

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENUE FIXE CANADIENS

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					
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Placements à la juste valeur	55 666	35 149	Série Q	11,33	10,68
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 558	1 685	Série H	11,35	10,70
Intérêts courus à recevoir	308	220	Série HW	11,34	10,69
Sommes à recevoir pour placements vendus	119	415	Série I	11,37	10,71
Sommes à recevoir pour titres émis	990	664	Série L	11,33	10,67
Marge sur instruments dérivés	7	143	Série N	10,78	10,15
Profits latents sur les contrats dérivés	31	41	Série QF	10,77	10,15
Total de l'actif	58 679	38 317	Série QFW	10,77	10,15
			Série S	10,87	10,24
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	386	1 966			
Sommes à payer pour titres rachetés	23	80			
Sommes à payer au gestionnaire	1	—			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	19	227			
Total du passif	429	2 273			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	58 250	36 044			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série Q	5 878	3 266			
Série H	790	506			
Série HW	1 173	1 361			
Série I	22 335	15 135			
Série L	3 672	2 298			
Série N	4 132	2 196			
Série QF	1 002	412			
Série QFW	182	1			
Série S	19 086	10 869			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Dividendes	23	1	Série Q	0,58	0,24
Revenu d'intérêts	519	223	Série H	0,65	(0,06)
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série HW	0,79	(0,38)
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	890	143	Série I	0,71	0,38
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 382	158	Série L	0,58	–
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	–	Série N	0,62	–
Total des revenus (pertes)	2 815	525	Série QF	0,52	–
			Série QFW	0,35	0,31
Charges (note 6)			Série S	0,65	(0,05)
Frais de gestion	62	9			
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–			
Frais d'administration	10	1			
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	2	4			
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–			
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	73	14			
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–			
Charges nettes	73	14			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	2 742	511			
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	2 742	511			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série Q	223	11			
Série H	38	–			
Série HW	92	(7)			
Série I	1 194	486			
Série L	145	22			
Série N	179	–			
Série QF	35	–			
Série QFW	2	–			
Série S	834	(1)			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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 I		Série L	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 266	146	506	1	1 361	50	15 135	11 659	2 298	352
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	223	11	38	-	92	(7)	1 194	486	145	22
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(14)	(3)	(5)	(1)	(9)	(2)	(210)	(190)	(12)	(6)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(15)	(3)	(5)	(1)	(9)	(2)	(210)	(190)	(12)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 055	932	347	249	85	600	8 415	5 347	1 519	766
Réinvestissement des distributions	15	3	5	1	9	2	210	190	12	6
Paiements au rachat de titres	(666)	(222)	(101)	-	(365)	-	(2 409)	(2 721)	(290)	(5)
Total des opérations sur les titres	2 404	713	251	250	(271)	602	6 216	2 816	1 241	767
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 612	721	284	249	(188)	593	7 200	3 112	1 374	783
À la clôture	5 878	867	790	250	1 173	643	22 335	14 771	3 672	1 135

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	306	14	47	-	127	5	1 414	1 110	215	34
Émis	271	88	32	23	7	55	746	503	135	72
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	1	-	19	18	1	1
Rachetés	(59)	(21)	(9)	-	(32)	-	(214)	(254)	(27)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	519	81	70	23	103	60	1 965	1 377	324	106

	Série N		Série QF		Série QFW		Série S		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 196	-	412	-	1	-	10 869	-	36 044	12 208
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	179	-	35	-	2	-	834	(1)	2 742	511
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(34)	-	(4)	-	(1)	-	(153)	(2)	(442)	(204)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(34)	-	(4)	-	(1)	-	(153)	(2)	(443)	(204)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 868	-	768	-	179	-	9 345	858	25 581	8 752
Réinvestissement des distributions	34	-	4	-	1	-	153	2	443	204
Paiements au rachat de titres	(111)	-	(213)	-	-	-	(1 962)	(3)	(6 117)	(2 951)
Total des opérations sur les titres	1 791	-	559	-	180	-	7 536	857	19 907	6 005
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 936	-	590	-	181	-	8 217	854	22 206	6 312
À la clôture	4 132	-	1 002	-	182	-	19 086	854	58 250	18 520

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	216	-	41	-	-	-	1 062	-
Émis	174	-	72	-	17	-	865	83
Réinvestissement des distributions	3	-	-	-	-	-	14	-
Rachetés	(10)	-	(20)	-	-	-	(185)	-
Titres en circulation, à la clôture	383	-	93	-	17	-	1 756	83

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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	2 742	511
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(907)	(166)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(1 382)	(158)
Achat de placements	(38 114)	(13 792)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	18 410	7 357
Variation des intérêts courus à recevoir	(88)	(60)
Variation de la marge sur instruments dérivés	136	(15)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(19 202)	(6 323)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	25 150	8 596
Paievements au rachat de titres	(6 069)	(2 831)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Trésorerie nette liée aux activités de financement	19 081	5 765
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	(121)	(558)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 685	948
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(6)	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 558	391
Trésorerie	511	391
Équivalents de trésorerie	1 047	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 558	391
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	23	1
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	431	163
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	32
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	205	215
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	170	183
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	13	12
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	9
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	12
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	143	143
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	19 747 USD	23	24
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Irlande	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	41	40
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	25 USD	–	–
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	119
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	22
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	231	249
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
AltaLink, L.P. 2,98 % 28-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	219	220
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	88	97
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	100 000	98	107
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 875 USD	13	13
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 900 USD	13	13
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	87	90
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	133	134
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	67	67
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	207	211
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	71	74
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	108
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	148	152
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	284	297
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	401	407
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	135	137
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	41
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	162	163
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	91
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	369	381
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	215	218
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	236	242
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	204	209

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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)					
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	32	31
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	96	99
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	68	74
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	181	184
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	143	151
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	319	322
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	37	36
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	90 000	95	98
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	118	138
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	207	229
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	77
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	23
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	141	155
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	24
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	251	266
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	270 000	288	290
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	442	457
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	253	259
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	226	234
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	22
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	52	53
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	21
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	94	98

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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)					
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	111	114
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	137
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 893 USD	13	12
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	206	224
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	126	124
Chevron Corp. 2,00 % 11-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	126	130
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	114
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	71	77
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 626 USD	92	92
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	41
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	196	201
Colbun SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Concho Resources Inc. 2,40 % 15-02-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	38
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026, rachetables 2022	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	364 USD	–	–
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	9 568 USD	12	13
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 105	9	10
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 932	9	10
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	82
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	318	330
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
CU Inc. 4,722 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	26	27
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	62	69
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 500 USD	12	13
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,27 % 17-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	52
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	164	171
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	64
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	12
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	135	135
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	75
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	406	401
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	97
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	16
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	109	117
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	22
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	15	15
Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	55	57
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	104	106
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	132	132
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	445	459
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	161	168
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	9 675 USD	13	13
Fomento Económico Mexicano SAB de CV 3,50 % 16-01-2050, rachetables 2049	Mexique	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	11
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000	261	265
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	19 750 USD	26	26
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	251	256
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	200 000	202	209
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	440 000	452	458
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	4 080 000	4 197	4 341
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	490 000	611	604
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	4 800 000 CNY	900	901
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	21
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	97	101
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	92	91
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	83
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000	97	104
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	52
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 875 USD	13	13
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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)					
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	39	39
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	143	148
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	127	131
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	169	169
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	144	181
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	96	96
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	8 136 USD	11	11
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 850 USD	12	11
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 850 USD	13	13
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	258	268
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	146	149
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000	295	293
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	7 960 USD	10	9
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	39	39
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	147	153
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	63
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	71
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	251	255
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	316	325
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	6
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	6
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950 USD	26	26
Merrill Lynch & Co., Inc. 1,12 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	57 927	58	59
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	13 890 USD	18	19
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	143	149
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 900 USD	13	13

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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)					
MyNEXUS Inc.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	7 761 USD	10	10
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	71	75
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	336	348
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	187	191
Banque Nationale du Canada,					
taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	21
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
NextEra Energy Capital Holdings Inc.					
2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	69
NextEra Energy Inc. 2,75 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
North West Redwater Partnership					
2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	53
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	317
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	121	131
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	225
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	197	200
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	145	151
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	98	112
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	73	77
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	183	189
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	23	23
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	9
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	370 000	396	409
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	27
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	28
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	29
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	130	127
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	123	123
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	113	120
Plaze Inc.,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Pluto Acquisition I Inc.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 875 USD	13	13
Polymer Process Holdings Inc.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 875 USD	13	13
Prime Securities Mortgage Trust 1,97 % 15-02-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 230 000	1 304	1 340
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	60	62
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	460 000	547	563
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	3 370 000	3 461	3 602
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 440 000	2 562	2 794
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	527	528

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	3 320 000	3 475	3 515
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	644	712
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	750 000	950	943
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	200 000	200	201
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	350 000	359	374
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	324	336
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	55
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	528	539
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	94
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	133	138
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	144	145
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	164	170
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	254	255
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	26
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	57 332	57	59
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	67 565	68	69
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 018	55	55
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	151	157
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	172	188
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	95
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	28	28
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925 USD	13	13
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	71	74
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	50	51
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	74
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	202	208
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	296	307
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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)					
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	86
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	29
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	59	64
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	33
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	406	417
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	25	24
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	25	24
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925 USD	13	13
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925 USD	13	13
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	19 950 USD	27	27
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	29
T-Mobile USA Inc. 1,50 % 15-02-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	13
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	142	149
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	28
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	52	54
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	46	46
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	279	300
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	269	276
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	186
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	339	341
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	276	289
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	23	22
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	200	209
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	280 000	311	318
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	120 000 USD	165	174
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	270 000 USD	351	380
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	230 000 USD	328	364
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	130 000 USD	211	249
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	690 000 USD	1 127	1 043
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	112	116
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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)					
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	71
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000	300	305
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	239	242
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 900 USD	13	13
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	42
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	236	245
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	164	169
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	32	32
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	93
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	41
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	44	46
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	61
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 625 USD	36	39
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	19 950 USD	26	26
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	94
Total des obligations				50 540	52 196
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				4	2
Total des options				4	2
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 029	204	195
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	5 386	529	517
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 850	411	417
Total des fonds/billets négociés en bourse				1 144	1 129
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	165 753	1 498	1 453
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	96 343	903	886
Total des fonds communs de placement				2 401	2 339
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				54 087	55 666
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					12
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					–
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 558
Autres éléments d'actif moins le passif					1 014
Total de l'actif net					58 250

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020		31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	95,3	Obligations	97,4
Trésorerie et placements à court terme	2,8	<i>Obligations</i>	<i>97,3</i>
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8	<i>Options achetées</i>	<i>0,1</i>
Actions	0,1	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,0</i>
Options sur devises achetées	0,0	Trésorerie et placements à court terme	5,0
Options sur devises vendues	(0,0)	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,4)
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	74,5	Canada	76,1
États-Unis	15,6	États-Unis	17,4
Trésorerie et placements à court terme	2,8	Trésorerie et placements à court terme	5,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8	Autre	0,9
Chine	1,6	Royaume-Uni	0,9
Autre	0,9	Australie	0,8
Royaume-Uni	0,7	Belgique	0,3
Australie	0,7	Pays-Bas	0,2
Mexique	0,5	Chine	0,2
Belgique	0,2	Mexique	0,2
Brésil	0,1	Irlande	0,1
Indonésie	0,1	Indonésie	0,1
Corée du Sud	0,1	Brésil	0,1
Pays-Bas	0,1	Russie	0,1
Russie	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,4)
Malaisie	0,1		
Thaïlande	0,1		
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	48,5	Obligations de sociétés	36,7
Obligations provinciales	24,9	Obligations provinciales	32,7
Obligations fédérales	11,7	Obligations fédérales	15,5
Obligations d'État étrangères	6,6	Obligations d'État étrangères	10,1
Prêts à terme	3,4	Trésorerie et placements à court terme	5,0
Trésorerie et placements à court terme	2,8	Prêts à terme	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8	Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2	Autre	0,1
Autre	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,4)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	800 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	4	2
Total des options					4	2

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	(800 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(1)	–
Total des options					(1)	–

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	259	Dollar canadien	(192)	Dollar américain	2 octobre 2020	(259)	(255)	4
A	555	Dollar canadien	(411)	Dollar américain	2 octobre 2020	(555)	(547)	8
A	260	Dollar canadien	(192)	Dollar américain	9 octobre 2020	(260)	(256)	4
A	259	Dollar canadien	(192)	Dollar américain	9 octobre 2020	(259)	(255)	4
A	259	Dollar canadien	(192)	Dollar américain	9 octobre 2020	(259)	(255)	4
A	266	Dollar canadien	(197)	Dollar américain	9 octobre 2020	(266)	(262)	4
AA	391	Dollar canadien	(291)	Dollar américain	23 octobre 2020	(391)	(388)	3
Profits latents								31
AA	369	Dollar canadien	(280)	Dollar américain	9 octobre 2020	(369)	(373)	(4)
A	891	Dollar canadien	(670)	Dollar américain	20 novembre 2020	(891)	(892)	(1)
AA	521	Dollar canadien	(394)	Dollar américain	20 novembre 2020	(521)	(525)	(4)
A	92	Dollar canadien	(70)	Dollar américain	12 février 2021	(92)	(93)	(1)
A	845	Dollar canadien	(641)	Dollar américain	19 février 2021	(845)	(854)	(9)
(Pertes) latentes								(19)
Total des contrats de change à terme								12
Total des instruments dérivés à la juste valeur								12

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéficiaires

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

NOTES ANNEXES

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

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

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 9 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

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

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 12 octobre 2018

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

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

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

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

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

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

Les titres de série I sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 25 000 \$, qui participent au Programme de portefeuilles gérés Canada Vie Constellation et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série I, laquelle précise les frais qui s'appliquent à ce compte.

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série Q ³⁾	22 octobre 2018	1,35 %	0,17 %	11,33	10,68
Série H	22 octobre 2018	0,85 %	0,15 %	11,35	10,70
Série HW	22 octobre 2018	0,65 %	0,15 %	11,34	10,69
Série I	22 octobre 2018	— ¹⁾	— ¹⁾	11,37	10,71
Série L	22 octobre 2018	1,15 %	0,15 %	11,33	10,68
Série N	28 octobre 2019	— ²⁾	— ²⁾	10,78	10,15
Série QF	28 octobre 2019	0,85 %	0,17 %	10,77	10,15
Série QFW	28 octobre 2019	0,65 %	0,15 %	10,77	10,15
Série S	21 mai 2019	— ²⁾	0,02 %	10,87	10,24

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

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

3) 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, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, une société affiliée à Mackenzie, et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 9 \$ et 19 086 \$ (9 \$ et 10 869 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 4 \$ 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 21 octobre 2019, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations de base Plus Parcours Canada Vie.

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	20	(4)	—	16
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(13)	4	—	(9)
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	7	—	—	7

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

NOTES ANNEXES

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

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2020

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	22	(16)	–	6
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(117)	16	143	42
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(95)	–	143	48

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.

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et la préservation du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres adossés à des créances du Canada dont l'échéance est de plus de un an. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le Fonds avait une exposition importante à la clôture de la période, en dollars canadiens, y compris le montant en capital sous-jacent de tout instrument dérivé. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les intérêts courus et les dividendes à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

30 septembre 2020

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Yuan chinois	901	–	–	901
Dollar américain	4 984	10	(4 955)	39
Euro	–	7	–	7
Total	5 885	17	(4 955)	947
% de l'actif net	10,1	–	(8,5)	1,6

31 mars 2020

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	4 255	127	(2 308)	2 074
Euro	–	–	3	3
Total	4 255	127	(2 305)	2 077
% de l'actif net	11,8	0,4	(6,4)	5,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 82 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (119 \$ ou 0,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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 et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	293	—	161	(659)
1 an à 5 ans	13 351	—	7 004	—
5 ans à 10 ans	27 120	—	14 210	—
Plus de 10 ans	11 432	—	11 835	—
Total	52 196	—	33 210	(659)

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 4 707 \$ ou 8,1 % du total de l'actif net (2 971 \$ ou 8,2 % au 31 mars 2020). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 4 707 \$ ou 8,1 % du total de l'actif net (2 972 \$ ou 8,2 % 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 11,9 % de l'actif net du Fonds (24,9 % au 31 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	15,4	16,0
AA	16,1	19,4
A	27,9	34,5
BBB	21,8	14,4
Inférieure à BBB	1,8	1,2
Sans note	6,6	6,6
Total	89,6	92,1

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS PARCOURS CANADA VIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

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	–	52 196	–	52 196	–	33 210	–	33 210
Options	–	2	–	2	–	42	–	42
Fonds/billets négociés en bourse	1 129	–	–	1 129	753	–	–	753
Fonds communs de placement	2 339	–	–	2 339	1 144	–	–	1 144
Actifs dérivés	–	31	–	31	3	38	–	41
Passifs dérivés	–	(19)	–	(19)	–	(227)	–	(227)
Placements à court terme	–	1 047	–	1 047	–	1 159	–	1 159
Total	3 468	53 257	–	56 725	1 900	34 222	–	36 122

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.

Aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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