

**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](http://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 À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	31 784	27 058
Trésorerie et équivalents de trésorerie	598	501
Intérêts courus à recevoir	265	257
Sommes à recevoir pour placements vendus	83	31
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>32 730</b>	<b>27 847</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	542	97
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
<b>Total du passif</b>	<b>542</b>	<b>97</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>32 188</b>	<b>27 750</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)</b>		
Série R	32 188	27 750
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)</b>		
Série R	11,47	10,50

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
<b>Revenus</b>		
Revenu d'intérêts	463	437
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	570	110
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 994	1 295
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>3 027</b>	<b>1 842</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	–	1
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>–</b>	<b>1</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>–</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>3 027</b>	<b>1 841</b>
Impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>3 027</b>	<b>1 841</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Série R	3 027	1 841
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Série R	1,13	0,76

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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
	Série R	
	\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>		
<b>À l'ouverture</b>	<b>27 750</b>	<b>24 325</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 027	1 841
Distributions aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	(461)	(429)
Gains en capital	—	—
Total des distributions aux porteurs de titres	(461)	(429)
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	2 983	2 861
Réinvestissement des distributions	38	38
Paiements au rachat de titres	(1 149)	(1 786)
Total des opérations sur les titres	1 872	1 113
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>4 438</b>	<b>2 525</b>
<b>À la clôture</b>	<b>32 188</b>	<b>26 850</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2 644</b>	<b>2 355</b>
Émis	260	272
Réinvestissement des distributions	3	4
Rachetés	(101)	(168)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 806</b>	<b>2 463</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	3 027	1 841
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(570)	(110)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(1 994)	(1 295)
Achat de placements	(6 806)	(3 475)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	5 037	2 317
Variation des intérêts courus à recevoir	(8)	(17)
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 314)</b>	<b>(739)</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	2 983	2 861
Paievements au rachat de titres	(1 149)	(1 786)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(423)	(391)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>1 411</b>	<b>684</b>

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

	<b>97</b>	<b>(55)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	501	112
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>598</b>	<b>57</b>

Trésorerie	598	57
Équivalents de trésorerie	—	—
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>598</b>	<b>57</b>

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

Dividendes reçus	—	—
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	455	420
Intérêts versés	—	—

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 6,47 % 27-07-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	305	316
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	107	123
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	80	88
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	112	117
Aéroports de Montréal 5,47 % 16-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	225	235
Aéroports de Montréal 3,92 % 26-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	108	114
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	47	47
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	57
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	55	63
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	148	174
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000	235	253
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	75
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	187	218
British Columbia Ferry Services Inc. 2,79 % 15-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	63	64
British Columbia Ferry Services Inc. 4,29 % 28-04-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	64	71
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	119	117
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	250 000	269	269
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,95 % 22-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	149	172
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	60
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	69	75
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	204	231
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	233	271
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	128	127
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	59
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	146	164
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	248	267
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	210	211
Fair Hydro Trust 3,52 % 15-05-2038, rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	202	200
FortisBC Energy Inc. 3,67 % 09-04-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	72
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	67	72
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	195 000	290	314
Gouvernement du Canada 5,00 % 01-06-2037	Canada	Gouvernement fédéral	457 000	669	753
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	Canada	Gouvernement fédéral	243 000	356	382
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	432 000	548	667
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	485 000	611	680
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	375 000	445	462
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2064	Canada	Gouvernement fédéral	185 000	245	292
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	72	74
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	165	159

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	282	297
Santé Montréal Collectif SEC 6,72 % 30-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 449	148	163
Hydro One Inc. 4,39 % 26-09-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	252	289
Hydro One Inc. 3,91 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	132	154
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	77	84
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	105 000	150	156
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	28
Labrador-Island Link Funding Trust 3,85 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	145 000	168	216
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	225	250
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	133	148
Metro inc. 5,97 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000	326	332
NAV CANADA 3,53 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	274	302
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	51	53
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	38
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	75
Province de l'Alberta 3,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	187 000	200	223
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	196 000	215	238
Province de l'Alberta 3,30 % 01-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	192 000	197	230
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	246 000	249	285
Province de la Colombie-Britannique 6,35 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	554 000	776	833
Province de la Colombie-Britannique 4,70 % 18-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	420 000	530	600
Province de la Colombie-Britannique 0 % 18-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	142 000	76	95
Province de la Colombie-Britannique 4,30 % 18-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	682 000	837	971
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	171 000	170	201
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	326 000	370	399
Province du Manitoba 4,65 % 05-03-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	85 000	120	120
Province du Manitoba 3,40 % 05-09-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	110 000	121	138
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	188 000	229	230
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	200 000	199	196
Province du Nouveau-Brunswick 3,05 % 14-08-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	175 000	212	206
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 2,65 % 17-10-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	225 000	223	224
Province de la Nouvelle-Écosse 4,70 % 01-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	85 000	123	122
Province de la Nouvelle-Écosse 4,40 % 01-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	423	421
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	133 000	145	163
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	175 000	187	187
Province de l'Ontario 4,70 % 02-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	605 000	764	858
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	255 000	135	168
Province de l'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	394 000	505	576
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	145 000	72	91
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	781 000	851	994
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	146 000	69	87
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	805 000	880	1 027
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	556 000	528	647
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	735 000	745	874
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	771 000	840	883
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	175 000	175	171
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 2,65 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	80 000	85	87

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Province de Québec, obligation résiduelle, 0 % 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	371 000	193	241
Province de Québec 2,30 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	76 000	75	83
Province de Québec 6,25 % 01-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	293 000	410	443
Province de Québec 5,75 % 01-12-2036	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	471	469
Province de Québec 5,00 % 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	422 000	568	647
Province de Québec 0 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	292 000	143	180
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	777 000	945	1 102
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	647 000	705	837
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	630 000	696	831
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	665 000	754	836
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	147 000	152	181
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	106 000	107	113
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	85	92
South Coast British Columbia Transportation Authority 3,15 % 16-11-2048	Canada	Administrations municipales	91 000	90	107
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	133	138
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	175
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042 (taux variable @ 29-05-2037), rachetables 2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	253	273
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Suncor Énergie Inc. 5,39 % 26-03-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	361	371
TD Capital Trust IV 10,00 %, perpétuelles (taux variable @ 30-06-2039), rachetables 2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	146	125
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	82	82
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	154	180
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	9	9
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	90
TransCanada PipeLines Ltd. 8,05 % 17-02-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	128	129
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 06-06-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	143	138
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	92	89
Université d'Ottawa 2,64 % 13-02-2060, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	58	58
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,857 % 10-11-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	206	218
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	81
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
<b>Total des obligations</b>				<b>28 737</b>	<b>31 784</b>
Coûts de transaction				–	–
<b>Total des placements</b>				<b>28 737</b>	<b>31 784</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					598
Autres éléments d'actif moins le passif					(194)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>32 188</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020		31 mars 2020	
<b>Répartition du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations	98,7	Obligations	97,5
Trésorerie et placements à court terme	1,9	Trésorerie et placements à court terme	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>
Canada	98,7	Canada	97,5
Trésorerie et placements à court terme	1,9	Trésorerie et placements à court terme	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations provinciales	57,6	Obligations provinciales	55,0
Obligations de sociétés	27,9	Obligations de sociétés	23,9
Obligations fédérales	12,9	Obligations fédérales	18,2
Trésorerie et placements à court terme	1,9	Trésorerie et placements à court terme	1,8
Obligations municipales	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)	Obligations municipales	0,3
		Obligations d'État étrangères	0,1

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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 d'investissement 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 À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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 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 que les fonds de placement à capital variable non cotés et les fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respectent pas 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).

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.

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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)

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'acquies, 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 la notice annuelle 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.

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

## 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.

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

## 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 fiduciaire d'investissement 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

Aucuns frais de gestion ni frais d'exploitation, autres que certains frais précis, ne sont imputés au Fonds.

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 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 de la notice annuelle la plus récente, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date de la notice annuelle la plus récente.

### 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.

## NOTES ANNEXES

### 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.

#### 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.

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (Portico))

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE REVENU CANADIEN

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### 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 À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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 28 juin 2017

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série R	14 juillet 2017	—*	—*	11,47	10,50

\* Sans objet.

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 32 188 \$ (27 750 \$ au 31 mars 2020) 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, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

#### e) Changement de nom

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations à long terme (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<sup>er</sup> 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 cherche à offrir un revenu d'intérêts en investissant principalement dans des obligations, des débetures, des billets, des titres hypothécaires et d'autres titres productifs de revenus émis par des gouvernements et des sociétés du Canada et cotés en bourse, dont la durée est de plus de dix ans. 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 D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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	–	–
1 an à 5 ans	–	41
5 ans à 10 ans	1 522	1 343
Plus de 10 ans	30 262	25 674
Total	31 784	27 058

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 5 099 \$ ou 15,8 % du total de l'actif net (4 208 \$ ou 15,2 % 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.

##### 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 20,4 % de l'actif net du Fonds (22,2 % 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	22,2	27,4
AA	21,5	20,3
A	36,8	34,7
BBB	10,3	8,7
Inférieure à BBB	–	–
Sans note	7,9	6,4
Total	98,7	97,5

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

# FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (PORTICO) CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations à long terme (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	–	31 784	–	31 784	–	27 058	–	27 058
Placements à court terme	–	–	–	–	–	500	–	500
Total	–	31 784	–	31 784	–	27 558	–	27 558

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.