

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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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	12,14	11,27
Placements à la juste valeur	271 735	256 900	Série H	12,20	11,32
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 220	514	Série HW	10,81	10,02
Intérêts courus à recevoir	2 110	2 154	Série L	10,93	10,14
Dividendes à recevoir	6	7	Série N	11,13	10,32
Sommes à recevoir pour placements vendus	668	50	Série QF	10,41	9,66
Sommes à recevoir pour titres émis	65	50	Série QFW	10,81	10,02
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	1	Série R	11,48	10,65
Total de l'actif	277 804	259 676	Série S	11,95	11,08
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	1 309	332			
Sommes à payer pour titres rachetés	418	176			
Sommes à payer au gestionnaire	5	5			
Total du passif	1 732	513			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	276 072	259 163			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série Q	59 266	56 789			
Série H	1 507	1 339			
Série HW	1 329	1 237			
Série L	33 820	32 199			
Série N	48 832	48 009			
Série QF	10 780	9 856			
Série QFW	2 225	1 722			
Série R	116 819	106 649			
Série S	1 494	1 363			

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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	39	—	Série Q	0,98	0,34
Revenu d'intérêts	4 440	4 828	Série H	0,98	0,41
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série HW	0,91	0,34
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 505	293	Série L	0,89	0,31
Profit (perte) net(te) latent(e)	18 579	5 721	Série N	1,00	0,40
Revenu tiré du prêt de titres	3	4	Série QF	0,87	0,32
Total des revenus (pertes)	24 566	10 846	Série QFW	0,87	0,35
			Série R	1,01	0,42
Charges (note 6)			Série S	1,05	0,43
Frais de gestion	785	839			
Rabais sur les frais de gestion	(22)	(22)			
Frais d'administration	99	101			
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—			
Autre	—	1			
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	862	919			
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—			
Charges nettes	862	919			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	23 704	9 927			
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	23 704	9 927			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série Q	4 848	1 765			
Série H	113	76			
Série HW	109	34			
Série L	2 757	1 022			
Série N	4 432	1 864			
Série QF	887	300			
Série QFW	172	32			
Série R	10 255	4 785			
Série S	131	49			

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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 HW		Série L		Série N	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	56 789	61 470	1 339	1 635	1 237	931	32 199	32 761	48 009	48 096
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	4 848	1 765	113	76	109	34	2 757	1 022	4 432	1 864
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(461)	(452)	(17)	(26)	(16)	(13)	(278)	(299)	(805)	(827)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(17)	(18)	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(478)	(470)	(18)	(27)	(16)	(13)	(278)	(299)	(805)	(827)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 958	6 313	334	720	344	225	2 396	5 018	4 339	9 332
Réinvestissement des distributions	478	470	17	27	16	13	278	296	805	825
Paiements au rachat de titres	(7 329)	(8 417)	(278)	(294)	(361)	(40)	(3 532)	(3 952)	(7 948)	(6 584)
Total des opérations sur les titres	(1 893)	(1 634)	73	453	(1)	198	(858)	1 362	(2 804)	3 573
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 477	(339)	168	502	92	219	1 621	2 085	823	4 610
À la clôture	59 266	61 131	1 507	2 137	1 329	1 150	33 820	34 846	48 832	52 706

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5 041	5 334	118	141	123	91	3 176	3 160	4 650	4 556
Émis	414	541	29	63	32	22	222	478	395	871
Réinvestissement des distributions	40	40	1	2	2	1	26	28	73	77
Rachetés	(613)	(721)	(24)	(25)	(34)	(4)	(329)	(376)	(731)	(617)
Titres en circulation, à la clôture	4 882	5 194	124	181	123	110	3 095	3 290	4 387	4 887

	Série QF		Série QFW		Série R		Série S		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	9 856	8 802	1 722	716	106 649	122 427	1 363	1 329	259 163	278 167
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	887	300	172	32	10 255	4 785	131	49	23 704	9 927
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(124)	(111)	(26)	(12)	(1 888)	(2 072)	(24)	(21)	(3 639)	(3 833)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(3)	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
Total des distributions aux porteurs de titres	(128)	(114)	(26)	(12)	(1 888)	(2 072)	(24)	(21)	(3 661)	(3 855)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 399	3 051	410	979	6 148	7 249	-	-	20 328	32 887
Réinvestissement des distributions	128	114	26	12	-	-	24	21	1 772	1 778
Paiements au rachat de titres	(1 362)	(2 065)	(79)	(92)	(4 345)	(14 726)	-	(95)	(25 234)	(36 265)
Total des opérations sur les titres	165	1 100	357	899	1 803	(7 477)	24	(74)	(3 134)	(1 600)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	924	1 286	503	919	10 170	(4 764)	131	(46)	16 909	4 472
À la clôture	10 780	10 088	2 225	1 635	116 819	117 663	1 494	1 283	276 072	282 639

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 020	890	172	70	10 015	11 245	123	117
Émis	136	304	39	94	543	660	-	-
Réinvestissement des distributions	12	11	2	1	-	-	2	2
Rachetés	(133)	(206)	(7)	(9)	(382)	(1 327)	-	(8)
Titres en circulation, à la clôture	1 035	999	206	156	10 176	10 578	125	111

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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	23 704	9 927
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 505)	(296)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(18 579)	(5 721)
Achat de placements	(55 924)	(46 977)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	61 532	44 804
Variation des intérêts courus à recevoir	44	83
Variation des dividendes à recevoir	1	–
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	1	1
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	9 274	1 821
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	19 770	31 406
Paievements au rachat de titres	(24 449)	(34 643)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 889)	(2 077)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(6 568)	(5 314)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	2 706	(3 493)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	514	4 200
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 220	707
Trésorerie	3 220	7
Équivalents de trésorerie	–	700
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 220	707
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	40	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	4 484	4 911
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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. 2,47 % 08-09-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 381 000	1 417	1 418
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 031 000	3 154	3 643
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000	1 007	1 016
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 123	1 151
Aéroports de Montréal 3,92 % 26-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 032 000	1 030	1 213
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 332 000	1 334	1 437
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	758 000	895	891
Fonds de placement immobilier Allied 3,13 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	548	574
AltaGas Ltd. 2,61 % 16-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	213	220
AltaGas Ltd. 3,57 % 12-06-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 318 000	2 355	2 450
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	656 000	663	672
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	370
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 395 000	4 676	5 431
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 628 000	1 621	1 721
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 025 000	1 022	1 150
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	589 000	587	600
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 077 000	1 077	1 139
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	772 000	772	834
Banque de Montréal 2,12 % 16-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 721 000	1 718	1 761
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 696 000	1 696	1 796
Banque de Montréal 2,85 % 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 408 000	1 408	1 494
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 802 000	1 801	1 883
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 274 000	1 274	1 338
Banque de Montréal 4,61 % 10-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 537 000	1 690	1 806
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	687	683
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 347 000	1 347	1 374
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	219	221
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	798	846
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 738	1 775
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 589 000	1 589	1 675
La Banque de Nouvelle-Écosse 8,90 % 20-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	1 331	1 210
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,58 % 30-03-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 139	1 177
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	288	321
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 18-01-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 155
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 658 000	2 659	2 788
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	933 000	939	936
Bell Canada Inc. 3,35 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 303 000	1 332	1 373
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 916 000	1 976	2 033
Bell Canada Inc. 3,55 % 02-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 604	2 807
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	259
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 978 000	2 009	2 440
British Columbia Ferry Services Inc. 2,79 % 15-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 365 000	1 355	1 410
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 523 000	1 523	1 532
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 475 000	1 486	1 572

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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)					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	177	181
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 036 000	1 036	1 066
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	557	555
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 889 000	1 960	2 006
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	819	943
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,29 % 15-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 352 000	1 353	1 450
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 292 000	2 287	2 416
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	765 000	765	805
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	656 000	656	665
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	599	601
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	753 000	747	884
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	802 000	806	891
Banque canadienne de l'Ouest 2,88 % 01-03-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 841 000	1 843	1 857
Banque canadienne de l'Ouest 2,84 % 14-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	874 000	885	896
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	137
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	221 000	221	230
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	243
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	239
Caterpillar Financial Services Ltd. 2,09 % 12-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	994 000	994	1 021
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 177 000	1 231	1 317
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 407 000	1 396	1 456
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,196 % 07-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 053	1 077
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 378 000	1 379	1 577
CI Financial Corp. 3,76 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000	628	664
CT Real Estate Investment Trust 3,29 % 01-06-2026, série D, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	829 000	829	871
CU Inc. 5,896 % 20-11-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 706 000	3 570	3 782
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	167	192
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	433	425
CU Inc. 2,61 % 28-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	561 000	561	556
Société Financière Daimler Canada Inc. 3,30 % 16-08-2022	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	204
Société Financière Daimler Canada Inc. 1,65 % 22-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	567 000	566	567
Dollarama inc. 2,20 % 10-11-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 245	1 276
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	635 000	635	636
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,27 % 17-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	244	245
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 323 000	2 257	2 689
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 311 000	2 361	2 417
Enbridge Inc. 3,95 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 341 000	1 402	1 470
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 964 000	1 963	2 093

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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)					
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 613 000	1 553	1 740
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 944 000	1 873	1 951
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 836 000	3 319	3 609
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	422
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	936 000	1 227	1 295
EPCOR Utilities Inc. 4,55 % 28-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	978	970
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	674	676
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	962 000	962	1 010
First Capital Realty Inc. 3,90 % 30-10-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 994 000	4 130	4 159
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,58 % 10-05-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 486 000	2 489	2 470
Compagnie Crédit Ford du Canada 3,35 % 19-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	382
FortisAlberta Inc. 6,22 % 31-10-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 056 000	1 172	1 510
FortisBC Energy Inc. 3,85 % 07-12-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	535 000	534	664
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	491	484
FortisBC Energy Inc. 5,00 % 24-11-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	745 000	1 081	1 072
Genworth MI Canada Inc. 2,96 % 01-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	615 000	615	628
George Weston Ltée 4,12 % 17-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 629 000	1 690	1 776
Gibson Energy Inc. 2,45 % 14-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	671 000	670	690
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	462	500
Glacier Credit Card Trust 3,30 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	538 000	550	554
Glacier Credit Card Trust 1,39 % 22-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	260
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 551 000	3 433	3 709
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,53 % 02-12-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 923	2 095
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 241 000	1 242	1 258
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 222 000	1 222	1 267
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	864 000	864	895
Honda Canada Finance Inc. 3,18 % 28-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 313 000	1 397	1 394
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	99
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 758 000	1 758	1 873
Husky Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 310	2 343
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	579 000	579	578
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 626 000	2 172	2 444
Hydro One Inc. 5,49 % 16-07-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 184 000	2 911	3 149
Hydro One Inc. 4,00 % 22-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	932 000	1 199	1 194
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	208	209
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	907 000	907	972
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	412 000	400	431
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 881 000	1 881	2 064
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	174
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	732 000	733	732
Emballages Kruger Holding S.E.C. 6,00 % 01-06-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	235	246
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	375	375

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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)					
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	754 000	757	774
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 113 000	1 113	1 186
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	555
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 067 000	4 484	5 469
Lower Mattagami Energy LP 4,176 % 23-02-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	501	493
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 3,18 % 22-11-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 597 000	1 650	1 669
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	523 000	523	532
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 084 000	2 105	2 577
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 561	1 643
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 002	1 062
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 227 000	2 227	2 296
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000	431	435
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 254 000	1 245	1 359
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 557 000	1 550	1 748
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	579 000	579	579
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 259 000	1 259	1 315
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 717	1 762
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 288 000	1 375	1 372
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	231	233
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	552 000	573	575
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	515 000	515	513
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 049 000	2 113	2 299
Services financiers Nissan Canada inc. 3,15 % 14-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	684	691
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 864 000	1 872	2 055
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 858 000	1 843	2 081
Corporation Pétroles Parkland 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	239	243
Corporation Pétroles Parkland 5,63 % 09-05-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	741	771
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	419	441
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 421 000	1 445	1 555
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 952 000	1 986	2 080
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	417	396
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	682 000	682	704
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	734 000	778	822
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	378 000	542	529
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 502 000	1 502	1 605
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	797 000	797	835
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 331 000	1 331	1 376
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 868 000	2 921	3 007
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 124 000	1 124	1 186

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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)					
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	416	425
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	655 000	655	669
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 165 000	2 177	2 390
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	753 000	753	782
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 443 000	1 470	1 616
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 676 000	2 118	2 382
Sienna Senior Living Inc. 3,47 % 03-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 072 000	1 093	1 081
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	698	699
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,76 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	385	389
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	308	321
Sobeys Inc. 4,70 % 08-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	373 000	401	407
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	311
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 515 000	1 515	1 570
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	1 950	2 033
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	347	368
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	859 000	858	858
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 586 000	1 674	2 055
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 975 000	3 020	3 116
Supérieur Plus S.E.C. 5,13 % 27-08-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 031 000	1 021	1 064
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	521 000	521	586
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 943 000	1 939	2 152
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	405	423
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 086 000	1 383	1 330
TELUS Corp. 4,40 % 29-01-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000	615	583
Teranet Holdings LP 4,807 % 16-12-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 258 000	1 349	1 267
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 226 000	1 226	1 290
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	826 000	826	861
La Banque Toronto-Dominion 1,99 % 23-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 820 000	2 762	2 882
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	934
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	608 000	608	647
La Banque Toronto-Dominion 3,226 % 24-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	304	318
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	553	573
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	763 000	763	814
Crédit Toyota Canada Inc. 2,62 % 11-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 078 000	1 119	1 119
Crédit Toyota Canada Inc. 2,31 % 23-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 000	453	475
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 061 000	2 090	2 230
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	941 000	986	1 047
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 134 000	2 214	2 340
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	541 000	606	584
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 187 000	1 187	1 179

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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)					
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 172 000	1 172	1 330
Union Gas Ltd. 5,20 % 23-07-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 204 000	1 623	1 667
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 194	1 365
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 241 000	1 238	1 455
United Parcel Service Inc. 2,13 % 21-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 473 000	1 443	1 531
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	606 000	606	608
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	767 000	768	769
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 043 000	2 150	2 171
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	328 000	328	332
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 261
Volkswagen AG 1,20 % 25-09-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	370
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 242 000	1 242	1 324
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	703 000	702	715
Total des obligations				255 052	270 409
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	103 001	1 361	1 326
Total des fonds/billets négociés en bourse				1 361	1 326
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				256 411	271 735
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 220
Autres éléments d'actif moins le passif					1 117
Total de l'actif net					276 072

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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	97,9	Obligations	98,7
Trésorerie et placements à court terme	1,2	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Fonds/billets négociés en bourse	0,5	Fonds/billets négociés en bourse	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Trésorerie et placements à court terme	0,2
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	89,4	Canada	85,9
États-Unis	5,6	États-Unis	9,6
Royaume-Uni	1,4	Royaume-Uni	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,2	Australie	1,4
Allemagne	1,0	Allemagne	0,7
Australie	1,0	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Trésorerie et placements à court terme	0,2
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés – services financiers	34,5	Obligations de sociétés – services financiers	39,2
Obligations de sociétés – énergie	21,9	Obligations de sociétés – énergie	18,5
Obligations de sociétés – infrastructure	14,7	Obligations de sociétés – infrastructure	13,1
Obligations de sociétés – produits industriels	10,4	Obligations de sociétés – produits industriels	10,0
Obligations de sociétés – communications	8,2	Obligations de sociétés – communications	8,3
Obligations de sociétés – immobilier	7,9	Obligations de sociétés – immobilier	7,3
Trésorerie et placements à court terme	1,2	Obligations fédérales	1,7
Fonds/billets négociés en bourse	0,5	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Obligations d'État étrangères	0,6
Autres	0,3	Fonds/billets négociés en bourse	0,4
		Trésorerie et placements à court terme	0,2

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

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).

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

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 bénéfiques

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 bénéfiques, 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 bénéfiques 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 bénéfiques), 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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 2 janvier 2001

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 de série Q sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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

Les titres de série L sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

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

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

Les titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds affiliés et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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)

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

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⁾	19 janvier 2001	1,45 %	0,17 %	12,14	11,27
Série H	15 janvier 2001	0,75 %	0,15 %	12,20	11,32
Série HW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	10,81	10,02
Série L	30 novembre 2011	1,30 %	0,15 %	10,93	10,14
Série N	24 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	11,13	10,32
Série QF	12 juillet 2016	0,75 %	0,17 %	10,41	9,66
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	10,81	10,02
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	11,48	10,65
Série S	24 octobre 2008	— ¹⁾	0,02 %	11,95	11,08

* Sans objet.

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.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 116 819 \$ et 1 494 \$ (106 649 \$ et 1 363 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 1 022 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 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	2 024	12 843
Valeur des biens reçus en garantie	2 128	13 493

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	4	100,0	5	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	4	100,0	5	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(25,0)	(1)	(20,0)
Revenu tiré du prêt de titres	3	75,0	4	80,0

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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)

e) Changement de nom

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations de sociétés (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, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes de catégorie investissement. 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.

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	8 355	15 308
1 an à 5 ans	91 647	84 869
5 ans à 10 ans	86 256	83 082
Plus de 10 ans	84 151	72 486
Total	270 409	255 745

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 18 741 \$ ou 6,8 % du total de l'actif net (16 340 \$ ou 6,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de sociétés (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)

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 4,5 % de l'actif net du Fonds (6,0 % au 31 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,1	2,3
AA	3,0	7,1
A	32,0	30,7
BBB	45,1	43,0
Inférieure à BBB	3,2	3,8
Sans note	14,5	11,8
Total	97,9	98,7

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

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	–	270 409	–	270 409	–	255 745	–	255 745
Fonds/billets négociés en bourse	1 326	–	–	1 326	1 155	–	–	1 155
Placements à court terme	–	–	–	–	–	400	–	400
Total	1 326	270 409	–	271 735	1 155	256 145	–	257 300

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.