

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 À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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	10,04	9,79
Placements à la juste valeur	28 941	27 241	Série H	9,93	9,69
Trésorerie et équivalents de trésorerie	312	314	Série HW	10,46	10,20
Intérêts courus à recevoir	153	143	Série L	10,01	9,76
Sommes à recevoir pour placements vendus	66	360	Série N	10,08	9,83
Sommes à recevoir pour titres émis	—	—	Série QF	10,03	9,78
Total de l'actif	29 472	28 058	Série QFW	10,46	10,20
			Série R	10,06	9,81
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	325	635			
Sommes à payer pour titres rachetés	8	14			
Total du passif	333	649			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	29 139	27 409			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série Q	2 583	2 855			
Série H	256	248			
Série HW	219	231			
Série L	1 429	1 425			
Série N	3 588	4 624			
Série QF	135	122			
Série QFW	1	1			
Série R	20 928	17 903			

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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		
Revenu d'intérêts	334	371	Série Q	0,31	0,08
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série H	0,33	0,11
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	145	(51)	Série HW	0,36	0,12
Profit (perte) net(te) latent(e)	550	117	Série L	0,31	0,09
Total des revenus (pertes)	1 029	437	Série N	0,38	0,15
			Série QF	0,32	0,11
Charges (note 6)			Série QFW	0,37	0,14
Frais de gestion	27	37	Série R	0,36	0,15
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)			
Frais d'administration	4	6			
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	–	1			
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–			
Autre	–	2			
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	30	45			
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–			
Charges nettes	30	45			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	999	392			
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	999	392			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série Q	84	27			
Série H	8	2			
Série HW	8	3			
Série L	45	22			
Série N	148	84			
Série QF	4	1			
Série QFW	–	–			
Série R	702	253			

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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	2 855	3 686	248	265	231	235	1 425	2 503	4 624	5 766
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	84	27	8	2	8	3	45	22	148	84
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(14)	(20)	(2)	(2)	(2)	(2)	(8)	(15)	(45)	(71)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(14)	(21)	(2)	(2)	(2)	(2)	(8)	(15)	(46)	(71)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	116	161	1	–	–	–	18	75	294	270
Réinvestissement des distributions	14	20	2	2	2	2	8	15	45	71
Paiements au rachat de titres	(472)	(757)	(1)	(24)	(20)	(5)	(59)	(267)	(1 477)	(849)
Total des opérations sur les titres	(342)	(576)	2	(22)	(18)	(3)	(33)	(177)	(1 138)	(508)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(272)	(570)	8	(22)	(12)	(2)	4	(170)	(1 036)	(495)
À la clôture	2 583	3 116	256	243	219	233	1 429	2 333	3 588	5 271

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	292	378	26	27	23	23	146	258	471	589
Émis	11	16	–	–	–	–	2	7	30	28
Réinvestissement des distributions	1	2	–	–	–	–	1	2	4	7
Rachetés	(47)	(77)	–	(2)	(2)	–	(6)	(27)	(149)	(87)
Titres en circulation, à la clôture	257	319	26	25	21	23	143	240	356	537

	Série QF		Série QFW		Série R		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	122	93	1	1	17 903	16 206	27 409	28 755
Augmentation (diminution) de l'actif net								
liée aux activités d'exploitation	4	1	–	–	702	253	999	392
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1)	(1)	–	–	(230)	(217)	(302)	(328)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(1)	–	–	(230)	(217)	(303)	(329)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	10	38	–	–	2 987	1 805	3 426	2 349
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	–	–	72	111
Paiements au rachat de titres	(1)	(10)	–	–	(434)	(518)	(2 464)	(2 430)
Total des opérations sur les titres	10	29	–	–	2 553	1 287	1 034	30
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	13	29	–	–	3 025	1 323	1 730	93
À la clôture	135	122	1	1	20 928	17 529	29 139	28 848

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

	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	12	10	–	–	1 826	1 660
Émis	1	3	–	–	299	184
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–
Rachetés	–	(1)	–	–	(44)	(53)
Titres en circulation, à la clôture	13	12	–	–	2 081	1 791

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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	999	392
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(145)	51
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(550)	(117)
Achat de placements	(13 063)	(12 368)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	12 042	12 176
Variation des intérêts courus à recevoir	(10)	10
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(727)	144

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	3 426	2 330
Paievements au rachat de titres	(2 470)	(2 387)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(231)	(218)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	725	(275)

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

	(2)	(131)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	314	243
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	312	112
Trésorerie	312	112
Équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	312	112

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

Dividendes reçus	—	—
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	324	381
Intérêts versés	—	—

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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	142 000	141	146
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	91	94
AltaGas Ltd. 2,61 % 16-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	162	166
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
Artis Real Estate Investment Trust 3,82 % 18-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	133
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	144
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	109	111
Banque de Montréal, taux variable 01-06-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	112	118
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 000	255	266
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	417 000	421	433
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	155	167
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	106
bcIMC Realty Corp. 2,15 % 11-08-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 000	354	365
Bell Canada Inc. 3,35 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	361	361
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	37	41
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 24-08-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	90
Brookfield Property Finance ULC 4,12 % 19-10-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	514 000	527	521
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	810 000	831	858
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	404 000	430	440
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	857 000	882	904
Fiducie du Canada pour l'habitation 0,95 % 15-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	580 000	580	590
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	207	217
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	161	169
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	201	211
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	95
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	127	127
Banque canadienne de l'Ouest 2,84 % 14-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	167	168
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	44
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	204	214
Centre Street Trust 3,69 % 14-06-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	546 000	546	547
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 21-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	251	248
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 03-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	125	129
Coast Capital Savings Credit Union, taux variable 29-10-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	100	107
CT Real Estate Investment Trust 2,16 % 01-06-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	411	418
Société Financière Daimler Canada Inc. 1,65 % 22-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	103
Dollarama inc. 2,34 % 22-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	281	288
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	238
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,27 % 17-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	38
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 15-03-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	447	460
Enbridge Inc. 3,16 % 11-03-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	75
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	162
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	87
EPCOR Utilities Inc. 1,30 % 19-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	120

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 Équitable 2,95 % 26-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	75
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	266	267
Fairstone Financière Inc. 3,95 % 21-03-2033	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	161 000	161	162
Société Financière First National 3,58 % 25-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	48
Gibson Energy Inc. 2,45 % 14-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	36
Glacier Credit Card Trust 3,30 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	560	564
Glacier Credit Card Trust 4,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	74
Glacier Credit Card Trust 3,43 % 06-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000	323	337
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-03-2023	Canada	Gouvernement fédéral	184 000	179	191
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	551 000	534	570
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	472 000	472	496
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	337 000	354	360
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	787 000	801	825
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	139 000	144	145
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-09-2025	Canada	Gouvernement fédéral	266 000	267	268
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	127 000	135	135
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	147 000	157	156
Honda Canada Finance Inc. 2,54 % 01-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	384 000	399	399
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	31
Husky Energy Inc. 3,55 % 12-03-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	91	89
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	40
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., taux variable 23-02-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	133
Inter Pipeline Ltd. 2,61 % 13-09-2023, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	57
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	146	149
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	418 000	422	437
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	137	140
Master Credit Card Trust II 3,06 % 21-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	698	705
MCAP Commercial LP 5,00 % 14-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	34
MCAP Commercial LP 4,15 % 17-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	167
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	71
Morguard Corp. 4,01 % 18-11-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	295	291
Morguard Corp. 4,40 % 28-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	142	142
Municipal Finance Authority of British Columbia 1,10 % 01-06-2025	Canada	Administrations municipales	147 000	147	149
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	185
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	80	81
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	37
Banque Nationale du Canada 3,18 % 01-02-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	277	278
OMERS Realty Corp. 1,30 % 22-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	70
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	250	262
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	324	335
Province de l'Alberta 2,65 % 01-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	191 000	201	203
Province de l'Alberta 2,35 % 01-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	147 000	157	158
Province de la Colombie-Britannique 3,05 % 04-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	88 000	93	97
Province du Manitoba 2,55 % 02-06-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	337 000	340	355

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province du Manitoba 2,45 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	404 000	430	436
Province du Nouveau-Brunswick 1,55 % 04-05-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	108 000	109	110
Province du Nouveau-Brunswick 2,85 % 02-06-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	368 000	390	391
Province du Nouveau-Brunswick 1,80 % 14-08-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	271 000	273	284
Province de la Nouvelle-Écosse 1,00 % 17-04-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	527 000	527	534
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	73 000	72	77
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	402 000	419	422
Province de Québec 2,25 % 22-02-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	323 000	331	342
Province de Québec 3,75 % 01-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	53 000	58	60
Province de Québec 2,75 % 01-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	271 000	297	298
Province de la Saskatchewan 0,80 % 02-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	298 000	297	298
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	88
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	68
Fonds de placement immobilier RioCan 2,19 % 09-04-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000	494	496
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	188	191
Rogers Communications Inc. 4,00 % 06-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	197	194
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	163	169
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	91	94
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	184
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	133	140
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	151	154
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	117
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	57
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	90
Saputo inc. 1,94 % 13-06-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 000	461	470
Shaw Communications Inc. 3,80 % 02-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	142	142
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	32
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	117	118
Smart Real Estate Investment Trust 2,88 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	114	117
Smart Real Estate Investment Trust 3,73 % 22-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	227	228
SmartCentres Real Estate Investment Trust, taux variable 21-12-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	188
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	69
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	282	292
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	143	151
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	142	142
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	109	110
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	127	134
La Banque Toronto-Dominion 1,99 % 23-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	298	307
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	267	282
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	265	275
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 02-12-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	70
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	113

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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)					
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	210	221
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,17 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	37
Total des obligations				28 282	28 941
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				28 282	28 941
Trésorerie et équivalents de trésorerie					312
Autres éléments d'actif moins le passif					(114)
Total de l'actif net					29 139

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	99,3
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Répartition régionale	% de la VL
Canada	98,1
Trésorerie et placements à court terme	1,1
États-Unis	0,8
Allemagne	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	63,9
Obligations fédérales	20,4
Obligations provinciales	13,9
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,6
Obligations municipales	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	99,4
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)
Répartition régionale	% de la VL
Canada	97,7
États-Unis	1,7
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)
Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	64,6
Obligations fédérales	21,6
Obligations provinciales	9,7
Obligations municipales	2,9
Trésorerie et placements à court terme	1,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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'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 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.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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 2013

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.

Les titres des séries Q, H, HW, L, N, QF et QFW ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 1^{er} octobre 2018. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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 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 séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série Q ²⁾	10 juillet 2013	1,10 %	0,17 %	10,04	9,79
Série H	5 juillet 2013	0,60 %	0,15 %	9,93	9,69
Série HW	7 août 2018	0,50 %	0,15 %	10,46	10,20
Série L	19 juillet 2013	1,00 %	0,15 %	10,01	9,76
Série N	28 août 2013	— ¹⁾	— ¹⁾	10,08	9,83
Série QF	12 juillet 2016	0,60 %	0,17 %	10,03	9,78
Série QFW	7 août 2018	0,50 %	0,15 %	10,46	10,20
Série R	14 juillet 2016	—*	—*	10,06	9,81

* 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 détenaient un placement de 20 928 \$ (17 903 \$ au 31 mars 2020) 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 1 377 \$ 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, 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 court 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.

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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 en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à court terme de grande qualité émis par les gouvernements fédéral et provinciaux et les administrations municipales du Canada ou par des sociétés canadiennes, directement et/ou par l'entremise d'autres fonds communs de placement. 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	2 551	1 139
1 an à 5 ans	22 701	21 540
5 ans à 10 ans	3 093	4 301
Plus de 10 ans	596	261
Total	28 941	27 241

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 856 \$ ou 2,9 % du total de l'actif net (758 \$ ou 2,8 % 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 (21,6 % au 31 mars 2020).

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
Note des obligations*	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	20,9	24,5
AA	5,9	8,0
A	24,3	21,5
BBB	18,3	19,4
Inférieure à BBB	0,3	–
Sans note	29,6	26,0
Total	99,3	99,4

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

FONDS D'OBLIGATIONS À COURT TERME (PORTICO) CANADA VIE

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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	–	28 941	–	28 941	–	27 241	–	27 241
Placements à court terme	–	–	–	–	–	300	–	300
Total	–	28 941	–	28 941	–	27 541	–	27 541

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 autres 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.