-	-	(41)	(38)	(54)	(71)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(292)	(285)	(239)	(281)	(311)	(866)	(62)	(57)	(80)	(86)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 802	2 940	605	61	1 079	2 879	275	184	304	142
Réinvestissement des distributions	289	283	79	98	311	864	39	34	52	48
Paiements au rachat de titres	(4 283)	(5 090)	(356)	(763)	(4 739)	(4 517)	(330)	(428)	(263)	(429)
Total des opérations sur les titres	(2 192)	(1 867)	328	(604)	(3 349)	(774)	(16)	(210)	93	(239)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(328)	(869)	663	(478)	(2 241)	(695)	93	(165)	206	(205)
À la clôture	33 507	37 277	9 310	11 629	18 413	22 260	2 226	2 451	3 180	3 444

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 114	3 352	728	938	1 936	2 005	168	191	270	304
Émis	157	254	50	4	96	250	21	13	26	12
Réinvestissement des distributions	25	24	6	8	28	76	3	2	5	4
Rachetés	(378)	(442)	(29)	(59)	(427)	(393)	(25)	(31)	(23)	(36)
Titres en circulation, à la clôture	2 918	3 188	755	891	1 633	1 938	167	175	278	284

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série QF		Série QF5		Série QFW	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	4 261	4 181	398	356	979	217
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	280	170	28	14	49	10
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(46)	(69)	(4)	(3)	(10)	(5)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(7)	(6)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(47)	(70)	(11)	(9)	(10)	(5)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	626	1 477	-	62	223	188
Réinvestissement des distributions	47	70	9	8	10	5
Paiements au rachat de titres	(622)	(812)	(4)	(46)	(280)	(100)
Total des opérations sur les titres	51	735	5	24	(47)	93
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	284	835	22	29	(8)	98
À la clôture	4 545	5 016	420	385	971	315

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	444	413	31	26	103	22
Émis	61	144	-	4	21	18
Réinvestissement des distributions	5	7	1	1	1	1
Rachetés	(62)	(79)	-	(3)	(29)	(10)
Titres en circulation, à la clôture	448	485	32	28	96	31

	Série QFW5		Série S		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1	1	2 589	2 805	222 579	255 138
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	191	120	14 339	8 724
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	(45)	(109)	(1 987)	(2 278)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(264)	(308)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(34)	(35)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(45)	(109)	(2 285)	(2 621)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	15 203	19 824
Réinvestissement des distributions	-	-	45	109	2 064	2 367
Paiements au rachat de titres	-	-	-	(112)	(29 016)	(32 832)
Total des opérations sur les titres	-	-	45	(3)	(11 749)	(10 641)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	191	8	305	(4 538)
À la clôture	1	1	2 780	2 813	222 884	250 600

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	214	216
Émis	-	-	1	-
Réinvestissement des distributions	-	-	3	8
Rachetés	-	-	-	(8)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	218	216

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
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	14 339	8 724
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	977	(2 855)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(13 433)	(3 538)
Achat de placements	(30 983)	(22 863)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	48 266	32 797
Variation des intérêts courus à recevoir	55	(27)
Variation des dividendes à recevoir	52	(53)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	1	1
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	19 274	12 186

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	14 846	19 039
Paievements au rachat de titres	(28 960)	(32 098)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(221)	(254)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(14 335)	(13 313)

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

	4 939	(1 127)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	6 735	7 957
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	(11)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	11 673	6 819

Trésorerie	11 673	319
Équivalents de trésorerie	–	6 500
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	11 673	6 819

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

Dividendes reçus	1 393	1 515
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	2 304	2 655
Intérêts versés	–	–

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	488	522
407 International Inc. 6,47 % 27-07-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	610	608
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	895 000	901	1 114
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	697 000	750	1 019
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000	675	740
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	195
Alliance Pipeline L.P. 5,546 % 31-12-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 633	5	5
Alliance Pipeline L.P. 6,77 % 31-12-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 954	26	29
AltaLink, L.P. 3,67 % 06-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	595	627
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	835 000	872	1 032
Banque de Montréal 2,85 % 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	762	796
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	828 000	849	870
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 069 000	2 096	2 269
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	1 088
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 169 000	1 158	1 232
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 717 000	1 742	1 938
bclMC Realty Corp. 2,15 % 11-08-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 025
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	798	841
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 241 000	1 258	1 392
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,50 % 15-12-2021	Canada	Gouvernement fédéral	2 860 000	2 797	2 903
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	4 930 000	4 961	5 193
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 750 000	1 853	1 906
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 550 000	1 546	1 633
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	875 000	874	941
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,04 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 248	1 278
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	538 000	538	557
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 046	1 114
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	927	1 131
Ville de Montréal 3,00 % 01-09-2027	Canada	Administrations municipales	1 050 000	1 046	1 183
Ville de Toronto 2,40 % 07-06-2027	Canada	Administrations municipales	830 000	784	904
CPPIB Capital Inc. 3,00 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	661	741
CU Inc. 5,556 % 30-10-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	1 057	1 366
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	915	1 127
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	738	846
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	525 000	525	543
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	354
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	Canada	Gouvernement fédéral	1 990 000	2 077	2 031
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2022	Canada	Gouvernement fédéral	1 505 000	1 547	1 569
Gouvernement du Canada 8,00 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 001 000	1 435	1 208
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 232 000	1 274	1 294
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	240 000	257	256
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 795 000	1 893	1 942
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	282 000	284	295
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 038 000	1 109	1 132
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	850 000	834	905
Gouvernement du Canada 8,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	858 000	1 247	1 286
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	1 180 000	1 313	1 318

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	1 491 000	1 584	1 587
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	Canada	Gouvernement fédéral	935 000	1 194	1 468
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	710 000	1 018	1 096
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	1 338 000	1 506	1 876
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	1 528 000	1 778	1 884
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,04 % 21-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 367	1 344
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 169 000	1 459	1 671
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	802	1 040
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	120
Husky Energy Inc. 3,55 % 12-03-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	927	957
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 334	1 354
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	777	842
Banque interaméricaine de développement 4,40 % 26-01-2026	Supranationales	s.o.	335 000	327	398
Interprovincial Pipe Line Ltd. 8,20 % 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	353	330
Les Compagnies Loblaw Itée 4,86 % 12-09-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	489	497
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,95 % 14-10-2024	Canada	Administrations municipales	940 000	1 012	1 026
Municipal Finance Authority of British Columbia 4,95 % 01-12-2027	Canada	Administrations municipales	375 000	439	475
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	975 000	937	999
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	791 000	817	838
NAV CANADA 4,397 % 18-02-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	571	507
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	138
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	59
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 165 000	1 162	1 258
OMERS Realty Corp. 1,30 % 22-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	70
Ontario School Boards Financing Corp. 5,483 % 26-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	65 039	65	78
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa 6,973 % 25-05-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 232	23	30
Province de l'Alberta 2,35 % 01-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	600 000	607	643
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	775 000	750	850
Province de l'Alberta 2,05 % 01-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	444 000	467	467
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	1 575 000	1 704	1 914
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	850 000	841	923
Province de la Colombie-Britannique 5,70 % 18-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 235 000	1 500	1 698
Province de la Colombie-Britannique 4,30 % 18-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	1 825 000	2 069	2 599
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 775 000	1 683	2 089
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 502 000	1 793	1 837
Province du Manitoba 2,45 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	665 000	699	717
Province du Manitoba 4,40 % 05-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	550 000	548	646
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	465 000	514	710
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 075 000	1 020	1 167
Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 % 01-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	500 000	556	683
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	450 000	476	498
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 400 000	1 421	1 521
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 553 000	1 579	1 628

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 760 000	1 783	1 947
Province de l'Ontario 6,50 % 08-03-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	820 000	991	1 167
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 720 000	1 750	1 838
Province de l'Ontario 5,85 % 08-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 205 000	1 417	1 800
Province de l'Ontario 4,70 % 02-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	1 175 000	1 200	1 666
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	1 040 000	1 043	1 486
Province de l'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	1 764 000	2 034	2 577
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	2 015 000	2 033	2 565
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	1 893 000	1 947	2 252
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 815 000	2 038	2 079
Province de Québec 3,75 % 01-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	1 775 000	1 935	1 993
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	1 900 000	1 988	2 144
Province de Québec 6,00 % 01-10-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 316 000	1 427	1 852
Province de Québec 5,75 % 01-12-2036	Canada	Gouvernements provinciaux	900 000	1 029	1 406
Province de Québec 5,00 % 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	1 257 000	1 408	1 926
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	671 000	747	953
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 000 000	1 088	1 294
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 605 000	1 798	2 117
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	632 000	796	794
Province de la Saskatchewan 2,20 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 305 000	1 341	1 403
Province de la Saskatchewan 5,80 % 05-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	345 000	377	511
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	668 000	807	806
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	705 000	714	753
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 171	1 196
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 573
Banque Royale du Canada 4,93 % 16-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 215 000	1 280	1 443
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000	639	655
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	332	339
Fiducie de Capital Banque Scotia 5,65 % 31-12-2056 (taux variable @ 31-12-2036), rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	408	450
Sobeys Inc. 4,70 % 08-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 195	1 300
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 115	1 161
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	445	453
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	673 000	690	713
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	695 000	631	901
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	206	209
TELUS Corp. 3,75 % 17-01-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	718	792
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	598	691
La Banque Toronto-Dominion 1,68 % 08-06-2021, couvert	Canada	Sociétés – Non convertibles	833 000	835	841
La Banque Toronto-Dominion 3,226 % 24-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 654	1 787
Crédit Toyota Canada Inc. 2,35 % 18-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 525 000	1 516	1 570
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	775 000	816	824
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 066	1 151
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 459	1 611
Université de Toronto 6,78 % 18-07-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	152 000	176	219

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	451
Westcoast Energy Inc. 3,12 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 256
Total des obligations				141 283	155 745
ACTIONS					
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	8 100	610	859
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	23 498	807	1 090
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Immobilier	6 851	268	246
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	45 961	3 569	3 578
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	66 372	4 105	3 672
Société aurifère Barrick	Canada	Matières	23 500	767	879
BCE Inc.	Canada	Services de communication	70 629	3 805	3 900
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	20 818	555	571
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	34 458	3 179	3 430
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	12 249	1 226	1 737
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	29 472	975	629
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	2 560	220	343
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	16 427	361	483
CI Financial Corp.	Canada	Services financiers	34 031	781	575
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	25 069	710	969
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	58 431	2 626	2 273
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Immobilier	54 721	1 116	709
Fortis Inc.	Canada	Services publics	9 140	376	498
George Weston Ltée	Canada	Consommation courante	18 607	1 823	1 822
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	29 145	665	822
Les Compagnies Loblaw Ltée	Canada	Consommation courante	9 037	456	630
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	29 962	1 846	1 826
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	67 707	1 336	1 254
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	8 612	410	570
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	26 214	1 496	1 369
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	10 538	788	806
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	20 238	1 072	1 069
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	51 745	4 137	4 838
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	37 890	1 337	1 266
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	38 967	1 639	2 114
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	68 300	2 311	1 111
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	27 970	1 649	1 564
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	119 896	2 483	2 809
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	67 766	3 581	4 178
Total des actions				53 085	54 489
Coûts de transaction				(31)	–
Total des placements				194 337	210 234
Trésorerie et équivalents de trésorerie					11 673
Autres éléments d'actif moins le passif					977
Total de l'actif net					222 884

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020		31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	70,0	Obligations	68,2
Actions	24,4	Actions	27,3
Trésorerie et placements à court terme	5,2	Trésorerie et placements à court terme	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	94,4	Canada	95,5
Trésorerie et placements à court terme	5,2	Trésorerie et placements à court terme	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	26,4	Obligations de sociétés	23,0
Obligations provinciales	25,6	Obligations provinciales	21,9
Obligations fédérales	15,5	Obligations fédérales	20,9
Services financiers	10,9	Services financiers	12,5
Trésorerie et placements à court terme	5,2	Services de communication	4,5
Services de communication	3,5	Trésorerie et placements à court terme	3,0
Consommation courante	2,6	Consommation courante	2,8
Énergie	2,5	Énergie	2,6
Obligations municipales	1,6	Consommation discrétionnaire	1,6
Matières	1,4	Obligations municipales	1,5
Consommation discrétionnaire	1,3	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Services publics	0,8	Services publics	1,0
Produits industriels	0,8	Produits industriels	1,0
Immobilier	0,7	Matières	1,0
Obligations d'État étrangères	0,6	Obligations d'État étrangères	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Immobilier	0,3
Autre	0,2	Autre	0,2

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 2020 et 2019 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 2020, 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. Se reporter à la note 9 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 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie est également une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2020. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 10 novembre 2020.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

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, Mackenzie 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 Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie 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.

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 9. 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.

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

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

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

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des 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.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés sur chaque série du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 9 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 2020 et 2019 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. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie 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, Mackenzie 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 90 % 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 la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, 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. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. 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 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 17 août 1999

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.

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

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus ») est le principal distributeur des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres des séries Q, D5, H, H5, HW, HW5, L, L5, N, N5, QF, QF5, QFW et QFW5 ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 9 septembre 2020. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

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 Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série Q ²⁾	7 septembre 1999	1,45 %	0,21 %	16,06	15,20
Série H	15 janvier 2001	0,95 %	0,15 %	14,67	13,89
Série H5	3 novembre 2011	0,95 %	0,15 %	12,56	12,07
Série HW	7 août 2018	0,75 %	0,15 %	10,10	9,56
Série HW5	7 août 2018	0,75 %	0,15 %	14,26	13,67
Série L	4 octobre 2011	1,25 %	0,15 %	11,48	10,87
Série L5	31 janvier 2013	1,25 %	0,15 %	12,34	11,88
Série N	24 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	11,28	10,67
Série N5	22 mars 2012	— ¹⁾	— ¹⁾	13,33	12,73
Série D5	5 août 2008	1,45 %	0,21 %	11,44	11,02
Série QF	12 juillet 2016	0,95 %	0,21 %	10,15	9,61
Série QF5	12 juillet 2016	0,95 %	0,21 %	13,20	12,68
Série QFW	7 août 2018	0,75 %	0,15 %	10,09	9,55
Série QFW5	7 août 2018	0,75 %	0,15 %	14,26	13,67
Série S	24 août 2004	— ¹⁾	0,025 %	12,77	12,09

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, une société affiliée à Mackenzie, et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 8 \$ et 2 780 \$ (7 \$ et 2 589 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	25 037	42 898
Valeur des biens reçus en garantie	26 341	45 171

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.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	16	100,0	24	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	16	100,0	24	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(18,8)	(6)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	13	81,2	18	75,0

e) Changement de nom

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds de revenu (Portico) Canada Vie.

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

g) Événements postérieurs

Le 1^{er} janvier 2021 ou vers cette date, Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV »), une société affiliée à Mackenzie, deviendra le gestionnaire et fiduciaire du Fonds. Ce changement a fait l'objet d'une recommandation positive du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie et il est assujéti à l'approbation réglementaire qui permettra à GPCV d'être inscrite à titre de gestionnaire de fonds d'investissement. Parallèlement à ce changement, Mackenzie remplacera Groupe de gestion d'actifs GLC Itée à titre de sous-conseiller du Fonds.

h) 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 et, dans une moindre mesure, des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
Obligations	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	3 379	5 342
1 an à 5 ans	56 109	53 176
5 ans à 10 ans	40 232	40 504
Plus de 10 ans	56 025	52 710
Total	155 745	151 732

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 13 031 \$ ou 5,8 % du total de l'actif net (12 221 \$ ou 5,5 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 5 449 \$ ou 2,4 % du total de l'actif net (6 080 \$ ou 2,7 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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 2020 était de 15,5 % de l'actif net du Fonds (21,3 % au 31 mars 2020).

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
Note des obligations*	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	20,8	25,5
AA	11,9	11,0
A	26,2	21,7
BBB	7,5	6,0
Inférieure à BBB	–	0,5
Sans note	3,6	3,5
Total	70,0	68,2

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

FONDS DE REVENU (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

NOTES ANNEXES

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

i) 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 suivante :

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;

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.

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	155 745	–	155 745	–	151 732	–	151 732
Actions	54 489	–	–	54 489	60 804	–	–	60 804
Placements à court terme	–	–	–	–	–	6 400	–	6 400
Total	54 489	155 745	–	210 234	60 804	158 132	–	218 936

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.

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.