



Rapport annuel

31 décembre 2018

FONDS DE PLACEMENT EN GESTION COMMUNE ET FONDS INDICELS

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1	Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie	44
Fonds d'actions canadiennes GAM Manuvie	3	Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie	49
Fonds indiciel d'actions canadiennes (GAM) Manuvie	5	Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie	69
Fonds d'actions canadiennes plafonné (GAM) Manuvie	11	Fonds diversifié GAM Manuvie	71
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie	13	Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie	80
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie	19	Fonds marché monétaire (GAM) Manuvie	87
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie	22	Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie	90
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie	26	Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie	96
Fonds d'actions américaines non-enregistré ISL Manuvie	33	Notes annexes	101
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie	36		

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux titulaires de contrats individuels à capital variable des fonds distincts suivants de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers :

Fonds d'actions canadiennes GAM Manuvie
Fonds indiciel d'actions canadiennes (GAM) Manuvie
Fonds d'actions canadiennes plafonné (GAM) Manuvie
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie
Fonds d'actions américaines non-enregistré ISL Manuvie
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie
Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie
Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie
Fonds diversifié GAM Manuvie
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie
Fonds marché monétaire (GAM) Manuvie
Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie
(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2018 et 2017, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2018 et 2017, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Waterloo, Canada
Le 5 avril 2019

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES GAM MANUVIE			FONDS D' ACTIONS CANADIENNES GAM MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice		
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Placements, à la juste valeur	359 173	426 428		427 861	438 859
Trésorerie	105	483		(26 129)	45 396
Souscriptions à recevoir	314	115			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 145	914			
	360 737	427 940			
Passif			Transactions sur titres		
Passif courant			Produit de l'émission de parts		
Rachats à payer	461	67		60 148	66 319
Charges à payer et autres passifs	10	12		(101 614)	(122 713)
	471	79			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			Rachat de parts		
	360 266	427 861		(41 466)	(56 394)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice		
Parts des contrats de retraite collectifs	1 407,23	1 510,45		360 266	427 861
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
	2018	2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Revenus			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts aux fins de répartition	55	35	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Revenus de dividendes	10 877	10 613		(26 129)	45 396
Gain (perte) de change sur les revenus	8	(14)	Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain (perte) de change sur les devises	9	(6)	Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises		
Revenus de prêts de titres	29	23		(8)	6
Autres revenus (pertes)	189	1	Gain (perte) réalisé à la vente de placements		
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	31 919	47 860		(31 919)	(47 860)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(68 916)	(12 772)	Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		
	(25 830)	45 740		68 916	12 772
Charges			Achats de placements		
Frais d'administration	137	146		(889 061)	(637 421)
Coûts de transactions	162	198	Produit de la cession de placements		
	299	344		919 319	684 090
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir		
	(26 129)	45 396		(231)	(299)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Charges à payer et autres passifs		
Parts des contrats de retraite collectifs	(96,72)	146,24		(2)	(3)
			Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation		
			40 885		
			Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
			Produit de la vente de parts		
			59 949		
			Montants payés pour des parts rachetées		
			(101 220)		
			Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement		
			(41 271)		
			Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises		
			8		
			Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
			(386)		
			Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice		
			483		
			Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice		
			105		
			Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
			Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger		
			55		
			Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger		
			10 646		
			35		
			10 314		

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES GAM MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
ACTIONS 98,5 %			
Canada 98,5 %			
<i>Énergie 15,1 %</i>			
527 871	Canadian Natural Resources Ltd.	17 339	17 388
258 339	Enbridge, Inc.	12 845	10 956
115 697	Corporation Pétroles Parkland	3 297	4 089
89 337	PrairieSky Royalty Ltd.	2 038	1 579
460 693	Suncor Énergie, Inc.	17 815	17 566
625 320	Whitecap Resources, Inc.	4 648	2 720
		57 982	54 298
<i>Matières premières 9,7 %</i>			
98 304	Mines Agnico Eagle Ltée	5 670	5 417
274 183	CCL Industries, Inc., cat. B	13 940	13 726
42 999	First Quantum Minerals Ltd.	699	475
35 816	Franco-Nevada Corp.	2 927	3 429
247 519	Goldcorp, Inc.	6 200	3 309
313 706	Lundin Mining Corp.	1 798	1 769
69 735	Nutrien Ltd.	3 505	4 471
75 520	Ressources Teck Ltée	2 252	2 219
		36 991	34 815
<i>Industries 10,8 %</i>			
187 952	CAE, Inc.	2 937	4 716
74 392	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 246	7 522
53 838	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	11 364	13 042
141 221	Morneau Shepell, Inc.	3 836	3 536
56 996	Toromont Industries Ltée	1 797	3 092
67 709	Waste Connections, Inc.	6 859	6 861
		29 039	38 769
<i>Biens de consommation discrétionnaire 4,8 %</i>			
202 501	Dollarama, Inc.	6 275	6 575
82 624	Magna International, Inc.	3 640	5 120
78 406	Restaurant Brands International, Inc.	5 040	5 592
		14 955	17 287
<i>Biens de consommation de base 5,3 %</i>			
124 783	Empire Co., Ltd., cat. A	3 299	3 598
193 181	Les Compagnies Loblaw Ltée	9 768	11 805
96 335	Saputo, Inc.	4 007	3 775
		17 074	19 178
<i>Services financiers 32,8 %</i>			
249 822	Brookfield Asset Management, Inc., cat. A	10 386	13 071
145 693	Banque Canadienne Impériale de Commerce	15 861	14 814
108 213	Intact Corporation financière	9 398	10 734
154 037	Banque Royale du Canada	10 911	14 393
260 112	Financière Sun Life, Inc.	11 272	11 780

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES GAM MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
310 882	La Banque de Nouvelle-Écosse	21 408	21 155
425 974	La Banque Toronto-Dominion	19 017	28 907
49 875	Groupe TMX Ltée	3 188	3 528
		101 441	118 382
<i>Technologies de l'information 9,6 %</i>			
153 923	Groupe CGI, Inc., cat. A	7 317	12 853
11 452	Constellation Software, Inc.	10 275	10 007
266 378	Open Text Corp.	8 878	11 854
		26 470	34 714
<i>Services de communications 9,6 %</i>			
390 499	BCE, Inc.	20 755	21 060
77 336	Cogeco Communications, Inc.	5 366	5 087
291 569	Québecor, Inc., cat. B	5 903	8 380
		32 024	34 527
<i>Immobilier 0,8 %</i>			
127 759	Groupe Altus Ltée	3 505	3 024
		319 481	354 994
PLACEMENTS À COURT TERME 1,2 %			
4 180	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019	4 180	4 179
	Placements	323 661	359 173
	Coûts de transactions	(92)	
	Total des placements	323 569	359 173
	Autres actifs, moins les passifs 0,3 %		1 093
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		360 266

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
Canada		
Énergie	15,1	19,1
Matières premières	9,7	9,1
Industries	10,8	10,7
Biens de consommation discrétionnaire	4,8	9,8
Biens de consommation de base	5,3	4,6
Services financiers	32,8	33,6
Technologies de l'information	9,6	7,5
Services de communications	9,6	2,8
Immobilier	0,8	1,3
Placements à court terme	1,2	1,2
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,3
	100,0	100,0

FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice		
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Placements, à la juste valeur	379 513	502 820		493 268	506 411
Trésorerie	200	267		(35 585)	40 383
Marge mise en dépôt pour des dérivés	1 601	539			
Souscriptions à recevoir	195	395			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 176	1 194		92 859	131 434
Actifs dérivés	1	86		(168 570)	(184 960)
	382 686	505 301		Total des transactions sur titres	(75 711) (53 526)
Passif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice		
Passif courant					
Rachats à payer	444	-		381 972	493 268
Montants à payer pour des placements achetés	-	12 020			
Charges à payer et autres passifs	11	13			
Passifs dérivés	259	-			
	714	12 033			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat					
	381 972	493 268			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	42,39	46,49			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL					
	2018	2017			
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)					
Revenus					
Intérêts aux fins de répartition	340	359			
Revenus de dividendes	12 709	11 947			
Gain (perte) de change sur les revenus	9	(12)			
Gain (perte) de change sur les devises	4	(1)			
Revenus de prêts de titres	277	170			
Autres revenus (pertes)	224	-			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	15 124	16 996			
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	31	721			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(63 740)	10 311			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(344)	112			
	(35 366)	40 603			
Charges					
Frais d'administration	152	151			
Intérêts débiteurs et frais bancaires	1	-			
Retenues d'impôt étranger	22	1			
Coûts de transactions	44	68			
	219	220			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
	(35 585)	40 383			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	(3,61)	3,91			

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(35 585)	40 383
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(2)	1
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(15 124)	(16 996)
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(31)	(721)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	63 740	(10 311)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	344	(112)
Achats de placements	(1 681 370)	(1 225 947)
Produit de la cession de placements	1 744 072	1 267 394
Marge sur les dérivés	(1 062)	444
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	18	90
Charges à payer et autres passifs	(2)	9
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	74 998	54 234
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	93 059	131 039
Montants payés pour des parts rachetées	(168 126)	(185 041)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(75 067)	(54 002)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	2	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(69)	232
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	267	36
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	200	267
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	340	358
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	12 727	12 035
Intérêts payés	1	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
ACTIONS 97,5 %			
Canada 96,1 %			
<i>Énergie 17,3 %</i>			
65 761	ARC Resources Ltd.	1 563	533
102 948	Baytex Energy Corp.	1 794	248
49 410	Birchcliff Energy Ltd.	387	150
73 544	Corporation Cameco	1 547	1 138
224 106	Canadian Natural Resources Ltd.	7 544	7 382
189 497	Enovus Energy, Inc.	4 667	1 819
45 601	CES Energy Solutions Corp.	273	144
14 907	Computer Modelling Group Ltd.	180	91
102 172	Crescent Point Energy Corp.	3 376	423
375 496	Enbridge, Inc.	17 216	15 925
176 967	Encana Corp.	3 289	1 394
16 505	Enerflex Ltd.	207	264
45 287	Enerplus Corp.	855	481
23 933	Ensign Energy Services, Inc.	341	115
17 153	Freehold Royalties Ltd.	307	142
26 796	Gibson Energy, Inc.	583	500
56 030	Husky Energy, Inc.	1 430	791
43 991	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1 856	1 522
74 532	Inter Pipeline Ltd.	1 892	1 441
28 376	Kelt Exploration Ltd.	289	132
38 887	Keyera Corp.	1 113	1 004
19 434	Kinder Morgan Canada Ltd.	327	310
46 329	MEG Energy Corp.	1 108	357
18 309	Mullen Group Ltd.	363	223
58 567	NexGen Energy Ltd.	200	141
41 843	NuVista Energy Ltd.	299	171
28 883	Parex Resources, Inc.	358	472
24 736	Corporation Pétroles Parkland	528	874
13 811	Pason Systems, Inc.	241	253
94 041	Pembina Pipeline Corp.	3 252	3 810
30 636	Peyto Exploration & Development Corp.	761	217
38 774	PrairieSky Royalty Ltd.	1 168	685
54 589	Precision Drilling Corp.	501	129
30 092	Secure Energy Services, Inc.	341	211
51 143	Seven Generations Energy Ltd.	1 031	570
13 024	ShawCor Ltd.	442	216
300 563	Suncor Énergie, Inc.	10 238	11 460
27 648	TORC Oil & Gas Ltd.	284	121
47 010	Tourmaline Oil Corp.	1 608	798
169 747	TransCanada Corp.	8 044	8 275
28 336	Vermilion Energy, Inc.	1 440	815
77 255	Whitecap Resources, Inc.	860	336
		84 103	66 083
<i>Matières premières 11,0 %</i>			
43 583	Mines Agnico Eagle Ltée	1 781	2 401
54 600	Alacer Gold Corp.	272	138
72 540	Alamos Gold, Inc.	689	356
183 883	B2Gold Corp.	524	734
216 955	Société aurifère Barrick	5 884	3 999
11 683	Canfor Corp.	194	193
12 437	Cascades, Inc.	203	127
26 822	CCL Industries, Inc., cat. B	475	1 343
39 608	Centerra Gold, Inc.	357	232
17 206	Chemtrade Logistics Income Fund	347	180

FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
32 574	Detour Gold Corp.	514	376	10 080	NFI Group, Inc.	334	343
29 507	Eldorado Gold Corp.	1 338	118	9 764	Quincaillerie Richelieu Ltée	296	222
31 308	First Majestic Silver Corp.	359	251	20 186	Ritchie Bros. Auctioneers, Inc.	488	901
128 099	First Quantum Minerals Ltd.	2 192	1 414	11 537	Métaux Russel, Inc.	282	246
29 715	Fortuna Silver Mines, Inc.	205	149	32 620	Groupe SNC-Lavalin, Inc.	1 430	1 498
34 629	Franco-Nevada Corp.	1 828	3 315	21 142	Stantec, Inc.	489	632
161 571	Goldcorp, Inc.	4 939	2 160	15 428	TFI International, Inc.	305	545
48 548	HudBay Minerals, Inc.	486	314	33 775	Thomson Reuters Corp.	1 172	2 227
86 695	IAMGOLD Corp.	754	434	15 134	Toromont Industries Ltée	407	821
12 129	Interfor Corp.	201	175	13 631	Transcontinental, Inc.	236	263
10 391	Groupe Intertape Polymer, Inc.	163	176	48 963	Waste Connections, Inc.	2 580	4 961
99 526	Ivanhoe Mines Ltd.	203	236	21 173	WestJet Airlines Ltd.	409	381
232 310	Kinross Gold Corp.	2 061	1 022	8 462	Westshore Terminals Investment Corp.	231	174
34 705	Kirkland Lake Gold Ltd.	355	1 236	11 838	Groupe WSP Global, Inc.	393	694
11 892	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	337	288				
57 468	Lucara Diamond Corp.	208	85			23 961	39 900
118 575	Lundin Mining Corp.	649	669		<i>Biens de consommation discrétionnaire 4,2 %</i>		
13 828	MAG Silver Corp.	230	138	11 893	Aritzia, Inc.	181	195
14 485	Methanex Corp.	571	951	7 996	BRP, Inc.	319	283
56 226	Nevsun Resources Ltd.	236	337	10 902	Canada Goose Holdings, Inc.	473	651
107 540	New Gold, Inc.	729	113	11 213	La Société Canadian Tire Ltée, cat. A	909	1 601
9 683	Norbid, Inc.	331	352	54 694	Dollarama, Inc.	718	1 776
41 415	NOVAGOLD Resources, Inc.	226	224	38 414	Les Vêtements de Sport Gildan, Inc.	836	1 592
113 749	Nutrien Ltd.	7 398	7 294	10 650	Great Canadian Gaming Corp.	231	510
114 922	OceanaGold Corp.	303	572	22 480	Compagnie de la Baie d'Hudson	394	164
17 731	Redevances Aurifères Osisko Ltée	284	212	8 501	Linamar Corp.	294	385
28 489	Pan American Silver Corp.	516	568	57 806	Magna International, Inc.	2 018	3 582
34 090	Pretium Resources, Inc.	342	394	16 027	Martinrea International, Inc.	170	174
33 935	Sandstorm Gold Ltd.	230	214	3 648	Groupe d'alimentation MTY, Inc.	230	221
60 504	SEMAFO, Inc.	273	179	46 940	Restaurant Brands International, Inc.	2 222	3 348
22 341	SSR Mining, Inc.	319	369	6 473	Sleep Country Canada Holdings, Inc.	202	129
10 440	Stella-Jones, Inc.	463	414	5 478	Spin Master Corp.	246	210
58 218	Tahoe Resources, Inc.	860	289	40 604	Le Groupe Stars, Inc.	1 515	915
93 789	Ressources Teck Ltée	2 640	2 756	7 856	Uni-Sélect, Inc.	218	152
15 779	Torex Gold Resources, Inc.	250	205			11 176	15 888
183 219	Turquoise Hill Resources Ltd.	1 017	412		<i>Biens de consommation de base 3,9 %</i>		
9 982	West Fraser Timber Co., Ltd.	373	673	81 276	Alimentation Couche-Tard, Inc., cat. B	1 909	5 519
72 218	Western Forest Products, Inc.	173	137	25 592	Corporation Cott	298	486
82 494	Wheaton Precious Metals Corp.	2 071	2 198	29 683	Empire Co., Ltd., cat. A	694	856
5 677	Winpak Ltd.	271	271	13 738	George Weston Ltée	1 063	1 237
176 349	Yamana Gold, Inc.	1 731	566	33 469	Les Compagnies Loblaw Ltée	1 375	2 045
		49 355	41 959	14 328	Les Aliments Maple Leaf, Inc.	226	392
	<i>Industries 10,4 %</i>			44 758	Metro, Inc.	975	2 119
11 133	Groupe Aecon, Inc.	150	196	5 458	Premium Brands Holdings Corp.	336	409
50 302	Air Canada	313	1 306	41 177	Saputo, Inc.	996	1 614
14 169	ATS Automation Tooling Systems, Inc.	202	204	9 049	The North West Co., Inc.	211	284
6 894	Badger Daylighting Ltd.	197	222			8 083	14 961
394 898	Bombardier, Inc.	1 554	802		<i>Soins de santé 1,5 %</i>		
3 656	Boyd Group Income Fund	234	413	39 912	Aphria, Inc.	569	313
49 484	CAE, Inc.	583	1 242	185 173	Aurora Cannabis, Inc.	1 720	1 256
135 311	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 479	13 681	57 191	Bausch Health Cos., Inc.	5 114	1 444
26 445	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3 082	6 406	40 121	Canopy Growth Corp.	649	1 469
26 007	Chorus Aviation, Inc.	235	147	39 443	Chartwell résidences pour retraités	415	539
5 364	Exchange Income Corp.	218	152	31 213	Cronos Group, Inc.	435	449
31 252	Finning International, Inc.	728	744	16 410	Extencicare, Inc.	122	104
10 994	Maxar Technologies Ltd.	695	179				
11 891	Morneau Shepell, Inc.	239	298				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
20 438	Thérapeutique Knight, Inc.	200	157	13 958	Atco Ltd.	493	539
12 238	Sienna Senior Living, Inc.	216	193	12 758	Boralex, Inc.	260	215
		9 440	5 924	22 165	Canadian Utilities Ltd.	695	694
	<i>Services financiers 32,1 %</i>			18 932	Capital Power Corp.	448	503
6 781	Alaris Royalty Corp.	215	115	43 289	Emera, Inc.	1 632	1 892
118 797	Banque de Montréal	7 692	10 596	79 291	Fortis, Inc.	2 903	3 609
162 479	Brookfield Asset Management, Inc., cat. A	4 389	8 501	56 469	Hydro One Ltd.	1 320	1 143
82 296	Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 834	8 368	20 510	Innervex énergie renouvelable, Inc.	229	257
16 529	Banque canadienne de l'Ouest	451	430	21 972	Northland Power, Inc.	385	477
42 041	CI Financial Corp.	1 196	727	32 494	Supérieur Plus Corp.	368	315
59 437	ECN Capital Corp.	184	205	53 142	TransAlta Corp.	822	297
80 495	Element Fleet Management Corp.	893	556	19 044	TransAlta Renewables, Inc.	238	197
5 160	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 435	3 101			12 252	12 038
7 091	Genworth MI Canada, Inc.	197	285		<i>Immobilier 2,8 %</i>		
51 424	Great-West Lifeco, Inc.	1 439	1 449	19 298	Allied Properties REIT	620	855
11 929	Home Capital Group, Inc.	307	172	6 938	Groupe Altus Ltée	199	164
15 664	Société financière IGM, Inc.	681	486	25 121	Artis REIT	338	232
20 320	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers, inc.	776	885	6 951	Boardwalk REIT	416	263
25 863	Intact Corporation financière	1 682	2 565	26 995	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	648	1 196
7 818	Banque Laurentienne du Canada	370	298	42 857	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	527	494
368 788	Société Financière Manuvie	6 893	7 143	5 349	Colliers International Group, Inc.	218	403
62 393	Banque Nationale du Canada	2 401	3 497	33 807	Fonds de placement immobilier Cominar	577	379
15 160	Onex Corp.	718	1 127	16 644	Fonds de placement immobilier Crombie	214	208
68 193	Power Corporation du Canada	1 933	1 673	35 686	Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	343	425
45 114	Corporation Financière Power	1 373	1 165	9 259	Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	271	206
267 754	Banque Royale du Canada	16 601	25 019	32 195	First Capital Realty, Inc.	603	607
112 096	Financière Sun Life, Inc.	3 730	5 077	5 794	FirstService Corp.	226	543
227 999	La Banque de Nouvelle-Écosse	12 968	15 515	8 498	Fiducie de placement immobilier Granite	330	452
340 783	La Banque Toronto-Dominion	14 702	23 126	53 079	Fonds de placement immobilier H&R	1 162	1 096
6 633	Groupe TMX Ltée	361	469	19 678	InterRent REIT	232	257
		91 421	122 550	15 855	Killam Apartment REIT	220	253
	<i>Technologies de l'information 3,9 %</i>			10 438	Northview Apartment REIT	231	255
90 402	BlackBerry Ltd.	1 836	878	57 014	Fonds de placement immobilier RioCan	1 512	1 357
22 051	Celestica, Inc.	273	264	22 188	Smart REIT	607	684
46 198	Groupe CGI, Inc., cat. A	1 446	3 857	25 781	Tricon Capital Group, Inc.	279	250
3 662	Constellation Software, Inc.	917	3 200			9 773	10 579
3 549	Les Systèmes Enghouse Ltée	188	236		Mondiaux 1,4 %	324 430	367 083
4 836	Kinaxis, Inc.	251	319		<i>Matières premières 0,1 %</i>		
49 894	Open Text Corp.	1 022	2 220	14 015	Endeavour Mining Corp.	300	313
17 575	Shopify, Inc.	2 172	3 318		<i>Industries 0,1 %</i>		
6 698	Sierra Wireless, Inc.	294	123	7 625	Brookfield Business Partners LP	287	317
14 283	The Descartes Systems Group, Inc.	242	514		<i>Services publics 0,8 %</i>		
		8 641	14 929	51 448	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 693	2 425
	<i>Services de communications 5,8 %</i>			23 050	Brookfield Renewable Partners LP	739	815
166 871	BCE, Inc.	7 179	8 999			3 432	3 240
11 768	Cineplex, Inc.	387	299		<i>Immobilier 0,4 %</i>		
4 282	Cogeco Communications, Inc.	208	282	60 565	Brookfield Property Partners LP	1 323	1 334
33 613	Québecor, Inc., cat. B	448	966			5 342	5 204
66 755	Rogers Communications, Inc., cat. B	2 665	4 670				
81 998	Shaw Communications, Inc., cat. B	1 893	2 026				
111 154	TELUS Corp.	3 445	5 030				
		16 225	22 272				
	<i>Services publics 3,2 %</i>						
87 451	Algonquin Power & Utilities Corp.	918	1 201				
50 267	AltaGas Ltd.	1 541	699				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
États-Unis 0,0 %			
<i>Énergie 0,0 %</i>			
72 705	Gran Tierra Energy, Inc.	403	217
		330 175	372 504
PLACEMENTS À COURT TERME 1,9 %			
7 010	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019	7 009	7 009
	Placements	337 184	379 513
	Coûts de transactions	(15)	
	Total des placements	337 169	379 513
	Actifs dérivés 0,0 %		1
	Passifs dérivés (0,1) %		(259)
	Autres actifs, moins les passifs 0,7 %		2 717
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		381 972

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
Canada		
Énergie	17,3	19,1
Matières premières	11,0	11,1
Industries	10,4	9,2
Biens de consommation discrétionnaire	4,2	5,3
Biens de consommation de base	3,9	3,6
Soins de santé	1,5	0,9
Services financiers	32,1	33,7
Technologies de l'information	3,9	3,1
Services de communications	5,8	4,6
Services publics	3,2	2,8
Immobilier	2,8	2,6
Mondiaux		
Matières premières	0,1	0,1
Industries	0,1	0,1
Services publics	0,8	0,9
Immobilier	0,4	0,2
États-Unis		
Énergie	-	0,1
Placements à court terme	1,9	4,6
Passifs dérivés	(0,1)	-
Autres actifs, moins les passifs	0,7	(2,0)
	100,0	100,0

FONDS INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

CONTRATS À TERME NORMALISÉS (0,1 %)

Nbre de contrats	Prix du contrat	Contrats à terme normalisés	Échéance	Montant engagé (en milliers de \$)		Prix au 31 décembre 2018		Gain (perte) latent (en milliers de \$ CAD)
2	CAD 855,05	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD	343	CAD	857,30	1
						Actifs dérivés		1
2	CAD 869,40	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD	343	CAD	857,30	(5)
7	CAD 877,10	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD	1 200	CAD	857,30	(28)
44	CAD 883,04	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD	7 544	CAD	857,30	(226)
						Passifs dérivés		(259)
						Total		(258)

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES PLAFONNÉ (GAM) MANUVIE			FONDS D' ACTIONS CANADIENNES PLAFONNÉ (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	188 796	194 130
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(6 739)	19 725
Placements, à la juste valeur	110 266	188 014	Transactions sur titres		
Trésorerie	127	346	Produit de l'émission de parts	21 861	9 624
Souscriptions à recevoir	10	44	Rachat de parts	(93 177)	(34 683)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	350	401	Total des transactions sur titres	(71 316)	(25 059)
	110 753	188 805	Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	110 741	188 796
Passif					
Passif courant					
Rachats à payer	9	4			
Charges à payer et autres passifs	3	5			
	12	9			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	110 741	188 796			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	29,51	31,70			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Revenus			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts aux fins de répartition	32	20	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(6 739)	19 725
Revenus de dividendes	4 024	4 607	Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain (perte) de change sur les revenus	3	(7)	Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(12)	11
Gain (perte) de change sur les devises	3	(11)	Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(24 272)	(18 584)
Revenus de prêts de titres	11	10	Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	34 956	3 328
Autres revenus (pertes)	4	-	Achats de placements	(529 122)	(498 515)
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	24 272	18 584	Produit de la cession de placements	596 186	519 422
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(34 956)	(3 328)	Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	51	(131)
	(6 607)	19 875	Charges à payer et autres passifs	(2)	(1)
Charges			Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	71 046	25 255
Frais d'administration	53	64	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Coûts de transactions	79	86	Produit de la vente de parts	21 895	9 619
	132	150	Montants payés pour des parts rachetées	(93 172)	(34 679)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(6 739)	19 725	Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(71 277)	(25 060)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	12	(11)
Parts des contrats de retraite collectifs	(1,39)	3,07	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(231)	195
			Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	346	162
			Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	127	346
			Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
			Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	32	20
			Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	4 075	4 475

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES PLAFONNÉ (GAM) MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
ACTIONS 97,7 %			
Canada 97,7 %			
<i>Énergie 14,9 %</i>			
160 262	Canadian Natural Resources Ltd.	5 636	5 279
78 421	Enbridge, Inc.	3 902	3 326
35 108	Corporation Pétroles Parkland	1 005	1 241
27 319	PrairieSky Royalty Ltd.	649	483
141 541	Suncor Énergie, Inc.	5 621	5 397
189 323	Whitecap Resources, Inc.	1 483	823
		18 296	16 549
<i>Matières premières 9,6 %</i>			
29 916	Mines Agnico Eagle Ltée	1 724	1 648
83 367	CCL Industries, Inc., cat. B	4 310	4 173
13 094	First Quantum Minerals Ltd.	216	145
10 900	Franco-Nevada Corp.	904	1 043
75 323	Goldcorp, Inc.	1 820	1 007
95 319	Lundin Mining Corp.	563	538
21 177	Nutrien Ltd.	1 098	1 358
22 876	Ressources Teck Ltée	692	672
		11 327	10 584
<i>Industries 10,7 %</i>			
57 067	CAE, Inc.	949	1 432
22 633	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 069	2 288
16 382	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3 483	3 968
42 725	Morneau Shepell, Inc.	1 160	1 070
17 316	Toromont Industries Ltée	593	939
20 661	Waste Connections, Inc.	2 094	2 094
		9 348	11 791
<i>Biens de consommation discrétionnaire 4,7 %</i>			
61 713	Dollarama, Inc.	1 982	2 004
25 082	Magna International, Inc.	1 210	1 554
23 792	Restaurant Brands International, Inc.	1 554	1 697
		4 746	5 255
<i>Biens de consommation de base 5,3 %</i>			
38 028	Empire Co., Ltd., cat. A	1 005	1 096
58 744	Les Compagnies Loblaw Ltée	3 022	3 590
29 359	Saputo, Inc.	1 223	1 151
		5 250	5 837
<i>Services financiers 32,7 %</i>			
76 600	Brookfield Asset Management, Inc., cat. A	3 241	4 008
45 607	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 980	4 638
32 978	Intact Corporation financière	2 905	3 271
46 835	Banque Royale du Canada	3 544	4 376
79 270	Financière Sun Life, Inc.	3 522	3 590

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES PLAFONNÉ (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
94 605	La Banque de Nouvelle-Écosse	6 704	6 438
129 683	La Banque Toronto-Dominion	6 410	8 800
15 159	Groupe TMX Ltée	989	1 072
		32 295	36 193
<i>Technologies de l'information 9,5 %</i>			
46 920	Groupe CGI, Inc., cat. A	2 419	3 918
3 491	Constellation Software, Inc.	3 141	3 051
80 912	Open Text Corp.	2 840	3 600
		8 400	10 569
<i>Services de communications 9,5 %</i>			
119 032	BCE, Inc.	6 328	6 419
23 119	Cogeco Communications, Inc.	1 602	1 521
89 414	Québecor, Inc., cat. B	1 852	2 570
		9 782	10 510
<i>Immobilier 0,8 %</i>			
38 777	Groupe Altus Ltée	1 075	918
		100 519	108 206
PLACEMENTS À COURT TERME 1,9 %			
2 060	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019	2 060	2 060
	Placements	102 579	110 266
	Coûts de transactions	(28)	
	Total des placements	102 551	110 266
	Autres actifs, moins les passifs 0,4 %		475
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		110 741

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
Canada		
Énergie	14,9	19,1
Matières premières	9,6	9,2
Industries	10,7	10,7
Biens de consommation discrétionnaire	4,7	9,8
Biens de consommation de base	5,3	4,6
Services financiers	32,7	33,7
Technologies de l'information	9,5	7,6
Services de communications	9,5	2,8
Immobilier	0,8	1,3
Placements à court terme	1,9	0,8
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,4
	100,0	100,0

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	236 578	253 165
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(17 742)	20 767
Placements, à la juste valeur	191 476	235 985	Transactions sur titres		
Trésorerie	110	147	Produit de l'émission de parts	30 447	20 040
Marge mise en dépôt pour des dérivés	586	236	Rachat de parts	(54 422)	(57 394)
Souscriptions à recevoir	2 234	-	Total des transactions sur titres	(23 975)	(37 354)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	590	585	Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	194 861	236 578
Actifs dérivés	21	45			
	195 017	236 998			
Passif					
Passif courant					
Rachats à payer	17	414			
Charges à payer et autres passifs	6	6			
Passifs dérivés	133	-			
	156	420			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	194 861	236 578			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	28,46	31,23			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL					
	2018	2017			
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)					
Revenus					
Intérêts aux fins de répartition	188	166			
Revenus de dividendes	6 392	6 307			
Gain (perte) de change sur les revenus	4	-			
Gain (perte) de change sur les devises	2	(1)			
Revenus de prêts de titres	137	87			
Autres revenus (pertes)	(1)	-			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	8 685	10 062			
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(384)	328			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(32 504)	3 858			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(157)	58			
	(17 638)	20 865			
Charges					
Frais d'administration	78	74			
Retenues d'impôt étranger	16	1			
Coûts de transactions	10	23			
	104	98			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(17 742)	20 767			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	(2,39)	2,57			

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

	2018	2017
Pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(17 742)	20 767
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(1)	1
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(8 685)	(10 062)
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	384	(328)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	32 504	(3 858)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	157	(58)
Achats de placements	(998 222)	(1 378 745)
Produit de la cession de placements	1 018 528	1 409 644
Marge sur les dérivés	(350)	431
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(5)	55
Charges à payer et autres passifs	-	4
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	26 568	37 851
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	28 213	20 040
Montants payés pour des parts rachetées	(54 819)	(57 906)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(26 606)	(37 866)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(38)	(15)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	147	163
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	110	147
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	188	166
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	6 387	6 362

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
ACTIONS 95,9 %			
Canada 94,5 %			
<i>Énergie 17,0 %</i>			
32 974	ARC Resources Ltd.	774	267
51 619	Baytex Energy Corp.	897	124
24 775	Birchcliff Energy Ltd.	222	75
36 876	Corporation Cameco	813	571
112 369	Canadian Natural Resources Ltd.	3 128	3 701
95 016	Enovus Energy, Inc.	2 032	912
22 865	CES Energy Solutions Corp.	133	72
7 475	Computer Modelling Group Ltd.	89	46
51 230	Crescent Point Energy Corp.	1 603	212
188 278	Enbridge, Inc.	8 030	7 985
88 733	Encana Corp.	1 613	699
8 276	Enerflex Ltd.	93	132
22 707	Enerplus Corp.	471	241
12 000	Ensign Energy Services, Inc.	159	58
8 601	Freehold Royalties Ltd.	149	71
13 436	Gibson Energy, Inc.	291	251
28 094	Husky Energy, Inc.	677	396
22 058	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	853	763
37 371	Inter Pipeline Ltd.	945	723
14 228	Kelt Exploration Ltd.	141	66
19 498	Keyera Corp.	534	503
9 744	Kinder Morgan Canada Ltd.	164	155
23 230	MEG Energy Corp.	626	179
9 180	Mullen Group Ltd.	155	112
29 366	NexGen Energy Ltd.	101	71
20 981	NuVista Energy Ltd.	146	86
14 482	Parex Resources, Inc.	180	237
12 403	Corporation Pétroles Parkland	260	438
6 925	Pason Systems, Inc.	113	127
47 153	Pembina Pipeline Corp.	1 590	1 910
15 361	Peyto Exploration & Development Corp.	363	109
19 442	PrairieSky Royalty Ltd.	572	344
27 371	Precision Drilling Corp.	228	65
15 088	Secure Energy Services, Inc.	166	106
25 644	Seven Generations Energy Ltd.	513	286
6 530	ShawCor Ltd.	184	108
150 706	Suncor Énergie, Inc.	4 908	5 746
13 863	TORC Oil & Gas Ltd.	139	61
23 572	Tourmaline Oil Corp.	789	400
85 113	TransCanada Corp.	3 734	4 149
14 208	Vermilion Energy, Inc.	675	409
38 736	Whitecap Resources, Inc.	414	169
		39 667	33 135
<i>Matières premières 10,8 %</i>			
21 853	Mines Agnico Eagle Ltée	853	1 203
27 377	Alacer Gold Corp.	152	69
36 372	Alamos Gold, Inc.	310	179
92 201	B2Gold Corp.	260	368
108 784	Société aurifère Barrick	2 806	2 005
5 858	Canfor Corp.	84	97
6 236	Cascades, Inc.	102	64
13 449	CCL Industries, Inc., cat. B	214	673
19 860	Centerra Gold, Inc.	171	116
8 627	Chemtrade Logistics Income Fund	171	90

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
16 333	Detour Gold Corp.	258	188
14 795	Eldorado Gold Corp.	579	59
15 698	First Majestic Silver Corp.	173	126
64 230	First Quantum Minerals Ltd.	941	709
14 900	Fortuna Silver Mines, Inc.	103	74
17 363	Franco-Nevada Corp.	876	1 662
81 013	Goldcorp, Inc.	2 021	1 083
24 343	HudBay Minerals, Inc.	257	157
43 470	IAMGOLD Corp.	315	218
6 082	Interfor Corp.	98	88
5 210	Groupe Intertape Polymer, Inc.	83	88
49 903	Ivanhoe Mines Ltd.	98	118
116 483	Kinross Gold Corp.	1 160	513
17 401	Kirkland Lake Gold Ltd.	149	619
5 963	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	166	145
28 815	Lucara Diamond Corp.	104	43
59 455	Lundin Mining Corp.	374	335
6 934	MAG Silver Corp.	114	69
7 263	Methanex Corp.	235	477
28 192	Nevsun Resources Ltd.	127	169
53 921	New Gold, Inc.	314	57
4 855	Norbid, Inc.	157	176
20 766	NOVAGOLD Resources, Inc.	126	113
57 035	Nutrien Ltd.	2 813	3 657
57 623	OceanaGold Corp.	168	287
8 890	Redevances Aurifères Osisko Ltée	139	106
14 285	Pan American Silver Corp.	267	285
17 093	Pretium Resources, Inc.	174	198
17 016	Sandstorm Gold Ltd.	116	108
30 337	SEMAFO, Inc.	135	89
11 202	SSR Mining, Inc.	188	185
5 235	Stella-Jones, Inc.	232	207
29 191	Tahoe Resources, Inc.	425	145
47 027	Ressources Teck Ltée	1 113	1 382
7 912	Torex Gold Resources, Inc.	128	103
91 868	Turquoise Hill Resources Ltd.	488	207
5 005	West Fraser Timber Co., Ltd.	164	338
36 211	Western Forest Products, Inc.	86	68
41 363	Wheaton Precious Metals Corp.	847	1 102
2 846	Winnpak Ltd.	136	136
88 423	Yamana Gold, Inc.	818	284
		22 388	21 037
	<i>Industries 10,3 %</i>		
5 582	Groupe Aecon, Inc.	87	98
25 222	Air Canada	150	655
7 104	ATS Automation Tooling Systems, Inc.	99	102
3 457	Badger Daylighting Ltd.	97	111
198 006	Bombardier, Inc.	823	402
1 833	Boyd Group Income Fund	119	207
24 812	CAE, Inc.	285	623
67 847	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 739	6 860
13 260	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1 380	3 212
13 040	Chorus Aviation, Inc.	117	74
2 689	Exchange Income Corp.	110	76
15 670	Finning International, Inc.	331	373
5 513	Maxar Technologies Ltd.	311	90
5 962	Morneau Shepell, Inc.	115	149

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
5 054	NFI Group, Inc.	164	172
4 896	Quincaillerie Richelieu Ltée	148	111
10 121	Ritchie Bros. Auctioneers, Inc.	248	452
5 785	Métaux Russel, Inc.	129	123
16 356	Groupe SNC-Lavalin, Inc.	615	751
10 601	Stantec, Inc.	228	317
7 736	TFI International, Inc.	138	273
16 935	Thomson Reuters Corp.	645	1 117
7 588	Toromont Industries Ltée	169	412
6 835	Transcontinental, Inc.	133	132
24 550	Waste Connections, Inc.	1 282	2 488
10 617	WestJet Airlines Ltd.	187	191
4 243	Westshore Terminals Investment Corp.	111	87
5 936	Groupe WSP Global, Inc.	198	348
		11 158	20 006
	<i>Biens de consommation discrétionnaire 4,1 %</i>		
5 963	Aritzia, Inc.	91	98
4 009	BRP, Inc.	155	142
5 466	Canada Goose Holdings, Inc.	236	326
5 622	La Société Canadienne Tire Ltée, cat. A	395	803
27 424	Dollarama, Inc.	298	890
19 261	Les Vêtements de Sport Gildan, Inc.	384	798
5 340	Great Canadian Gaming Corp.	118	256
11 272	Compagnie de la Baie d'Hudson	199	82
4 262	Linamar Corp.	136	193
28 985	Magna International, Inc.	892	1 796
8 036	Martinrea International, Inc.	80	87
1 829	Groupe d'alimentation MTY, Inc.	116	111
23 536	Restaurant Brands International, Inc.	1 108	1 679
3 245	Sleep Country Canada Holdings, Inc.	100	65
2 747	Spin Master Corp.	121	105
20 359	Le Groupe Stars, Inc.	753	459
3 939	Uni-Sélect, Inc.	109	76
		5 291	7 966
	<i>Biens de consommation de base 3,9 %</i>		
40 752	Alimentation Couche-Tard, Inc., cat. B	860	2 768
12 832	Corporation Cott	155	244
14 884	Empire Co., Ltd., cat. A	314	429
6 889	George Weston Ltée	571	620
16 782	Les Compagnies Loblaw Ltée	696	1 026
7 184	Les Aliments Maple Leaf, Inc.	115	196
22 442	Metro, Inc.	429	1 062
2 737	Premium Brands Holdings Corp.	164	205
20 646	Saputo, Inc.	428	809
4 537	The North West Co., Inc.	105	143
		3 837	7 502
	<i>Soins de santé 1,5 %</i>		
20 012	Aphria, Inc.	278	157
92 848	Aurora Cannabis, Inc.	832	630
28 676	Bausch Health Cos., Inc.	2 199	724
20 117	Canopy Growth Corp.	300	736
19 777	Chartwell résidences pour retraités	212	270
15 650	Cronos Group, Inc.	218	225
8 228	Extencare, Inc.	62	52

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
10 248	Thérapeutique Knight, Inc.	101	79
6 135	Sienna Senior Living, Inc.	108	97
		4 310	2 970
	<i>Services financiers 31,5 %</i>		
3 400	Alaris Royalty Corp.	109	58
59 566	Banque de Montréal	3 666	5 313
81 469	Brookfield Asset Management, Inc., cat. A	2 093	4 262
41 264	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 344	4 196
8 288	Banque canadienne de l'Ouest	191	216
21 080	CI Financial Corp.	555	364
29 802	ECN Capital Corp.	100	103
40 361	Element Fleet Management Corp.	538	279
2 587	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 047	1 555
3 555	Genworth MI Canada, Inc.	98	143
25 784	Great-West Lifeco, Inc.	723	727
5 981	Home Capital Group, Inc.	137	86
7 854	Société financière IGM, Inc.	313	244
10 189	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers, inc.	360	444
12 968	Intact Corporation financière	760	1 286
3 920	Banque Laurentienne du Canada	168	149
184 914	Société Financière Manuvie	4 273	3 582
31 285	Banque Nationale du Canada	1 050	1 753
7 601	Onex Corp.	308	565
34 193	Power Corporation du Canada	976	839
22 621	Corporation Financière Power	676	584
134 255	Banque Royale du Canada	7 476	12 545
56 206	Financière Sun Life, Inc.	2 093	2 546
114 321	La Banque de Nouvelle-Écosse	5 852	7 779
170 872	La Banque Toronto-Dominion	6 633	11 595
3 326	Groupe TMX Ltée	182	235
		43 721	61 448
	<i>Technologies de l'information 3,9 %</i>		
45 329	BlackBerry Ltd.	1 120	440
11 056	Celestica, Inc.	182	132
23 164	Groupe CGI, Inc., cat. A	653	1 934
1 836	Constellation Software, Inc.	463	1 605
1 779	Les Systèmes Enghouse Ltée	94	118
2 425	Kinaxis, Inc.	123	160
25 017	Open Text Corp.	449	1 113
8 813	Shopify, Inc.	1 103	1 664
3 359	Sierra Wireless, Inc.	145	62
7 161	The Descartes Systems Group, Inc.	124	258
		4 456	7 486
	<i>Services de communications 5,7 %</i>		
83 671	BCE, Inc.	3 491	4 512
5 901	Cineplex, Inc.	176	150
2 147	Cogeco Communications, Inc.	88	141
16 854	Québecor, Inc., cat. B	201	485
33 471	Rogers Communications, Inc., cat. B	1 159	2 342
41 114	Shaw Communications, Inc., cat. B	863	1 016
55 734	TELUS Corp.	1 516	2 522
		7 494	11 168
	<i>Services publics 3,1 %</i>		
43 849	Algonquin Power & Utilities Corp.	459	602
25 204	AltaGas Ltd.	731	350

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
6 998	Atco Ltd.	193	270
6 397	Boralex, Inc.	131	108
11 114	Canadian Utilities Ltd.	292	348
9 493	Capital Power Corp.	231	253
21 706	Emera, Inc.	761	949
39 757	Fortis, Inc.	1 393	1 809
28 314	Hydro One Ltd.	663	573
10 284	Innervex énergie renouvelable, Inc.	116	129
11 017	Northland Power, Inc.	191	239
16 293	Supérieur Plus Corp.	196	158
26 646	TransAlta Corp.	443	149
9 549	TransAlta Renewables, Inc.	118	99
		5 918	6 036
	<i>Immobilier 2,7 %</i>		
9 676	Allied Properties REIT	315	429
3 479	Groupe Altus Ltée	98	82
12 596	Artis REIT	173	116
3 485	Boardwalk REIT	212	132
13 536	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	339	600
21 489	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	264	248
2 682	Colliers International Group, Inc.	100	202
16 951	Fonds de placement immobilier Cominar	307	190
8 346	Fonds de placement immobilier Crombie	111	104
17 893	Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	177	213
4 643	Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	142	103
16 143	First Capital Realty, Inc.	295	304
2 905	FirstService Corp.	115	272
4 261	Fiducie de placement immobilier Granite	167	227
26 614	Fonds de placement immobilier H&R	595	550
9 867	InterRent REIT	116	129
7 950	Killam Apartment REIT	110	127
5 234	Northview Apartment REIT	120	128
28 587	Fonds de placement immobilier RioCan	772	680
11 125	Smart REIT	316	343
12 927	Tricon Capital Group, Inc.	138	125
		4 982	5 304
		153 222	184 058
	Mondiaux 1,3 %		
	<i>Matières premières 0,1 %</i>		
7 027	Endeavour Mining Corp.	150	157
	<i>Industries 0,1 %</i>		
3 823	Brookfield Business Partners LP	144	159
	<i>Services publics 0,8 %</i>		
25 797	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 344	1 216
11 557	Brookfield Renewable Partners LP	375	409
		1 719	1 625
	<i>Immobilier 0,3 %</i>		
30 368	Brookfield Property Partners LP	674	668
		2 687	2 609

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
États-Unis 0,1 %			
<i>Énergie 0,1 %</i>			
36 461	Gran Tierra Energy, Inc.	200	109
		156 109	186 776
PLACEMENTS À COURT TERME 2,4 %			
4 700	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019	4 699	4 700
	Placements	160 808	191 476
	Coûts de transactions	(3)	
	Total des placements	160 805	191 476
	Actifs dérivés 0,0 %		21
	Passifs dérivés (0,1) %		(133)
	Autres actifs, moins les passifs 1,8 %		3 497
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		194 861

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
Canada		
Énergie	17,0	19,1
Matières premières	10,8	11,1
Industries	10,3	9,1
Biens de consommation discrétionnaire	4,1	5,3
Biens de consommation de base	3,9	3,6
Soins de santé	1,5	0,9
Services financiers	31,5	33,8
Technologies de l'information	3,9	3,1
Services de communications	5,7	4,6
Services publics	3,1	2,8
Immobilier	2,7	2,6
Mondiaux		
Matières premières	0,1	0,1
Industries	0,1	0,1
Services publics	0,8	0,9
Immobilier	0,3	0,3
États-Unis		
Énergie	0,1	0,1
Placements à court terme	2,4	2,3
Passifs dérivés	(0,1)	-
Autres actifs, moins les passifs	1,8	0,2
	100,0	100,0

FONDS INDICIEL PLAFONNÉ D' ACTIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE

CONTRATS À TERME NORMALISÉS (0,1 %)

Nbre de contrats	Prix du contrat	Contrats à terme normalisés	Échéance	Montant engagé (en milliers de \$)	Prix au 31 décembre 2018	Gain (perte) latent (en milliers de \$ CAD)
2	CAD 829,60	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD 343	CAD 857,30	11
2	CAD 836,30	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD 343	CAD 857,30	8
1	CAD 853,80	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD 171	CAD 857,30	1
2	CAD 855,10	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD 343	CAD 857,30	1
					Actifs dérivés	21
1	CAD 877,10	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD 171	CAD 857,30	(4)
25	CAD 883,04	Contrat à terme sur l'indice S&P TSX 60	14 mars 2019	CAD 4 287	CAD 857,30	(129)
					Passifs dérivés	(133)
					Total	(112)

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE CAPITALISATION (GAM) MANUVIE			FONDS D' ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE CAPITALISATION (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice		
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Placements, à la juste valeur	159 362	187 222		187 742	187 261
Trésorerie	56	154		(28 334)	8 022
Souscriptions à recevoir	43	788			
Montants à recevoir pour des placements vendus	578	-			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	443	327			
	160 482	188 491			
Passif			Transactions sur titres		
Passif courant			Produit de l'émission de parts		
Rachats à payer	53	744		38 374	34 397
Charges à payer et autres passifs	4	5		(37 357)	(41 938)
	57	749			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			Rachat de parts		
	160 425	187 742		1 017	(7 541)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice		
Parts des contrats de retraite collectifs	70,21	83,29		160 425	187 742
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Revenus			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts aux fins de répartition	233	97	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Revenus de dividendes	3 317	2 856		(28 334)	8 022
Gain (perte) de change sur les revenus	(1)	(38)	Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain (perte) de change sur les devises	319	(1)	Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises		
Revenus de prêts de titres	74	254		(1)	1
Autres revenus (pertes)	(6)	-	Gain (perte) réalisé à la vente de placements		
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	9 875	2 991		(9 875)	(2 991)
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	-	(1)	Gain (perte) réalisé sur les dérivés		
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(41 719)	2 216		-	1
	(27 908)	8 374	Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		
Charges			Achats de placements		
Frais d'administration	60	58		41 719	(2 216)
Autres frais d'exploitation	-	1	Achat de placements		
Retenues d'impôt étranger	49	35		(1 813 487)	(639 878)
Coûts de transactions	317	258	Produit de la cession de placements		
	426	352		1 808 925	643 700
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir		
	(28 334)	8 022		(116)	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Charges à payer et autres passifs		
Parts des contrats de retraite collectifs	(12,86)	3,44		(1)	3
			Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation		
			(1 170)		
			Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
			Produit de la vente de parts		
			39 119		
			Montants payés pour des parts rachetées		
			(38 048)		
			Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement		
			1 071		
			(7 590)		
			Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises		
			1		
			(1)		
			Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
			(99)		
			(946)		
			Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice		
			154		
			1 101		
			Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice		
			56		
			154		
			Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
			Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger		
			233		
			97		
			Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger		
			3 157		
			2 822		

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE CAPITALISATION (GAM) MANUVIE				FONDS D' ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE CAPITALISATION (GAM) MANUVIE				
INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE								
Au 31 décembre 2018								
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	
ACTIONS 92,6 %								
Canada 87,1 %								
<i>Énergie 17,0 %</i>								
607 266	CES Energy Solutions Corp.	2 530	1 913	171 253	Sienna Senior Living, Inc.	2 998	2 696	
292 214	Enerplus Corp.	4 107	3 103		<i>Services financiers 3,6 %</i>			
339 737	Freehold Royalties Ltd.	4 615	2 810	126 838	Banque canadienne de l'Ouest	4 056	3 303	
122 793	Gibson Energy, Inc.	2 674	2 294	55 103	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers, inc.	2 952	2 401	
514 312	Kelt Exploration Ltd.	3 079	2 386			7 008	5 704	
282 588	Parex Resources, Inc.	3 029	4 620		<i>Technologies de l'information 6,0 %</i>			
89 703	Corporation Pétroles Parkland	2 338	3 170	645 176	Groupe Alithya, Inc., série A	2 918	2 065	
366 282	Secure Energy Services, Inc.	3 467	2 568	50 138	Kinaxis, Inc.	2 728	3 304	
368 295	Tamarack Valley Energy Ltd.	1 115	869	116 509	The Descartes Systems Group, Inc.	1 657	4 198	
124 571	Vermilion Energy, Inc.	5 898	3 583			7 303	9 567	
		32 852	27 316		<i>Services de communications 1,6 %</i>			
	<i>Matières premières 14,6 %</i>			92 095	Québecor, Inc., cat. B	2 053	2 647	
25 194	Mines Agnico Eagle Ltée	1 371	1 388		<i>Services publics 5,4 %</i>			
441 985	B2Gold Corp.	1 669	1 764	359 273	Algonquin Power & Utilities Corp.	4 245	4 933	
369 191	Chemtrade Logistics Income Fund	6 740	3 869	379 086	Supérieur Plus Corp.	4 557	3 669	
100 439	First Quantum Minerals Ltd.	1 834	1 109			8 802	8 602	
207 241	Fortuna Silver Mines, Inc.	1 470	1 036		<i>Immobilier 11,1 %</i>			
217 925	HudBay Minerals, Inc.	2 063	1 408	128 446	Northview Apartment REIT	3 314	3 144	
210 315	Interfor Corp.	3 636	3 033	270 245	Pure Multi-Family REIT LP	2 344	2 278	
81 623	Plastiques IPL, Inc.	1 100	816	1 560 771	StorageVault Canada, Inc.	3 948	3 699	
159 452	Kirkland Lake Gold Ltd.	1 901	5 676	433 191	Tricon Capital Group, Inc.	4 646	4 198	
259 036	Lundin Mining Corp.	1 681	1 461	260 026	WPT Industrial REIT	4 085	4 564	
546 146	Neo Lithium Corp.	1 008	339			18 337	17 883	
76 443	Neo Performance Materials, Inc.	1 325	1 177			147 227	139 732	
125 260	SEMAFO, Inc.	467	369		États-Unis 5,5 %			
		26 265	23 445		<i>Énergie 1,9 %</i>			
	<i>Industries 14,3 %</i>			992 644	Gran Tierra Energy, Inc.	3 562	2 958	
66 754	Ag Growth International, Inc.	3 556	3 124		<i>Industries 0,5 %</i>			
118 517	ATS Automation Tooling Systems, Inc.	1 475	1 705	16 659	BWX Technologies, Inc.	1 301	870	
33 034	Boyd Group Income Fund	1 277	3 731		<i>Biens de consommation de base 0,9 %</i>			
50 724	Cargojet, Inc.	3 591	3 591	12 425	Post Holdings, Inc.	1 331	1 512	
93 969	Finning International, Inc.	3 052	2 236		<i>Services financiers 0,8 %</i>			
274 643	People Corp.	2 038	2 001	13 070	Comerica, Inc.	1 424	1 226	
61 371	Quincaillerie Richelieu Ltée	788	1 393		<i>Technologies de l'information 1,4 %</i>			
112 712	Métaux Russel, Inc.	3 074	2 404	47 566	Ceridian HCM Holding, Inc.	2 088	2 241	
215 074	Savaria Corp.	3 441	2 809			9 706	8 807	
		22 292	22 994			156 933	148 539	
	<i>Biens de consommation discrétionnaire 6,4 %</i>				PLACEMENTS À COURT TERME 6,7 %			
62 823	Great Canadian Gaming Corp.	3 196	3 007	USD	2 500	Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 2,13 %, 2 janv. 2019	3 414	3 414
27 532	Groupe d'alimentation MTY, Inc.	1 784	1 670		7 410	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019	7 409	7 409
146 848	Corporation Park Lawn	2 985	3 386				10 823	10 823
55 552	Spin Master Corp.	1 847	2 133				167 756	159 362
		9 812	10 196					
	<i>Biens de consommation de base 5,4 %</i>							
236 379	Andrew Peller Ltd.	3 947	3 236					
177 371	Mav Beauty Brands, Inc.	2 345	1 894					
41 916	Metro, Inc.	1 968	1 984					
20 942	Premium Brands Holdings Corp.	1 245	1 568					
		9 505	8 682					

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE CAPITALISATION (GAM) MANUVIE		FONDS D' ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE CAPITALISATION (GAM) MANUVIE	
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
	Coûts de transactions	(106)	
	Total des placements	167 650	159 362
	Autres actifs, moins les passifs 0,7 %		1 063
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		160 425

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
Canada		
Énergie	17,0	20,1
Matières premières	14,6	21,6
Industries	14,3	16,3
Biens de consommation discrétionnaire	6,4	6,3
Biens de consommation de base	5,4	3,4
Soins de santé	1,7	2,5
Services financiers	3,6	3,2
Technologies de l'information	6,0	6,1
Services de communications	1,6	-
Services publics	5,4	4,9
Immobilier	11,1	5,7
États-Unis		
Énergie	1,9	1,4
Industries	0,5	0,5
Biens de consommation de base	0,9	-
Services financiers	0,8	1,3
Technologies de l'information	1,4	0,6
Mondiaux		
Technologies de l'information	-	2,0
Placements à court terme	6,7	3,8
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,3
	100,0	100,0

FONDS D' ACTIONS TRI-PLAN (GAM) MANUVIE			FONDS D' ACTIONS TRI-PLAN (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre	31 décembre			
	2018	2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice		
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Placements, à la juste valeur	40 336	50 184	2 636 3 024		
Trésorerie	164	707	(13 381) (9 146)		
Souscriptions à recevoir	15	5	Total des transactions sur titres (10 745) (6 122)		
Montants à recevoir pour des placements vendus	55	-	Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice		
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	88	48	40 014 50 979		
Actifs dérivés	-	146			
	40 658	51 090			
Passif					
Passif courant					
Rachats à payer	237	1			
Montants à payer pour des placements achetés	19	108			
Charges à payer et autres passifs	1	2			
Passifs dérivés	387	-			
	644	111			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat					
	40 014	50 979			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	313,65	316,84			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL					
	2018	2017			
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)					
Revenus					
Intérêts aux fins de répartition	6	3			
Revenus de dividendes	1 194	1 020			
Gain (perte) de change sur les revenus	3	(56)			
Gain (perte) de change sur les devises	11	(8)			
Revenus de prêts de titres	1	3			
Autres revenus (pertes)	43	-			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 143	2 079			
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(500)	799			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5 503)	2 190			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(533)	66			
	(135)	6 096			
Charges					
Frais d'administration	15	17			
Retenues d'impôt étranger	43	61			
Coûts de transactions	27	23			
	85	101			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
	(220)	5 995			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	(1,58)	35,15			

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D' ACTIONS TRI-PLAN (GAM) MANUVIE

FONDS D' ACTIONS TRI-PLAN (GAM) MANUVIE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(220)	5 995
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(3)	8
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(5 143)	(2 079)
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	500	(799)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 503	(2 190)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	533	(66)
Achats de placements	(30 071)	(29 223)
Produit de la cession de placements	38 915	34 701
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(40)	(6)
Charges à payer et autres passifs	(1)	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	9 973	6 341
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	2 626	3 039
Montants payés pour des parts rachetées	(13 145)	(9 145)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(10 519)	(6 106)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	3	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(546)	235
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	707	480
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	164	707
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	6	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	892	959

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
ACTIONS 100,8 %			
Canada 53,0 %			
<i>Énergie 7,8 %</i>			
44 770	Canadian Natural Resources Ltd.	1 658	1 475
36 641	Suncor Énergie, Inc.	1 383	1 397
58 539	Whitecap Resources, Inc.	618	254
		3 659	3 126
<i>Matières premières 3,5 %</i>			
27 696	CCL Industries, Inc., cat. B	1 359	1 386
<i>Industries 1,6 %</i>			
6 912	Finning International, Inc.	197	165
19 187	Morneau Shepell, Inc.	520	480
		717	645
<i>Biens de consommation discrétionnaire 3,1 %</i>			
21 970	Dollarama, Inc.	1 008	713
7 623	Restaurant Brands International, Inc.	565	544
		1 573	1 257
<i>Biens de consommation de base 3,1 %</i>			
20 202	Les Compagnies Loblaw Ltée	1 084	1 235
<i>Services financiers 17,8 %</i>			
9 263	Brookfield Asset Management, Inc., cat. A	538	485
10 518	Intact Corporation financière	913	1 043
22 618	Banque Royale du Canada	1 570	2 113
17 602	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 426	1 198
28 253	La Banque Toronto-Dominion	1 041	1 917
5 283	Groupe TMX Ltée	355	374
		5 843	7 130
<i>Technologies de l'information 6,2 %</i>			
9 677	Groupe CGI, Inc., cat. A	446	808
1 128	Constellation Software, Inc.	998	986
15 638	Open Text Corp.	699	696
		2 143	2 490
<i>Services de communications 8,9 %</i>			
36 506	BCE, Inc.	1 911	1 969
8 084	Cogeco Communications, Inc.	551	532
36 645	Québecor, Inc., cat. B	699	1 053
		3 161	3 554
<i>Immobilier 1,0 %</i>			
15 924	Groupe Altus Ltée	440	377
		19 979	21 200
États-Unis 34,4 %			
<i>Matières premières 1,1 %</i>			
3 268	PPG Industries, Inc.	475	456
<i>Industries 6,5 %</i>			
3 169	Honeywell International, Inc.	478	572

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D' ACTIONS TRI-PLAN (GAM) MANUVIE				FONDS D' ACTIONS TRI-PLAN (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
3 775	Raytheon Co.	855	791				
6 645	Union Pacific Corp.	918	1 254				
		2 251	2 617		Coûts de transactions	(10)	
	<i>Biens de consommation discrétionnaire 3,5 %</i>				Total des placements	36 288	40 336
3 932	Dollar General Corp.	519	581		Passifs dérivés (1,0) %		(387)
3 397	The Home Depot, Inc.	620	797		Autres actifs, moins les passifs 0,2 %		65
		1 139	1 378		Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		40 014
	<i>Biens de consommation de base 1,3 %</i>						
5 938	Sysco Corp.	489	508				
	<i>Soins de santé 6,9 %</i>						
6 754	Agilent Technologies, Inc.	552	622				
11 302	Baxter International, Inc.	1 005	1 016				
2 739	Johnson & Johnson	463	483				
1 868	UnitedHealth Group, Inc.	446	636				
		2 466	2 757				
	<i>Services financiers 5,0 %</i>						
12 934	Marsh & McLennan Cos., Inc.	1 311	1 409				
2 626	S&P Global, Inc.	486	609				
		1 797	2 018				
	<i>Technologies de l'information 8,2 %</i>						
11 315	Microsoft Corp.	834	1 570				
20 669	Oracle Corp.	1 094	1 274				
2 369	Visa, Inc., cat. A	248	427				
		2 176	3 271				
	<i>Services de communications 1,9 %</i>						
210	Alphabet, Inc., cat. A	183	300				
4 146	Electronic Arts, Inc.	520	447				
		703	747				
		11 496	13 752				
	Mondiaux 13,4 %						
	<i>Industries 1,8 %</i>						
5 924	Ingersoll-Rand PLC	650	738				
	<i>Biens de consommation de base 2,0 %</i>						
4 176	Diageo PLC, CAAÉ	736	809				
	<i>Soins de santé 5,6 %</i>						
11 547	Medtronic PLC	1 181	1 434				
6 900	Novartis AG, CAAÉ	777	809				
		1 958	2 243				
	<i>Technologies de l'information 4,0 %</i>						
5 083	Accenture PLC, cat. A	875	979				
7 684	Amdocs Ltd.	604	615				
		1 479	1 594				
		4 823	5 384				
	Placements	36 298	40 336				

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
Canada		
Énergie	7,8	12,8
Matières premières	3,5	3,0
Industries	1,6	3,3
Biens de consommation discrétionnaire	3,1	6,3
Biens de consommation de base	3,1	1,6
Services financiers	17,8	17,1
Technologies de l'information	6,2	5,3
Services de communications	8,9	1,7
Immobilier	1,0	1,4
États-Unis		
Matières premières	1,1	-
Industries	6,5	5,9
Biens de consommation discrétionnaire	3,5	3,1
Biens de consommation de base	1,3	-
Soins de santé	6,9	6,0
Services financiers	5,0	6,9
Technologies de l'information	8,2	13,3
Services de communications	1,9	-
Mondiaux		
Matières premières	-	0,7
Industries	1,8	3,0
Biens de consommation de base	2,0	-
Soins de santé	5,6	4,4
Technologies de l'information	4,0	1,9
Placements à court terme	-	0,7
Actifs dérivés	-	0,3
Passifs dérivés	(1,0)	-
Autres actifs, moins les passifs	0,2	1,3
	100,0	100,0

FONDS D' ACTIONS TRI-PLAN (GAM) MANUVIE

CONTRATS DE CHANGE À TERME (1,0 %)

Prix du contrat	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Gain/perte latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Notation de la contrepartie
		Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)	Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)			
CAD 1,33748	26 avr. 2019	CAD	802	USD	817	(15)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD 1,29208	28 févr. 2019	CAD	400	USD	422	(22)	Banque de Montréal	A+
CAD 1,32460	29 mars 2019	CAD	993	USD	1 022	(29)	Banque de Montréal	A+
CAD 1,34267	31 mai 2019	CAD	4 565	USD	4 628	(63)	Banque de Montréal	A+
CAD 1,30028	31 janv. 2019	CAD	5 214	USD	5 472	(258)	Banque de Montréal	A+
					Passifs dérivés	(387)		

FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE			FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	429 154	410 059
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	20 910	53 102
Placements, à la juste valeur	401 976	427 515	Transactions sur titres		
Trésorerie	1 004	980	Produit de l'émission de parts	98 116	67 798
Marge mise en dépôt pour des dérivés	2 074	326	Rachat de parts	(141 801)	(101 805)
Souscriptions à recevoir	2 262	677	Total des transactions sur titres	(43 685)	(34 007)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	397	435	Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	406 379	429 154
Actifs dérivés	19	64			
	407 732	429 997			
Passif					
Passif courant					
Rachats à payer	604	800			
Montants à payer pour des placements achetés	273	-			
Charges à payer et autres passifs	12	12			
Passifs dérivés	464	31			
	1 353	843			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	406 379	429 154			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	31,96	30,77			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
	2018	2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Revenus			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts aux fins de répartition	817	7	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	20 910	53 102
Revenus de dividendes	8 951	9 165	Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain (perte) de change sur les revenus	53	33	Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(30 499)	(19 877)
Gain (perte) de change sur les devises	488	-	Gain (perte) réalisé sur les dérivés	181	(1 990)
Revenus de prêts de titres	24	33	Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	17 891	(23 292)
Autres revenus (pertes)	23	-	Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	478	(73)
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	30 499	19 877	Achats de placements	(1 621 633)	(305 909)
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(181)	1 990	Produit de la cession de placements	1 659 872	331 888
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(17 891)	23 292	Marge sur les dérivés	(1 748)	705
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(478)	73	Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	38	88
	22 305	54 470	Charges à payer et autres passifs	-	9
Charges			Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	45 490	34 651
Frais d'administration	154	134	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Intérêts débiteurs et frais bancaires	-	1	Produit de la vente de parts	96 531	67 121
Retenues d'impôt étranger	1 234	1 227	Montants payés pour des parts rachetées	(141 997)	(101 930)
Coûts de transactions	7	6	Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(45 466)	(34 809)
	1 395	1 368	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	24	(158)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	20 910	53 102	Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	980	1 138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 004	980
Parts des contrats de retraite collectifs	1,52	3,69	Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
			Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	817	7
			Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	7 393	8 020
			Intérêts payés	-	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE			
INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE							
Au 31 décembre 2018							
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
ACTIONS 97,4 %							
États-Unis 93,7 %							
<i>Énergie 4,9 %</i>				<i>Industries 8,4 %</i>			
6 945	Anadarko Petroleum Corp.	437	416	8 015	3M Co.	794	2 086
5 241	Apache Corp.	460	188	1 981	A. O. Smith Corp.	137	116
7 084	Baker Hughes, a GE Co.	367	208	1 687	Alaska Air Group, Inc.	142	140
5 916	Cabot Oil & Gas Corp.	112	181	5 616	American Airlines Group, Inc.	393	246
26 307	Chevron Corp.	2 362	3 909	3 177	AMETEK, Inc.	159	294
1 306	Cimarex Energy Co.	196	110	5 891	Arconic, Inc.	350	136
2 744	Concho Resources, Inc.	400	385	8 119	Caterpillar, Inc.	638	1 409
15 853	ConocoPhillips	1 032	1 350	1 898	CH Robinson Worldwide, Inc.	120	218
6 451	Devon Energy Corp.	404	199	1 198	Cintas Corp.	58	275
2 124	Diamondback Energy, Inc.	312	269	2 865	Copart, Inc.	212	187
7 985	EOG Resources, Inc.	460	951	11 042	CSX Corp.	202	937
58 289	Exxon Mobil Corp.	4 619	5 429	2 033	Cummins, Inc.	121	371
12 055	Halliburton Co.	453	438	4 431	Deere & Co.	350	903
1 493	Helmerich & Payne, Inc.	70	98	8 620	Delta Air Lines, Inc.	220	588
3 449	Hess Corp.	227	191	2 024	Dover Corp.	107	196
2 165	HollyFrontier Corp.	207	151	8 611	Emerson Electric Co.	440	703
26 190	Kinder Morgan, Inc.	1 053	550	1 650	Equifax, Inc.	72	210
11 454	Marathon Oil Corp.	370	224	2 389	Expeditors International of Washington, Inc.	113	222
9 510	Marathon Petroleum Corp.	476	766	3 932	Fastenal Co.	132	281
5 242	National Oilwell Varco, Inc.	286	184	3 333	FedEx Corp.	353	734
2 739	Newfield Exploration Co.	152	55	1 794	Flowserve Corp.	60	93
6 620	Noble Energy, Inc.	276	170	1 927	Fluor Corp.	104	85
10 396	Occidental Petroleum Corp.	706	871	4 048	Fortive Corp.	265	374
5 687	ONEOK, Inc.	283	419	1 951	Fortune Brands Home & Security, Inc.	142	101
5 852	Phillips 66	231	688	3 834	General Dynamics Corp.	308	823
2 357	Pioneer Natural Resources Co.	258	423	119 774	General Electric Co.	3 689	1 238
5 856	Valero Energy Corp.	243	600	1 610	Harris Corp.	97	296
16 700	Williams Cos., Inc.	566	503	10 196	Honeywell International, Inc.	617	1 840
				594	Huntington Ingalls Industries, Inc.	170	154
		17 018	19 926	4 201	Illinois Tool Works, Inc.	239	727
<i>Matières premières 2,1 %</i>				1 634	Jacobs Engineering Group, Inc.	107	130
3 023	Air Products & Chemicals, Inc.	310	661	1 198	JB Hunt Transport Services, Inc.	126	152
1 450	Albemarle Corp.	150	153	1 400	Kansas City Southern	163	183
1 198	Avery Dennison Corp.	68	147	1 089	L3 Technologies, Inc.	111	258
4 649	Ball Corp.	96	292	3 406	Lockheed Martin Corp.	363	1 218
1 840	Celanese Corp.	217	226	4 213	Masco Corp.	104	168
3 199	CF Industries Holdings, Inc.	80	190	3 748	Norfolk Southern Corp.	220	766
31 613	DowDuPont, Inc.	1 369	2 309	2 386	Northrop Grumman Corp.	204	798
1 936	Eastman Chemical Co.	78	193	4 803	PACCAR, Inc.	210	375
3 503	Ecolab, Inc.	209	705	1 833	Parker-Hannifin Corp.	129	373
1 845	FMC Corp.	68	186	2 039	Quanta Services, Inc.	53	84
19 854	Freeport-McMoRan, Inc.	562	280	3 926	Raytheon Co.	253	822
1 394	International Flavors & Fragrances, Inc.	113	256	2 986	Republic Services, Inc.	92	294
5 602	International Paper Co.	208	309	1 678	Robert Half International, Inc.	58	131
863	Martin Marietta Materials, Inc.	125	203	1 662	Rockwell Automation, Inc.	104	342
4 859	Mosaic Co.	261	194	2 011	Rollins, Inc.	105	99
7 308	Newmont Mining Corp.	347	346	1 427	Roper Industries, Inc.	135	519
4 334	Nucor Corp.	223	307	773	Snap-on, Inc.	41	153
1 295	Packaging Corporation of America	177	148	6 974	Southwest Airlines Co.	114	443
3 316	PPG Industries, Inc.	139	463	2 071	Stanley Black & Decker, Inc.	145	339
2 176	Sealed Air Corp.	58	103	3 343	Textron, Inc.	127	210
1 134	The Sherwin-Williams Co.	119	609	7 272	The Boeing Co.	612	3 203
				672	TransDigm Group, Inc.	237	312
				10 153	Union Pacific Corp.	417	1 917

FONDS INDICIEL D'ACTION AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE					FONDS INDICIEL D'ACTION AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE				
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D'ACTION/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)		VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D'ACTION/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	
3 138	United Continental Holdings, Inc.	238	359		15 553	The Home Depot, Inc.	785	3 650	
9 571	United Parcel Service, Inc., cat. B	809	1 275		17 044	The TJX Cos., Inc.	203	1 041	
1 105	United Rentals, Inc.	144	155		1 493	Tiffany & Co.	78	164	
11 174	United Technologies Corp.	922	1 625		1 669	Tractor Supply Co.	133	190	
2 257	Verisk Analytics, Inc., cat. A	241	336		778	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance, Inc.	204	260	
5 404	Waste Management, Inc.	225	657		2 554	Under Armour, Inc., cat. A	153	62	
633	WW Grainger, Inc.	70	244		2 610	Under Armour, Inc., cat. C	139	58	
2 461	Xylem, Inc.	71	224		4 494	VF Corp.	126	438	
					885	Whirlpool Corp.	80	129	
		17 754	34 147		1 340	Wynn Resorts Ltd.	143	181	
					4 303	Yum! Brands, Inc.	182	540	
	<i>Biens de consommation discrétionnaire 9,3 %</i>						13 251	37 898	
996	Advance Auto Parts, Inc.	201	214						
5 655	Amazon.com, Inc.	1 671	11 601			<i>Biens de consommation de base 7,2 %</i>			
347	AutoZone, Inc.	77	397		25 885	Altria Group, Inc.	1 286	1 746	
3 225	Best Buy Co., Inc.	137	233		7 737	Archer-Daniels-Midland Co.	268	433	
638	Booking Holdings, Inc.	252	1 501		2 309	Brown-Forman Corp., cat. B	59	150	
2 862	BorgWarner, Inc.	104	136		2 636	Campbell Soup Co.	109	119	
2 419	CarMax, Inc.	65	207		3 407	Church & Dwight Co., Inc.	203	306	
335	Chipotle Mexican Grill, Inc.	92	198		11 939	Colgate-Palmolive Co.	545	971	
1 700	Darden Restaurants, Inc.	77	232		6 689	Conagra Brands, Inc.	197	195	
3 610	Dollar General Corp.	202	533		2 283	Constellation Brands, Inc.	103	502	
3 293	Dollar Tree, Inc.	190	406		6 036	Costco Wholesale Corp.	494	1 679	
4 702	DR Horton, Inc.	122	223		6 174	Coty, Inc.	192	55	
12 462	eBay, Inc.	449	478		3 027	Estée Lauder Cos., Inc.	137	538	
1 629	Expedia, Inc.	128	251		8 240	General Mills, Inc.	308	438	
1 602	Foot Locker, Inc.	133	116		1 942	Hershey Co.	112	284	
53 985	Ford Motor Co.	660	564		3 726	Hormel Foods Corp.	52	217	
2 973	Gap, Inc.	76	105		3 467	Kellogg Co.	192	270	
18 075	General Motors Co.	701	826		4 763	Kimberly-Clark Corp.	356	741	
2 010	Genuine Parts Co.	104	264		8 584	Kraft Heinz Co.	775	505	
2 816	H&R Block, Inc.	65	98		2 001	Lamb Weston Holdings, Inc.	204	201	
4 940	Hanesbrands, Inc.	209	84		1 682	McCormick & Co., Inc.	86	320	
2 282	Harley-Davidson, Inc.	110	106		2 564	Molson Coors Brewing Co.	155	197	
1 600	Hasbro, Inc.	61	178		20 017	Mondelez International, Inc., cat. A	642	1 094	
4 085	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	376	401		5 510	Monster Beverage Corp.	159	370	
2 285	Kohl's Corp.	131	207		19 435	PepsiCo, Inc.	1 409	2 933	
3 128	L Brands, Inc.	106	110		21 401	Philip Morris International, Inc.	1 387	1 951	
1 783	Leggett & Platt, Inc.	46	87		6 598	Sysco Corp.	229	565	
4 068	Lennar Corp., cat. A	195	217		1 755	The Clorox Co.	132	370	
4 358	LKQ Corp.	181	141		52 745	The Coca-Cola Co.	1 857	3 411	
11 057	Lowe's Cos., Inc.	352	1 395		1 558	The JM Smucker Co.	123	199	
4 207	Macy's, Inc.	136	171		11 020	The Kroger Co.	171	414	
3 901	Marriott International, Inc., cat. A	235	578		34 300	The Procter & Gamble Co.	2 467	4 306	
4 716	Mattel, Inc.	124	64		4 054	Tyson Foods, Inc., cat. A	105	296	
10 613	McDonald's Corp.	704	2 574		11 069	Walgreens Boots Alliance, Inc.	551	1 033	
6 883	MGM Resorts International	294	228		19 605	Wal-Mart Stores, Inc.	1 213	2 494	
869	Mohawk Industries, Inc.	138	139				16 278	29 303	
5 957	Newell Rubbermaid, Inc.	254	151			<i>Soins de santé 14,3 %</i>			
17 545	Nike, Inc., cat. B	384	1 777		24 179	Abbott Laboratories	1 352	2 389	
1 571	Nordstrom, Inc.	64	100		20 709	AbbVie, Inc.	918	2 607	
1 104	O'Reilly Automotive, Inc.	61	519		625	ABIOMED, Inc.	312	277	
3 581	PulteGroup, Inc.	59	127		4 410	Agilent Technologies, Inc.	167	406	
1 051	PVH Corp.	131	133		3 082	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	361	410	
757	Ralph Lauren Corp.	76	107		1 002	Align Technology, Inc.	200	287	
5 122	Ross Stores, Inc.	115	582		2 156	AmerisourceBergen Corp.	69	219	
17 085	Starbucks Corp.	330	1 503		8 771	Amgen, Inc.	631	2 332	
4 032	Tapestry, Inc.	165	186		3 562	Anthem, Inc.	272	1 278	
7 166	Target Corp.	409	647		6 807	Baxter International, Inc.	388	612	
3 248	The Goodyear Tire & Rubber Co.	73	90						

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
3 692	Becton Dickinson and Co.	485	1 136	12 532	Bank of New York Mellon Corp.	494	806
2 773	Biogen, Inc.	255	1 140	10 611	BB&T Corp.	408	628
19 051	Boston Scientific Corp.	316	920	26 786	Berkshire Hathaway, Inc., cat. B	2 775	7 470
22 472	Bristol-Myers Squibb Co.	854	1 595	1 673	BlackRock, Inc.	380	898
4 102	Cardinal Health, Inc.	251	250	1 642	Brighthouse Financial, Inc.	126	68
9 637	Celgene Corp.	389	844	6 516	Capital One Financial Corp.	410	673
2 836	Centene Corp.	277	447	1 532	Cboe Global Markets, Inc.	168	205
4 564	Cerner Corp.	161	327	2 073	Cincinnati Financial Corp.	90	219
5 241	Cigna Corp.	632	1 359	33 631	Citigroup, Inc.	2 662	2 391
17 807	CVS Health Corp.	993	1 593	6 421	Citizens Financial Group, Inc.	195	261
8 490	Danaher Corp.	454	1 196	4 926	CME Group, Inc.	509	1 266
1 738	DaVita, Inc.	62	122	2 229	Comerica, Inc.	111	209
3 047	Dentsply Sirona, Inc.	167	155	4 627	Discover Financial Services	111	373
2 888	Edwards Lifesciences Corp.	143	604	3 492	E*TRADE Financial Corp.	98	209
12 981	Eli Lilly & Co.	775	2 052	9 004	Fifth Third Bancorp	205	289
17 807	Gilead Sciences, Inc.	523	1 521	2 303	First Republic Bank	273	273
3 698	HCA Holdings, Inc.	344	629	4 088	Franklin Resources, Inc.	149	166
2 098	Henry Schein, Inc.	185	225	14 620	Huntington Bancshares, Inc.	165	238
3 728	Hologic, Inc.	172	209	7 856	Intercontinental Exchange, Inc.	298	808
1 887	Humana, Inc.	120	738	3 808	Jefferies Financial Group, Inc.	123	90
1 187	IDEXX Laboratories, Inc.	189	302	45 789	JPMorgan Chase & Co.	2 236	6 105
2 024	Illumina, Inc.	488	829	14 214	KeyCorp	221	287
2 418	Incyte Corp.	417	210	2 969	Lincoln National Corp.	138	208
1 572	Intuitive Surgical, Inc.	229	1 028	3 809	Loews Corp.	150	237
2 180	IQVIA Holdings, Inc.	263	346	1 933	M&T Bank Corp.	214	378
36 923	Johnson & Johnson	2 802	6 508	6 918	Marsh & McLennan Cos., Inc.	265	754
1 396	Laboratory Corp. of America Holdings	127	241	13 557	MetLife, Inc.	648	760
2 690	McKesson Corp.	191	406	2 287	Moody's Corp.	109	437
35 803	Merck & Co., Inc.	1 650	3 736	18 007	Morgan Stanley	755	975
345	Mettler-Toledo International, Inc.	183	266	1 217	MSCI, Inc.	227	245
2 428	Nektar Therapeutics	319	109	1 578	Nasdaq, Inc.	56	176
1 518	PerkinElmer, Inc.	46	163	3 059	Northern Trust Corp.	205	349
79 588	Pfizer, Inc.	2 217	4 745	5 212	People's United Financial, Inc.	101	103
1 872	Quest Diagnostics, Inc.	106	213	3 629	Principal Financial Group, Inc.	157	219
1 070	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	289	546	8 038	Progressive Corp.	206	662
1 956	ResMed, Inc.	193	304	5 677	Prudential Financial, Inc.	381	632
4 274	Stryker Corp.	317	915	1 758	Raymond James Financial, Inc.	185	179
673	The Cooper Cos., Inc.	164	234	14 255	Regions Financial Corp.	207	260
5 543	Thermo Fisher Scientific, Inc.	428	1 694	3 463	S&P Global, Inc.	188	804
13 247	UnitedHealth Group, Inc.	791	4 507	5 246	State Street Corp.	347	452
1 180	Universal Health Services, Inc.	148	188	6 191	SunTrust Banks, Inc.	291	427
1 254	Varian Medical Systems, Inc.	73	194	729	SVB Financial Group	252	189
3 520	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	321	797	9 107	Synchrony Financial	372	292
1 040	Waters Corp.	68	268	3 299	T. Rowe Price Group, Inc.	180	416
685	WellCare Health Plans, Inc.	269	221	16 553	The Charles Schwab Corp.	378	939
2 816	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	240	399	4 764	The Goldman Sachs Group, Inc.	772	1 087
6 603	Zoetis, Inc.	249	771	4 911	The Hartford Financial Services Group, Inc.	249	298
		25 005	58 019	6 361	The PNC Financial Services Group, Inc.	440	1 016
				3 643	The Travelers Cos., Inc.	210	596
	<i>Services financiers 12,4 %</i>			1 420	Torchmark Corp.	41	145
732	Affiliated Managers Group, Inc.	161	97	20 915	U.S. Bancorp	700	1 305
10 453	Aflac, Inc.	284	650	2 997	Unum Group	78	120
4 743	Allstate Corp.	240	535	58 333	Wells Fargo & Co.	2 021	3 671
9 644	American Express Co.	515	1 256	2 664	Zions Bancorporation	110	148
12 172	American International Group, Inc.	1 474	655			28 589	50 451
1 917	Ameriprise Financial, Inc.	95	273				
2 542	Arthur J Gallagher & Co.	164	256		<i>Technologies de l'information 19,0 %</i>		
723	Assurant, Inc.	41	88	6 722	Adobe Systems, Inc.	352	2 077
125 684	Bank of America Corp.	2 775	4 230	12 111	Advanced Micro Devices, Inc.	219	305

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS)	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS)	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
2 243	Akamai Technologies, Inc.	96	187	24 195	Visa, Inc., cat. A	758	4 360
647	Alliance Data Systems Corp.	181	133	3 991	Western Digital Corp.	197	202
4 151	Amphenol Corp., cat. A	114	459	2 862	Xerox Corp.	153	77
5 092	Analog Devices, Inc.	320	597	3 499	Xilinx, Inc.	132	407
1 155	ANSYS, Inc.	189	226				
62 074	Apple, Inc.	2 307	13 373			28 170	77 319
13 560	Applied Materials, Inc.	280	606		<i>Services de communications 9,9 %</i>		
713	Arista Networks, Inc.	282	205	10 509	Activision Blizzard, Inc.	519	668
3 019	Autodesk, Inc.	157	530	4 117	Alphabet, Inc., cat. A	2 644	5 876
6 028	Automatic Data Processing, Inc.	329	1 080	4 236	Alphabet, Inc., cat. C	2 935	5 992
5 692	Broadcom Ltd.	774	1 977	100 219	AT&T, Inc.	3 906	3 907
1 624	Broadridge Financial Solutions, Inc.	244	214	4 638	CBS Corp., cat. B	140	277
3 875	Cadence Design Systems, Inc.	181	230	13 026	CenturyLink, Inc.	417	270
61 906	Cisco Systems, Inc.	1 649	3 664	2 428	Charter Communications, Inc.	868	945
1 766	Citrix Systems, Inc.	84	247	62 521	Comcast Corp., cat. A	1 086	2 908
7 995	Cognizant Technology Solutions Corp.	240	693	2 147	Discovery Communications, Inc., cat. A	83	73
11 003	Corning, Inc.	249	454	4 921	Discovery Communications, Inc., cat. C	186	155
3 852	DXC Technology Co.	360	280	3 140	DISH Network Corp.	256	107
833	F5 Networks, Inc.	108	184	4 176	Electronic Arts, Inc.	204	450
4 505	Fidelity National Information Services, Inc.	227	631	33 080	Facebook, Inc.	2 763	5 923
5 488	Fiserv, Inc.	85	551	5 259	Interpublic Group of Cos., Inc.	75	148
1 227	FleetCor Technologies, Inc.	358	311	6 005	Netflix, Inc.	304	2 195
1 892	FLIR Systems, Inc.	65	113	5 442	News Corp., cat. A	90	84
1 994	Fortinet, Inc.	206	192	1 559	News Corp., cat. B	26	25
1 244	Gartner, Inc.	182	217	3 074	Omnicom Group, Inc.	150	307
2 168	Global Payments, Inc.	209	305	1 560	Take-Two Interactive Software, Inc.	219	219
19 606	Hewlett Packard Enterprise Co.	388	354	1 402	TripAdvisor, Inc.	47	103
21 818	HP, Inc.	871	610	14 536	Twenty-First Century Fox, Inc., cat. A	307	955
62 836	Intel Corp.	1 744	4 028	6 730	Twenty-First Century Fox, Inc., cat. B	240	439
12 505	International Business Machines Corp.	1 660	1 941	9 958	Twitter, Inc.	515	391
3 573	Intuit, Inc.	184	961	56 902	Verizon Communications, Inc.	2 627	4 369
494	IPG Photonics Corp.	154	76	4 843	Viacom, Inc., cat. B	234	170
1 076	Jack Henry & Associates, Inc.	201	186	20 500	Walt Disney Co.	982	3 070
4 724	Juniper Networks, Inc.	120	174			21 823	40 026
2 562	Keysight Technologies, Inc.	196	217		<i>Services publics 3,3 %</i>		
2 106	KLA-Tencor Corp.	102	257	9 072	AES Corp.	155	179
2 136	Lam Research Corp.	123	397	3 270	Alliant Energy Corp.	168	189
12 515	MasterCard, Inc., cat. A	504	3 225	3 344	Ameren Corp.	149	298
3 796	Maxim Integrated Products, Inc.	282	264	6 793	American Electric Power Co., Inc.	312	693
3 269	Microchip Technology, Inc.	155	321	2 475	American Water Works Co., Inc.	227	307
15 423	Micron Technology, Inc.	272	668	6 911	CenterPoint Energy, Inc.	147	266
106 417	Microsoft Corp.	4 042	14 763	3 882	CMS Energy Corp.	90	263
2 252	Motorola Solutions, Inc.	148	354	4 298	Consolidated Edison, Inc.	242	449
3 470	NetApp, Inc.	123	283	9 041	Dominion Resources, Inc.	490	882
8 399	NVIDIA Corp.	406	1 531	2 515	DTE Energy Co.	141	379
37 034	Oracle Corp.	1 003	2 284	9 817	Duke Energy Corp.	661	1 157
4 386	Paychex, Inc.	170	390	4 464	Edison International	208	346
16 218	PayPal Holdings, Inc.	903	1 863	2 511	Entergy Corp.	215	295
1 722	Qorvo, Inc.	175	143	3 633	Evergy, Inc.	254	282
16 689	QUALCOMM, Inc.	851	1 297	4 342	Eversource Energy	157	386
2 430	Red Hat, Inc.	96	583	13 322	Exelon Corp.	678	821
10 533	Salesforce.com, Inc.	536	1 970	6 674	FirstEnergy Corp.	332	342
2 452	Skyworks Solutions, Inc.	290	224	6 581	NextEra Energy, Inc.	512	1 562
8 797	Symantec Corp.	219	227	5 018	NiSource, Inc.	122	174
2 070	Synopsys, Inc.	198	238	3 994	NRG Energy, Inc.	103	216
13 222	Texas Instruments, Inc.	490	1 707	7 086	PG&E Corp.	343	230
6 128	The Western Union Co.	129	143	1 534	Pinnacle West Capital Corp.	73	179
2 300	Total System Services, Inc.	64	255	9 927	PPL Corp.	340	384
1 471	VeriSign, Inc.	84	298	6 980	Public Service Enterprise Group, Inc.	265	496

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
1 955	SCANA Corp.	87	128	12 767	Johnson Controls International PLC	752	517
3 772	Sempra Energy	276	557	4 882	Nielsen Holdings PLC	210	155
14 168	The Southern Co.	621	850	2 211	Pentair PLC	105	114
4 364	WEC Energy Group, Inc.	176	413			1 895	2 236
7 083	Xcel Energy, Inc.	194	477				
		7 738	13 200		<i>Biens de consommation discrétionnaire 0,3 %</i>		
	<i>Immobilier 2,9 %</i>			3 627	Aptiv PLC	157	305
1 483	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	222	233	5 525	Carnival Corp.	248	372
6 065	American Tower Corp., cat. A	418	1 310	1 649	Garmin Ltd.	74	143
2 156	Apartment Investment & Management Co.	57	129	2 046	Michael Kors Holdings Ltd.	175	106
1 909	AvalonBay Communities, Inc.	260	454	3 031	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	218	175
2 115	Boston Properties, Inc.	212	325	2 348	Royal Caribbean Cruises Ltd.	225	314
4 403	CBRE Group, Inc.	104	241			1 097	1 415
5 713	Crown Castle International Corp.	440	848		<i>Soins de santé 0,8 %</i>		
2 851	Digital Realty Trust, Inc.	366	415	4 372	Allergan PLC	942	798
4 896	Duke Realty Corp.	170	173	18 503	Medtronic PLC	1 237	2 299
1 107	Equinix, Inc.	396	533	7 066	Mylan NV	226	265
5 088	Equity Residential	268	459	1 725	Perrigo Co. PLC	222	91
905	Essex Property Trust, Inc.	182	303			2 627	3 453
1 733	Extra Space Storage, Inc.	216	214		<i>Services financiers 0,6 %</i>		
1 007	Federal Realty Investment Trust	208	162	3 324	Aon PLC	182	660
6 586	HCP, Inc.	242	251	6 347	Chubb Ltd.	610	1 120
10 165	Host Hotels & Resorts, Inc.	193	231	559	Everest Re Group Ltd.	189	166
3 922	Iron Mountain, Inc.	142	174	5 630	Invesco Ltd.	145	129
5 776	Kimco Realty Corp.	151	116	1 792	Willis Towers Watson PLC	315	371
1 450	Macerich Co.	103	86			1 441	2 446
1 559	Mid-America Apartment Communities, Inc.	185	204		<i>Technologies de l'information 0,6 %</i>		
8 672	Prologis, Inc.	370	696	8 779	Accenture PLC, cat. A	667	1 691
2 067	Public Storage	246	571	3 580	Seagate Technology PLC	113	188
4 069	Realty Income Corp.	270	350	4 724	TE Connectivity Ltd.	191	488
2 322	Regency Centers Corp.	210	186			971	2 367
1 556	SBA Communications Corp.	300	344			11 083	15 122
4 260	Simon Property Group, Inc.	484	977			200 029	395 831
1 186	SL Green Realty Corp.	196	128				
3 805	UDR, Inc.	178	206				
4 931	Ventas, Inc.	275	395				
2 372	Vornado Realty Trust	214	201				
5 176	Welltower, Inc.	323	491				
10 382	Weyerhaeuser Co.	355	310				
		7 956	11 716				
		188 946	380 709				
	Mondiaux 3,7 %						
	<i>Énergie 0,3 %</i>						
19 072	Schlumberger Ltd.	1 413	940				
5 854	TechnipFMC PLC	266	156				
		1 679	1 096				
	<i>Matières premières 0,5 %</i>						
7 586	Linde PLC	1 121	1 617				
4 330	LyondellBasell Industries NV	252	492				
		1 373	2 109				
	<i>Industries 0,6 %</i>						
1 302	Allegion PLC	64	142				
5 979	Eaton Corp. PLC	280	561				
4 948	IHS Markit Ltd.	308	324				
3 392	Ingersoll-Rand PLC	176	423				

PLACEMENTS À COURT TERME 1,5 %			
USD	4 500	Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 2,13 %, 2 janv. 2019	
			6 145 6 145
		Placements	206 174 401 976
		Coûts de transactions	(2)
		Total des placements	206 172 401 976
		Actifs dérivés 0,0 %	19
		Passifs dérivés (0,1) %	(464)
		Autres actifs, moins les passifs 1,2 %	4 848
		Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %	406 379

FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE

FONDS INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES (GAM) MANUVIE

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
États-Unis		
Énergie	4,9	5,4
Matières premières	2,1	2,7
Industries	8,4	9,2
Biens de consommation discrétionnaire	9,3	11,3
Biens de consommation de base	7,2	7,9
Soins de santé	14,3	12,4
Services financiers	12,4	13,5
Technologies de l'information	19,0	21,8
Services de communications	9,9	2,0
Services publics	3,3	2,8
Immobilier	2,9	2,8
Mondiaux		
Énergie	0,3	0,5
Matières premières	0,5	0,2
Industries	0,6	0,6
Biens de consommation discrétionnaire	0,3	0,4
Soins de santé	0,8	0,8
Services financiers	0,6	0,6
Technologies de l'information	0,6	1,0
Placements à court terme	1,5	3,7
Passifs dérivés	(0,1)	-
Autres actifs, moins les passifs	1,2	0,4
	100,0	100,0

CONTRATS À TERME NORMALISÉS (0,1 %)

Nbre de contrats	Prix du contrat	Contrats à terme normalisés	Échéance	Montant engagé (en milliers de \$)	Prix au 31 décembre 2018	Gain (perte) latent (en milliers de \$ CAD)
2	USD 2 370,75	Contrats à terme mini sur l'indice S&P 500	15 mars 2019	USD 251	USD 2 505,25	18
1	USD 2 495,50	Contrats à terme mini sur l'indice S&P 500	15 mars 2019	USD 125	USD 2 505,25	1
					Actifs dérivés	19
1	USD 2 549,25	Contrats à terme mini sur l'indice S&P 500	15 mars 2019	USD 125	USD 2 505,25	(3)
5	USD 2 619,25	Contrats à terme mini sur l'indice S&P 500	15 mars 2019	USD 626	USD 2 505,25	(39)
43	USD 2 649,05	Contrats à terme mini sur l'indice S&P 500	15 mars 2019	USD 5 386	USD 2 505,25	(422)
					Passifs dérivés	(464)
					Total	(445)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES NON-ENREGISTRÉ ISL MANUVIE			FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES NON-ENREGISTRÉ ISL MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	8 566	8 088
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	96	1 036
Placements, à la juste valeur	8 311	8 353	Transactions sur titres		
Trésorerie	165	227	Produit de l'émission de parts	647	1 115
Souscriptions à recevoir	-	8	Rachat de parts	(827)	(1 673)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	7	4	Total des transactions sur titres	(180)	(558)
	8 483	8 592	Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	8 482	8 566
Passif					
Passif courant					
Rachats à payer	1	9			
Montants à payer pour des placements achetés	-	17			
	1	26			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 482	8 566			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	33,97	33,66			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Revenus			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts aux fins de répartition	3	-	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	96	1 036
Revenus de dividendes	148	128	Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain (perte) de change sur les revenus	1	(3)	Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(1)	-
Gain (perte) de change sur les devises	4	-	Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(485)	(1 036)
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	485	1 036	Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	518	100
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(518)	(100)	Achats de placements	(8 673)	(18 771)
	123	1 061	Produit de la cession de placements	8 665	19 265
Charges			Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(3)	2
Frais d'administration	3	3	Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	117	596
Retenues d'impôt étranger	20	17	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Coûts de transactions	4	5	Produit de la vente de parts	655	1 107
	27	25	Montants payés pour des parts rachetées	(835)	(1 667)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	96	1 036	Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(180)	(560)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	1	-
Parts des contrats de retraite collectifs	0,38	3,99	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(63)	36
			Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	227	191
			Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	165	227
			Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
			Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	3	-
			Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	125	114

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES NON-ENREGISTRÉ ISL MANUVIE

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES NON-ENREGISTRÉ ISL MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
ACTIONS 98,0 %			
États-Unis 90,5 %			
<i>Énergie 3,6 %</i>			
991	Anadarko Petroleum Corp.	80	60
1 212	Chevron Corp.	172	180
3 532	Marathon Oil Corp.	89	69
		341	309
<i>Matières premières 4,0 %</i>			
749	Celanese Corp.	94	92
1 996	DowDuPont, Inc.	168	146
266	Martin Marietta Materials, Inc.	78	62
1 001	Steel Dynamics, Inc.	51	41
		391	341
<i>Industries 6,6 %</i>			
1 424	CSX Corp.	97	121
683	Deere & Co.	132	139
645	Raytheon Co.	137	135
365	The Boeing Co.	157	161
		523	556
<i>Biens de consommation discrétionnaire 11,0 %</i>			
161	Amazon.com, Inc.	181	330
69	Booking Holdings, Inc.	183	162
639	Burlington Stores, Inc.	127	142
1 138	Service Corp.	66	63
522	The Home Depot, Inc.	62	123
1 905	The TJX Cos., Inc.	81	116
		700	936
<i>Biens de consommation de base 4,3 %</i>			
403	Constellation Brands, Inc.	115	89
2 468	Mondelez International, Inc., cat. A	126	135
2 230	The Coca-Cola Co.	136	144
		377	368
<i>Soins de santé 15,6 %</i>			
375	Anthem, Inc.	122	134
1 564	Baxter International, Inc.	147	141
3 334	Boston Scientific Corp.	67	161
853	Eli Lilly & Co.	123	135
1 229	Johnson & Johnson	207	217
487	Neurocrine Biosciences, Inc.	70	47
2 940	Pfizer, Inc.	130	175
672	UnitedHealth Group, Inc.	122	229
352	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	68	80
		1 056	1 319
<i>Services financiers 8,4 %</i>			
5 319	Bank of America Corp.	199	179
1 356	Citigroup, Inc.	119	97
1 288	First Republic Bank	83	153
1 682	The Charles Schwab Corp.	79	95
2 940	Wells Fargo & Co.	220	185
		700	709

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
<i>Technologies de l'information 17,0 %</i>			
1 318	Apple, Inc.	156	284
373	Broadcom Ltd.	46	129
3 375	Cisco Systems, Inc.	143	200
3 146	First Data Corp.	56	73
844	MasterCard, Inc., cat. A	137	217
3 134	Microsoft Corp.	279	435
343	NVIDIA Corp.	103	62
409	Worldpay, Inc.	42	43
		962	1 443
<i>Services de communications 12,7 %</i>			
1 029	Activision Blizzard, Inc.	62	65
97	Alphabet, Inc., cat. A	79	138
198	Alphabet, Inc., cat. C	159	280
3 982	Comcast Corp., cat. A	143	185
750	Electronic Arts, Inc.	121	81
630	Facebook, Inc.	76	113
2 846	Verizon Communications, Inc.	207	219
		847	1 081
<i>Services publics 3,6 %</i>			
2 400	CMS Energy Corp.	88	163
600	NextEra Energy, Inc.	116	142
		204	305
<i>Immobilier 3,7 %</i>			
990	American Tower Corp., cat. A	107	214
206	Equinix, Inc.	120	99
		227	313
		6 328	7 680
Mondiaux 5,5 %			
<i>Énergie 0,6 %</i>			
1 012	Schlumberger Ltd.	86	50
<i>Industries 0,5 %</i>			
408	Allegion PLC	26	44
<i>Soins de santé 3,0 %</i>			
513	Allergan PLC	148	94
1 265	Medtronic PLC	143	157
		291	251
<i>Technologies de l'information 1,4 %</i>			
5 333	Marvell Technology Group Ltd.	149	118
		552	463
Canada 2,0 %			
<i>Biens de consommation discrétionnaire 1,5 %</i>			
1 757	Restaurant Brands International, Inc.	141	125
<i>Biens de consommation de base 0,5 %</i>			
630	Alimentation Couche-Tard, Inc., cat. B	41	43
		182	168
	Placements	7 062	8 311

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES NON-ENREGISTRÉ ISL MANUVIE

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES NON-ENREGISTRÉ ISL MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
	Coûts de transactions	(2)	
	Total des placements	7 060	8 311
	Autres actifs, moins les passifs 2,0 %		171
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		8 482

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
États-Unis		
Énergie	3,6	5,6
Matières premières	4,0	3,5
Industries	6,6	8,7
Biens de consommation discrétionnaire	11,0	13,9
Biens de consommation de base	4,3	6,0
Soins de santé	15,6	12,9
Services financiers	8,4	11,1
Technologies de l'information	17,0	22,4
Services de communications	12,7	1,3
Services publics	3,6	2,6
Immobilier	3,7	3,2
Mondiaux		
Énergie	0,6	-
Industries	0,5	0,7
Biens de consommation discrétionnaire	-	0,5
Soins de santé	3,0	2,0
Services financiers	-	0,5
Technologies de l'information	1,4	1,9
Canada		
Biens de consommation discrétionnaire	1,5	-
Biens de consommation de base	0,5	0,7
Autres actifs, moins les passifs	2,0	2,5
	100,0	100,0

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE			FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice		
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Placements, à la juste valeur	598 030	788 513		793 494	822 877
Trésorerie	378	140		5 248	23 584
Marge mise en dépôt pour des dérivés	1 771	157			
Souscriptions à recevoir	300	138			
Montants à recevoir pour des placements vendus	100	2 230			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 566	4 473			
Actifs dérivés	108	422			
	604 253	796 073			
Passif			Transactions sur titres		
Passif courant			Produit de l'émission de parts		
Rachats à payer	1 096	274		137 494	155 574
Montants à payer pour des placements achetés	-	2 125		(334 235)	(208 541)
Charges à payer et autres passifs	17	22			
Passifs dérivés	1 139	158			
	2 252	2 579		(196 741)	(52 967)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice		
	602 001	793 494		602 001	793 494
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	612,42	605,76			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL					
	2018	2017			
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)					
Revenus					
Intérêts aux fins de répartition	22 888	25 529			
Gain (perte) de change sur les revenus	-	(55)			
Gain (perte) de change sur les devises	443	4			
Revenus de prêts de titres	46	49			
Autres revenus (pertes)	125	-			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(9 043)	(2 400)			
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(1 248)	559			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(6 338)	(13)			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(1 295)	187			
	5 578	23 860			
Charges					
Frais d'administration	243	275			
Intérêts débiteurs et frais bancaires	2	1			
Retenues d'impôt étranger	85	-			
	330	276			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
	5 248	23 584			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	4,36	17,17			

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 248	23 584
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(5)	(4)
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	9 043	2 400
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	1 248	(559)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 338	13
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	1 295	(187)
Achats de placements	(2 091 750)	(1 200 606)
Produit de la cession de placements	2 265 609	1 227 115
Marge sur les dérivés	(1 614)	(157)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	907	410
Charges à payer et autres passifs	(5)	2
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	196 314	52 011
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	137 332	156 114
Montants payés pour des parts rachetées	(333 413)	(208 267)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(196 081)	(52 153)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	5	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	233	(142)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	140	278
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	378	140
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	23 710	26 024
Intérêts payés	2	1

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D'ACTIONNÉS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
OBLIGATIONS 98,4 %			
Canada 90,8 %			
<i>Obligations de sociétés 44,6 %</i>			
2 122	407 International, Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	2 628	2 628
2 500	407 International, Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	2 497	2 421
270	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 juin 2027	270	273
920	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 déc. 2053	920	942
1 200	Allied Properties REIT, 3,64 %, 21 avr. 2025	1 156	1 157
820	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	820	790
970	AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	970	881
2 355	Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	2 359	2 314
3 600	Banque de Montréal, 2,27 %, 11 juill. 2022	3 600	3 532
5 990	Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	5 974	5 903
698	Banque de Montréal, 3,12 %, 19 sept. 2024	704	700
650	Banque de Montréal, 3,32 %, 1 juin 2026	663	652
740	Bell Canada, Inc., 3,25 %, 17 juin 2020	751	745
1 200	Bell Canada, Inc., 3,00 %, 3 oct. 2022	1 182	1 190
175	Bell Canada, Inc., 3,55 %, 2 mars 2026	174	174
1 380	Bell Canada, Inc., 3,60 %, 29 sept. 2027	1 376	1 358
1 630	Bell Canada, Inc., 3,80 %, 21 août 2028	1 621	1 614
2 275	Bell Canada, Inc., 7,85 %, 2 avr. 2031	2 744	3 039
400	Bell Canada, Inc., 4,75 %, 29 sept. 2044	396	400
221	Bell Canada, Inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	211	211
1 450	Brookfield Asset Management, Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	1 449	1 398
1 055	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,54 %, 30 oct. 2020	1 055	1 066
530	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,45 %, 11 mars 2022	530	530
1 365	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	1 365	1 352
3 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021	2 999	2 919
1 365	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,90 %, 14 sept. 2021	1 365	1 370

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE				FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE				
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	
1 315	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11 juill. 2023	1 315	1 317	1 660	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,06 %, 11 sept. 2023	1 660	1 668	
955	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	965	968	2 385	First Capital Realty, Inc., 5,60 %, 30 avr. 2020	2 586	2 468	
650	Banque Canadienne Impériale de Commerce, OTV 3,42 %, 26 janv. 2026	666	654	4 300	First Capital Realty, Inc., 4,50 %, 1 mars 2021	4 766	4 420	
655	Banque Canadienne Impériale de Commerce, OTV 3,45 %, 4 avr. 2028	655	648	151	Autorité financière des Premières Nations, 3,40 %, 26 juin 2024	160	156	
330	Banque canadienne de l'Ouest, 2,88 %, 1 mars 2021	330	329	395	Autorité financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 juin 2028	387	395	
2 600	Capital Desjardins, Inc., 5,19 %, 5 mai 2020	2 938	2 683	650	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	650	617	
911	Central 1 Credit Union, 1,87 %, 16 mars 2020	911	901	2 360	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,77 %, 22 juin 2022	2 360	2 226	
1 270	Central 1 Credit Union, 2,60 %, 7 nov. 2022	1 270	1 244	655	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,74 %, 8 mai 2023	655	626	
1 240	Chartwell résidences pour retraités, 4,21 %, 28 avr. 2025	1 243	1 255	700	FortisBC Energy, Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	714	690	
4 540	Propriétés de Choix SEC, 3,60 %, 20 avr. 2020	4 660	4 576	600	FortisBC Energy, Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	599	608	
880	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,30 %, 14 sept. 2020	871	870	3 395	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,08 %, 22 mai 2020	3 394	3 387	
875	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,90 %, 5 juill. 2023	942	918	480	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	629	606	
1 235	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,29 %, 8 févr. 2024	1 235	1 264	7 250	Great-West Lifeco, Inc., 4,65 %, 13 août 2020	8 148	7 481	
4 350	CU, Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	4 715	4 452	802	Fonds de placement immobilier H&R, 4,45 %, 2 mars 2020	827	815	
10	CU, Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	10	9	905	Santé Montréal Collectif SEC, 6,72 %, 30 sept. 2049	905	1 164	
1 418	Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040	1 418	1 395	2 680	Banque HSBC Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	2 688	2 679	
5 480	Enbridge, Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022	5 650	5 466	880	Banque HSBC Canada, 2,17 %, 29 juin 2022	880	855	
3 315	Enbridge, Inc., OTV 5,38 %, 27 sept. 2077	3 201	3 063	900	Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janv. 2023	900	881	
2 655	Enbridge, Inc., OTV 6,63 %, 12 avr. 2078	2 724	2 669	900	Hydro One, Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	926	901	
545	Enercare Solutions, Inc., 3,38 %, 21 févr. 2022	545	543	935	Hydro One, Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	929	889	
2 250	EPCOR Utilities, Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	2 634	2 513	1 028	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	1 253	1 223	
540	EPCOR Utilities, Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	540	519	935	Inter Pipeline Ltd., 2,73 %, 18 avr. 2024	935	891	
1 150	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,70 %, 16 déc. 2026	1 146	1 177	850	Ivanhoe Cambridge II, Inc., 2,91 %, 27 juin 2023	850	850	
755	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	755	740	4 750	Banque Laurentienne du Canada, 2,81 %, 13 juin 2019	4 749	4 755	
USD	785	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,85 %, 17 avr. 2028	987	1 032	790	Banque Laurentienne du Canada, 2,50 %, 23 janv. 2020	789	787
640	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,09 %, 17 janv. 2022	640	627	750	Les Compagnies Loblaw Ltée, 3,92 %, 10 juin 2024	750	764	
				1 745	Banque Manuvie du Canada, 1,92 %, 1 sept. 2021	1 745	1 703	
				1 220	Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	1 220	1 186	
				1 140	Société Financière Manuvie, 3,32 %, 9 mai 2028	1 140	1 135	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE				FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
3 595	Société Financière Manuvie, OTV 3,05 %, 20 août 2029	3 595	3 507	1 710	Shaw Communications, Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020	1 901	1 788
2 035	Morguard Corp., 4,09 %, 14 mai 2021	2 044	2 038	1 830	Shaw Communications, Inc., 3,15 %, 19 févr. 2021	1 850	1 830
355	Morguard Corp., 4,33 %, 15 sept. 2022	357	356	1 451	Shaw Communications, Inc., 3,80 %, 2 nov. 2023	1 451	1 460
2 250	Banque Nationale du Canada, 1,74 %, 3 mars 2020	2 252	2 231	815	Shaw Communications, Inc., 3,80 %, 1 mars 2027	814	798
660	Banque Nationale du Canada, OTV 3,18 %, 1 févr. 2028	660	645	735	Smart REIT, 4,05 %, 27 juill. 2020	757	746
250	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 déc. 2045	237	253	150	Smart REIT, 3,73 %, 22 juill. 2022	151	151
2 705	North Battleford Power LP, 4,96 %, 31 déc. 2032	2 705	2 965	985	Smart REIT, 3,99 %, 30 mai 2023	1 007	996
664	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	668	785	485	Groupe SNC-Lavalin, Inc., 2,69 %, 24 nov. 2020	485	481
950	OMERS Realty Corp., 3,24 %, 4 oct. 2027	950	955	3 105	Fiducie de capital Sun Life II, 5,86 %, 31 déc. 2108	3 436	3 193
6 086	Ontario School Boards Financing Corp., 6,55 %, 19 oct. 2026	6 817	6 944	1 335	Financière Sun Life, Inc., 4,57 %, 23 août 2021	1 334	1 395
3 255	OPB Finance Trust, 1,88 %, 24 févr. 2022	3 176	3 195	4 565	Financière Sun Life, Inc., 2,60 %, 25 sept. 2025	4 568	4 544
2 380	Pembina Pipeline Corp., 2,99 %, 22 janv. 2024	2 369	2 315	1 275	Financière Sun Life, Inc., 2,75 %, 23 nov. 2027	1 274	1 255
1 270	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	1 292	1 254	1 120	Financière Sun Life, Inc., 3,05 %, 19 sept. 2028	1 096	1 109
900	Pembina Pipeline Corp., 4,02 %, 27 mars 2028	900	895	2 360	TELUS Corp., 3,60 %, 26 janv. 2021	2 421	2 391
1 520	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janv. 2047	1 519	1 459	220	TELUS Corp., 3,63 %, 1 mars 2028	214	216
5 892	PSP Capital, Inc., 1,73 %, 21 juin 2022	5 724	5 776	60	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,09 %, 9 sept. 2020	60	59
4 191	PSP Capital, Inc., 2,09 %, 22 nov. 2023	4 205	4 117	100	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 2 déc. 2021	100	97
14 614	PSP Capital, Inc., 3,29 %, 4 avr. 2024	15 971	15 165	4 490	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 8 nov. 2022	4 438	4 403
2 503	PSP Capital, Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	2 499	2 555	1 880	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17 avr. 2023	1 878	1 884
865	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	865	851	5 015	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28 juin 2024	5 015	4 839
3 550	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,85 %, 28 juin 2019	3 802	3 573	495	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, OTV 3,66 %, 15 mars 2028	495	498
2 880	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 oct. 2022	2 880	2 816	8 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021	8 306	7 971
775	Rogers Communications, Inc., 2,80 %, 13 mars 2019	797	776	570	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	577	578
4 000	Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021	3 997	3 894	1 405	La Banque Toronto-Dominion, 3,59 %, 14 sept. 2028	1 405	1 399
2 330	Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022	2 270	2 273	3 855	La Banque Toronto-Dominion, OTV 2,69 %, 24 juin 2025	3 867	3 841
1 470	Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26 sept. 2023	1 470	1 477	1 815	La Banque Toronto-Dominion, OTV 3,22 %, 25 juill. 2029	1 818	1 767
3 000	Banque Royale du Canada, 2,48 %, 4 juin 2025	2 983	2 981	3 285	Thomson Reuters Corp., 3,31 %, 12 nov. 2021	3 287	3 318
650	Banque Royale du Canada, 3,45 %, 29 sept. 2026	666	654	660	Toromont Industries Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	660	663
6 795	Banque Royale du Canada, OTV 3,04 %, 17 juill. 2024	6 799	6 808	325	Toronto Hydro Corp., 3,49 %, 28 févr. 2048	325	311

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE				FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
855	TransCanada PipeLines Ltd., 4,33 %, 16 sept. 2047	855	811	17 407	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024	19 039	18 242
380	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juill. 2048	380	350	21 096	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	21 284	21 058
255	Union Gas Ltd., 3,59 %, 22 nov. 2047	255	241	5 029	Province de l'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	4 979	4 925
900	Crédit VW Canada, Inc., 2,90 %, 29 mars 2021	899	894	1 515	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	1 482	1 494
470	Crédit VW Canada, Inc., 3,70 %, 14 nov. 2022	469	474	7 459	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	7 378	7 508
130	Administration aéroportuaire de Winnipeg, Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	130	130	7 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	9 638	9 247
		273 386	268 611	8 975	Province de l'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	10 323	10 895
	<i>Obligations provinciales 33,4 %</i>			6 320	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	6 075	5 965
11 770	Financement-Québec, 5,25 %, 1 juin 2034	13 145	14 714	441	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	413	409
2 305	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 juin 2033	2 348	2 562	4 054	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	3 821	3 840
2 000	Province de l'Alberta, 2,55 %, 1 juin 2027	1 987	1 956	10 675	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2022	11 629	11 132
1 321	Province de l'Alberta, 2,90 %, 1 déc. 2028	1 301	1 320	1 978	Province de Québec, 3,75 %, 1 sept. 2024	2 068	2 105
6 083	Province de l'Alberta, 3,30 %, 1 déc. 2046	6 420	6 080	2 638	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2025	2 601	2 661
179	Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 déc. 2048	175	171	5 176	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2028	5 014	5 168
1 201	Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 juin 2050	1 198	1 162	3 800	Province de Québec, 6,00 %, 1 oct. 2029	5 166	4 896
3 646	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	3 912	3 712	1 100	Province de Québec, 6,25 %, 1 juin 2032	1 508	1 499
4 925	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	7 106	6 712	13 235	Province de Québec, 5,00 %, 1 déc. 2038	15 430	16 917
3 285	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	4 241	4 050	1 768	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2045	1 991	1 880
1 554	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 505	1 521	2 019	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2048	2 178	2 162
772	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	768	760	602	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	597	611
2 774	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	2 731	2 723	1 000	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	1 169	1 110
7 115	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	7 469	7 977	1 262	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	1 187	1 141
481	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	483	486	2 017	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	2 042	2 034
350	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	327	335	154	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	153	150
251	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	250	254			199 770	200 798
3 707	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	3 607	3 497		<i>Obligations fédérales 10,5 %</i>		
1 300	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 juin 2033	1 655	1 707	2 298	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 déc. 2023	2 307	2 323
1 122	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 juin 2045	1 153	1 163	3 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	2 861	2 886
USD	636 Province de l'Ontario, 3,40 %, 17 oct. 2023	824	887	1 023	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 004	1 014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE				FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
43	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	42	44	800	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 août 2048	798	758
8 388	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	8 331	8 483	446	Ville de Vancouver, 3,10 %, 21 sept. 2028	446	451
460	Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 sept. 2022	437	446	976	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	973	1 194
1 690	Obligations du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 mars 2023	1 666	1 681	1 291	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,80 %, 3 déc. 2023	1 290	1 306
455	Obligations du gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 juin 2024	463	469	1 162	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 déc. 2027	1 193	1 349
320	Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 juin 2026	301	310	463	Municipalité régionale de Peel, 2,30 %, 2 nov. 2026	461	443
1 415	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 juin 2028	1 366	1 419	1 393	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	1 642	1 747
1 116	Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 juin 2029	1 135	1 144	762	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	761	777
503	Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 juin 2029	677	680			13 197	13 558
441	Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 juin 2033	623	642			548 403	546 318
600	Obligations du gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 juin 2037	864	859				
3 837	Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 déc. 2045	5 188	4 855		États-Unis 6,5 %		
809	Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 déc. 2047	1 037	991		<i>Obligations de sociétés 5,4 %</i>		
24 631	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2048	26 502	27 698	1 380	AT&T, Inc., 4,00 %, 25 nov. 2025	1 376	1 376
2 806	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 déc. 2051	2 572	2 685	3 585	Bank of America Corp., OTV 2,60 %, 15 mars 2023	3 556	3 515
1 742	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2064	1 988	2 046	1 255	Bank of America Corp., OTV 3,30 %, 24 avr. 2024	1 255	1 248
250	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 4,25 %, 1 déc. 2026	499	489	4 540	Bank of America Corp., OTV 3,41 %, 20 sept. 2025	4 523	4 500
260	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 déc. 2050	258	248	3 770	Citigroup, Inc., 3,39 %, 18 nov. 2021	3 775	3 803
1 180	CPPIB Capital, Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	1 180	1 198	USD 400	Great-West Lifeco Finance 2018 LP, 4,05 %, 17 mai 2028	511	556
750	Exportation et développement Canada, 1,80 %, 1 sept. 2022	749	741	1 280	JPMorgan Chase & Co., 3,19 %, 5 mars 2021	1 287	1 290
		62 050	63 351	1 690	Metropolitan Life Global Funding I, 3,03 %, 11 juin 2020	1 758	1 699
	<i>Obligations municipales 2,3 %</i>			5 350	Morgan Stanley, 3,00 %, 7 févr. 2024	5 349	5 210
351	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 sept. 2027	349	351	1 520	The Goldman Sachs Group, Inc., OTV 3,31 %, 31 oct. 2025	1 520	1 475
718	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 sept. 2028	708	722	3 370	Wells Fargo & Co., 2,22 %, 15 mars 2021	3 403	3 315
715	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 déc. 2038	716	717	4 680	Wells Fargo & Co., 2,09 %, 25 avr. 2022	4 678	4 527
1 000	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	1 282	1 187			32 991	32 514
1 313	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	1 265	1 230		<i>Obligations fédérales 1,1 %</i>		
1 314	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	1 313	1 326	USD 1 854	Billets du Trésor des États-Unis, 2,88 %, 15 août 2028	2 414	2 572
				USD 946	Billets du Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 août 2046	1 144	1 104
				USD 410	Billets du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 mai 2047	539	558

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE					FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE				
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
USD	102	Billets du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 nov. 2047	130	132	1 260	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019		1 260	1 260
USD	1 606	Billets du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2048	2 011	2 184				5 766	5 766
			6 238	6 550		Total des placements		599 999	598 030
			39 229	39 064		Actifs dérivés 0,0 %			108
						Passifs dérivés (0,2) %			(1 139)
						Autres actifs, moins les passifs 0,8 %			5 002
		Mondiaux 1,1 %				Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %			602 001
		<i>Obligations d'organismes supranationaux 0,8 %</i>							
704		Banque européenne d'investissement, 2,38 %, 18 janv. 2023	702	708					
1 390		Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	1 307	1 540					
706		Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 2,25 %, 17 janv. 2023	702	706					
1 103		Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 2,50 %, 3 août 2023	1 099	1 117					
827		Société financière internationale, 2,38 %, 19 juill. 2023	823	830					
			4 633	4 901					
		<i>Obligations de sociétés 0,3 %</i>							
975		BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	975	977					
700		HSBC Holdings PLC, 3,20 %, 5 déc. 2023	693	690					
300		Transurban Finance Co. Pty Ltd., 4,56 %, 14 nov. 2028	300	314					
			1 968	1 981					
			6 601	6 882					
			594 233	592 264					
		PLACEMENTS À COURT TERME 1,0 %							
USD	3 300	Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 2,13 %, 2 janv. 2019	4 506	4 506					

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Obligations		
Canada		
Obligations de sociétés	44,6	40,5
Obligations provinciales	33,4	31,6
Obligations fédérales	10,5	16,1
Obligations municipales	2,3	3,8
États-Unis		
Obligations de sociétés	5,4	3,9
Obligations fédérales	1,1	0,4
Mondiaux		
Obligations d'organismes supranationaux	0,8	0,2
Obligations de sociétés	0,3	0,5
Placements à court terme	1,0	2,4
Passifs dérivés	(0,2)	-
Autres actifs, moins les passifs	0,8	0,6
	100,0	100,0

CONTRATS DE CHANGE À TERME (0,1 %)

Prix du contrat	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Gain/perte latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Notation de la contrepartie
		Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)	Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)			
USD 0,75470	31 janv. 2019	USD	3 685	CAD	3 578	107	Banque Royale du Canada	AA-
					Actifs dérivés	107		
CAD 1,34703	31 janv. 2019	CAD	1 215	USD	1 231	(16)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD 1,31881	31 janv. 2019	CAD	15 624	USD	16 168	(544)	Banque Royale du Canada	AA-
					Passifs dérivés	(560)		
					Total	(453)		

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS (GAM) MANUVIE

CONTRATS À TERME NORMALISÉS (0,1 %)

Nbre de contrats	Prix du contrat	Contrats à terme normalisés	Échéance	Montant engagé (en milliers de \$)	Prix au 31 décembre 2018	Gain (perte) latent (en milliers de \$ CAD)
(10)	CAD 136,80	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada de 10 ans	20 mars 2019	CAD 1 368	CAD 136,77	1
					Actifs dérivés	1
(5)	USD 140,13	Contrats à terme normalisés sur les billets du Trésor américain à 30 ans	29 mars 2019	USD 730	USD 146,00	(40)
(34)	USD 112,74	Contrats à terme normalisés sur les billets du Trésor américain à 5 ans	29 mars 2019	USD 3 899	USD 114,69	(90)
(10)	USD 139,16	Contrats à terme normalisés sur les billets du Trésor américain à 30 ans	29 mars 2019	USD 1 460	USD 146,00	(94)
(12)	USD 139,35	Contrats à terme normalisés sur les billets du Trésor américain à 30 ans	29 mars 2019	USD 1 752	USD 146,00	(109)
(90)	EUR 161,79	Euro Bund Future	07 mars 2019	EUR 14 719	EUR 163,54	(246)
					Passifs dérivés	(579)
					Total	(578)

FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE			FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice		
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Placements, à la juste valeur	305 319	443 151		448 198	488 274
Trésorerie	207	1 079		(3 024)	33 711
Marge mise en dépôt pour des dérivés	518	211			
Souscriptions à recevoir	126	317			
Montants à recevoir pour des placements vendus	-	1 628			
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 649	2 321			
Actifs dérivés	36	368			
	<u>307 855</u>	<u>449 075</u>			
Passif			Transactions sur titres		
Passif courant			Produit de l'émission de parts		
Rachats à payer	2 514	678		38 171	65 195
Charges à payer et autres passifs	9	12		(178 293)	(138 982)
Passifs dérivés	280	187			
	<u>2 803</u>	<u>877</u>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			Total des transactions sur titres		
	<u>305 052</u>	<u>448 198</u>		<u>(140 122)</u>	<u>(73 787)</u>
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice		
Parts des contrats de retraite collectifs	25,70	25,73		<u>305 052</u>	<u>448 198</u>
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL					
	2018	2017			
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)					
Revenus					
Intérêts aux fins de répartition	12 745	17 553			
Gain (perte) de change sur les revenus	-	157			
Gain (perte) de change sur les devises	321	(19)			
Revenus de prêts de titres	14	23			
Autres revenus (pertes)	6	-			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 737	4 120			
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(122)	311			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(21 177)	11 610			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(425)	102			
	<u>(2 901)</u>	<u>33 857</u>			
Charges					
Frais d'administration	122	143			
Intérêts débiteurs et frais bancaires	1	3			
	<u>123</u>	<u>146</u>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
	<u>(3 024)</u>	<u>33 711</u>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	(0,22)	1,72			

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(3 024)	33 711
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(21)	19
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(5 737)	(4 120)
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	122	(311)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	21 177	(11 610)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	425	(102)
Achats de placements	(1 526 219)	(895 706)
Produit de la cession de placements	1 650 117	949 225
Marge sur les dérivés	(307)	(211)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	672	799
Charges à payer et autres passifs	(3)	8
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	137 202	71 702
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	38 362	67 693
Montants payés pour des parts rachetées	(176 457)	(138 314)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(138 095)	(70 621)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	21	(19)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(893)	1 081
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 079	17
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	207	1 079
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	13 417	15 232
Intérêts payés	1	3

FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
OBLIGATIONS 99,3 %			
Canada 98,3 %			
<i>Obligations provinciales 50,4 %</i>			
8 600	Financement-Québec, 5,25 %, 1 juin 2034	9 966	10 751
3 100	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 juin 2033	3 167	3 445
2 575	Province de l'Alberta, 3,45 %, 1 déc. 2043	2 686	2 642
1 000	Province de l'Alberta, 3,30 %, 1 déc. 2046	1 059	999
5 669	Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 déc. 2048	5 535	5 421
990	Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 juin 2050	974	958
191	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	195	195
3 505	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	4 497	4 321
3 820	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	4 108	4 591
145	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	159	148
2 131	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	2 050	2 086
3 130	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	3 444	3 704
2 300	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	2 095	2 090
2 405	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	2 532	2 431
758	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	741	739
408	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	407	413
3 550	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	4 235	4 488
1 095	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	1 219	1 270
1 414	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	1 361	1 334
1 358	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2028	1 344	1 344
2 220	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 juin 2033	2 807	2 915
1 812	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 juin 2045	1 983	1 879
3 050	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	4 234	4 029
28 779	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	30 039	30 034
3 120	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	2 949	2 945
6 345	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	5 795	5 881

FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE				FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
12 131	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	11 599	11 490	USD 480	CDP Financière, Inc., 5,60 %, 25 nov. 2039	773	823
1 907	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2028	1 848	1 904	40	CU, Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	47	50
1 227	Province de Québec, 6,00 %, 1 oct. 2029	1 535	1 581	4 130	CU, Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	4 176	4 302
3 475	Province de Québec, 5,00 %, 1 déc. 2038	4 530	4 442	200	CU, Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	198	190
19 011	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2045	20 233	20 211	424	CU, Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	424	432
6 483	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2048	7 003	6 942	550	Enbridge Gas Distribution, Inc., 4,00 %, 22 août 2044	557	559
538	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	537	546	2 000	Enbridge Gas Distribution, Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	2 033	1 875
2 785	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 juin 2040	3 113	3 429	2 050	Pipelines Enbridge, Inc., 4,13 %, 9 août 2046	2 056	1 922
1 822	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	1 882	1 838	470	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	477	453
76	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	75	74	2 084	Enbridge, Inc., OTV 5,38 %, 27 sept. 2077	2 017	1 925
184	Province de la Saskatchewan, 2,95 %, 2 juin 2058	177	172	1 512	Enbridge, Inc., OTV 6,63 %, 12 avr. 2078	1 547	1 520
		152 113	153 682	715	EPCOR Utilities, Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	780	799
	<i>Obligations de sociétés 26,4 %</i>			646	EPCOR Utilities, Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	646	621
1 135	407 International, Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	1 392	1 406	424	EPCOR Utilities, Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	424	437
1 550	407 International, Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	1 542	1 704	548	Autorité financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 juin 2028	544	548
1 650	407 International, Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	1 645	1 615	1 420	FortisAlberta, Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	1 751	1 737
170	407 International, Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	167	165	427	FortisAlberta, Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	427	422
350	407 International, Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	350	346	135	FortisBC Energy, Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	139	176
1 115	Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037	1 307	1 448	570	FortisBC Energy, Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	573	692
140	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 juin 2027	140	142	1 635	FortisBC Energy, Inc., 3,67 %, 9 avr. 2046	1 679	1 612
900	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 mars 2054	900	926	300	FortisBC Energy, Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	300	304
320	AltaGas Canada, Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	320	326	300	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 juin 2037	300	291
1 300	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	1 195	1 101	1 065	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	1 266	1 394
500	AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	500	454	940	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	1 079	1 186
2 475	AltaLink LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	2 457	2 451	2 085	Santé Montréal Collectif SEC, 6,72 %, 30 sept. 2049	2 384	2 681
1 206	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avr. 2041	1 224	1 431	1 078	Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	1 093	1 266
2 141	Bell Canada, Inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	2 206	2 040	2 250	Hydro One, Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	2 315	2 345
300	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	300	301	970	Hydro One, Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	970	922
600	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	600	586				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE				FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
385	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	512	526	497	Trillium Health Partners Volunteers, 3,70 %, 20 déc. 2058	497	495
751	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	909	894	424	Administration de l'aéroport de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	424	437
680	Société financière IGM, Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	680	697			79 220	80 417
4 570	Muskat Falls Transmission Assets Funding Trust, 3,83 %, 1 juin 2037	4 734	5 226		<i>Obligations fédérales 18,4 %</i>		
500	NAV CANADA, 3,29 %, 30 mars 2048	500	483	706	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 juin 2028	690	708
168	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 déc. 2045	159	170	4 931	Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 juin 2029	4 974	5 056
1 900	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 3,65 %, 1 juin 2035	1 899	1 822	1 672	Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 juin 2029	2 261	2 259
1 588	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	1 869	1 880	8 599	Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 juin 2033	12 148	12 523
1 500	Pembina Pipeline Corp., 4,81 %, 25 mars 2044	1 498	1 448	6 153	Obligations du gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 juin 2037	8 771	8 813
1 749	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	2 197	2 251	8 000	Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 déc. 2045	10 663	10 122
235	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	235	236	522	Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 déc. 2047	683	640
1 190	Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	1 456	1 544	8 572	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2048	9 321	9 640
250	Rogers Communications, Inc., 6,11 %, 25 août 2040	310	295	4 399	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 déc. 2051	3 980	4 210
1 000	Fiducie de Capital Banque Scotia, OTV 5,65 %, 31 déc. 2056	1 078	1 180	180	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2064	209	211
1 385	Shaw Communications, Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	1 536	1 652	450	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 déc. 2050	448	430
100	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 nov. 2048	100	95	1 484	CPPIB Capital, Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	1 503	1 506
1 745	Spy Hill Power LP, 4,14 %, 31 mars 2036	1 741	1 798			55 651	56 118
1 445	TELUS Corp., 4,75 %, 17 janv. 2045	1 443	1 421		<i>Obligations municipales 3,1 %</i>		
2 125	TELUS Corp., 4,40 %, 29 janv. 2046	2 124	1 977	2 985	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 déc. 2032	2 996	3 305
1 440	The 55 Ontario School Board Trust, 5,90 %, 2 juin 2033	1 656	1 859	181	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 déc. 2034	197	196
421	The Hospital for Sick Children, 3,42 %, 7 déc. 2057	421	407	273	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 déc. 2038	273	274
700	Toronto Hydro Corp., 3,49 %, 28 févr. 2048	699	669	403	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	402	390
1 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,35 %, 6 juin 2046	1 018	956	744	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	710	697
305	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juill. 2048	305	281	1 019	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	1 036	1 028
2 000	TransCanada PipeLines Ltd., OTV 4,65 %, 18 mai 2077	2 000	1 792	1 905	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 juin 2040	2 274	2 408
				416	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	414	460
				400	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 août 2048	399	379

FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE					FONDS D'OBLIGATIONS À LONG TERME (GAM) MANUVIE				
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
	250	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 nov. 2027	249	248	1 490	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019		1 490	1 490
	119	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	152	149				2 446	2 446
			9 102	9 534		Total des placements		301 535	305 319
			296 086	299 751		Actifs dérivés 0,0 %			36
		États-Unis 0,7 % <i>Obligations fédérales 0,5 %</i>				Passifs dérivés (0,1) %			(280)
USD	95	Trésor des États-Unis, obligations indexées sur l'inflation, 1,00 %, 15 févr. 2048	128	127		Autres actifs, moins les passifs (0,0) %			(23)
USD	475	Billets du Trésor des États-Unis, 2,88 %, 15 août 2028	614	659		Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %			305 052
USD	626	Billets du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2048	814	851					
			1 556	1 637					
		<i>Obligations de sociétés 0,2 %</i>							
	375	AT&T, Inc., 5,10 %, 25 nov. 2048	373	358					
	295	Manulife Finance Delaware LP, 5,06 %, 15 déc. 2041	299	317					
			672	675					
			2 228	2 312					
		Mondiaux 0,3 % <i>Obligations de sociétés 0,3 %</i>							
	775	Transurban Finance Co. Pty Ltd., 4,56 %, 14 nov. 2028	775	810					
			299 089	302 873					
		PLACEMENTS À COURT TERME 0,8 %							
USD	700	Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 2,13 %, 2 janv. 2019	956	956					

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Obligations		
Canada		
Obligations provinciales	50,4	51,4
Obligations de sociétés	26,4	25,3
Obligations fédérales	18,4	13,3
Obligations municipales	3,1	4,1
États-Unis		
Obligations fédérales	0,5	-
Obligations de sociétés	0,2	0,9
Mondiaux		
Obligations d'organismes supranationaux	-	0,7
Obligations de sociétés	0,3	-
Placements à court terme	0,8	3,1
Actifs dérivés	-	0,1
Passifs dérivés	(0,1)	-
Autres actifs, moins les passifs	-	1,1
	100,0	100,0

CONTRATS DE CHANGE À TERME (0,1 %)

Prix du contrat	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Gain/perte latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Notation de la contrepartie
		Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)	Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)			
USD 0,75470	31 janv. 2019	USD	1 228	CAD	1 192	36	Banque Royale du Canada	AA-
					Actifs dérivés	36		
CAD 1,34703	31 janv. 2019	CAD	334	USD	338	(4)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD 1,32059	31 janv. 2019	CAD	4 242	USD	4 384	(142)	Banque Royale du Canada	AA-
					Passifs dérivés	(146)		
					Total	(110)		

CONTRATS À TERME NORMALISÉS (0,0 %)

Nbre de contrats	Prix du contrat	Contrats à terme normalisés	Échéance	Montant engagé (en milliers de \$)	Prix au 31 décembre 2018	Gain (perte) latent (en milliers de \$ CAD)
(49)	EUR 161,79	Euro Bund Future	07 mars 2019	EUR 8 013	EUR 163,54	(134)
					Passifs dérivés	(134)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif		
Actif courant		
Placements, à la juste valeur	3 111 414	3 431 828
Trésorerie	-	17
Souscriptions à recevoir	2 451	16 250
Montants à recevoir pour des placements vendus	1 120	-
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	16 346	17 646
	<u>3 131 331</u>	<u>3 465 741</u>
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	112	-
Rachats à payer	9 114	13 422
Montants à payer pour des placements achetés	-	8 663
Charges à payer et autres passifs	90	93
	<u>9 316</u>	<u>22 178</u>
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	<u>3 122 015</u>	<u>3 443 563</u>
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Parts des contrats de retraite collectifs	28,33	27,93
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Revenus		
Intérêts aux fins de répartition	101 798	104 349
Revenus de prêts de titres	421	472
Autres revenus (pertes)	415	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(8 552)	4 563
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(50 650)	(21 102)
	<u>43 432</u>	<u>88 282</u>
Charges		
Frais d'administration	1 113	1 005
Intérêts débiteurs et frais bancaires	4	-
	<u>1 117</u>	<u>1 005</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	<u>42 315</u>	<u>87 277</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Parts des contrats de retraite collectifs	0,36	0,70

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	3 443 563	3 750 352
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	42 315	87 277
Transactions sur titres		
Produit de l'émission de parts	753 195	802 497
Rachat de parts	(1 117 058)	(1 196 563)
Total des transactions sur titres	<u>(363 863)</u>	<u>(394 066)</u>
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>3 122 015</u>	<u>3 443 563</u>
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	42 315	87 277
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	8 552	(4 563)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	50 650	21 102
Achats de placements	(1 737 454)	(2 041 802)
Produit de la cession de placements	1 988 883	2 322 700
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 300	1 914
Charges à payer et autres passifs	(3)	67
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	<u>354 243</u>	<u>386 695</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	766 994	798 036
Montants payés pour des parts rachetées	(1 121 366)	(1 184 757)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	<u>(354 372)</u>	<u>(386 721)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(129)</u>	<u>(26)</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	17	43
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	<u>(112)</u>	<u>17</u>
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	103 098	86 703
Intérêts payés	4	-

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE							
Au 31 décembre 2018							
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
OBLIGATIONS 99,6 %							
Canada 99,2 %							
<i>Obligations fédérales 33,2 %</i>							
16 055	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,75 %, 15 mars 2020	16 382	16 406	16 630	Obligations du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 mai 2020	16 593	16 613
12 825	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,20 %, 15 juin 2020	12 817	12 695	24 489	Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 juin 2020	27 134	25 055
12 190	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,45 %, 15 juin 2020	12 207	12 109	4 000	Obligations du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 août 2020	3 977	3 994
24 585	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 déc. 2020	24 558	24 246	36 765	Obligations du gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 sept. 2020	36 348	36 109
7 180	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,35 %, 15 déc. 2020	7 410	7 368	7 000	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 nov. 2020	6 976	7 017
20 910	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2021	20 997	20 517	43 920	Obligations du gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 mars 2021	43 528	42 889
14 820	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2021	15 637	15 439	300	Obligations du gouvernement du Canada, 10,50 %, 15 mars 2021	494	356
7 940	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,15 %, 15 déc. 2021	7 924	7 724	24 495	Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 juin 2021	27 187	25 290
9 210	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,50 %, 15 déc. 2021	9 204	9 052	25 680	Obligations du gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 sept. 2021	25 495	24 941
14 655	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2022	14 857	14 887	23 860	Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 mars 2022	22 978	22 859
21 821	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2022	21 912	21 510	18 800	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 juin 2022	19 993	19 342
34 605	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,40 %, 15 déc. 2022	34 859	34 829	22 190	Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 sept. 2022	21 334	21 495
21 800	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2023	21 801	21 872	16 670	Obligations du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 mars 2023	16 408	16 579
8 250	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 sept. 2023	8 112	8 274	17 623	Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 juin 2023	17 422	17 339
6 935	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,15 %, 15 sept. 2023	6 959	7 201	4 655	Obligations du gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 juin 2023	7 001	5 853
11 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 déc. 2023	11 043	11 121	11 695	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 sept. 2023	11 646	11 755
16 500	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 juin 2024	16 887	16 971	3 000	Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 mars 2024	3 028	3 052
10 835	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 mars 2025	11 282	10 946	25 782	Obligations du gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 juin 2024	27 189	26 573
6 005	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	5 911	5 829	25 026	Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 juin 2025	26 160	25 532
6 248	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	6 390	6 184	2 980	Obligations du gouvernement du Canada, 9,00 %, 1 juin 2025	4 719	4 248
13 975	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	13 679	13 444	26 534	Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 juin 2026	26 459	25 746
6 875	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	6 797	6 813	27 392	Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 juin 2027	24 727	25 393
11 710	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	11 626	11 848	6 572	Obligations du gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 juin 2027	10 577	9 644
9 760	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	9 653	9 871	10 695	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 juin 2028	10 511	10 729
14 635	Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 févr. 2020	14 503	14 547	6 000	Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 juin 2029	5 974	6 152
40 375	Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 mars 2020	41 109	40 224	19 741	Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 juin 2029	27 551	26 674
				21 790	Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 juin 2033	30 443	31 734
				23 594	Obligations du gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 juin 2037	32 518	33 794
				28 300	Obligations du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 juin 2041	35 165	37 345

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
24 032	Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 déc. 2045	31 903	30 406	12 820	Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 déc. 2048	12 550	12 259
22 786	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2048	24 701	25 624	2 430	Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 juin 2050	2 388	2 351
7 710	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 déc. 2051	7 081	7 378	5 275	Province de la Colombie-Britannique, 3,70 %, 18 déc. 2020	5 440	5 440
9 071	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2064	10 647	10 652	1 170	Province de la Colombie-Britannique, 9,95 %, 15 mai 2021	1 779	1 379
2 000	CPPIB Capital, Inc., 1,40 %, 4 juin 2020	1 996	1 982	1 190	Province de la Colombie-Britannique, 4,80 %, 15 juin 2021	1 343	1 265
11 270	CPPIB Capital, Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	11 270	11 438	2 400	Province de la Colombie-Britannique, 3,25 %, 18 déc. 2021	2 499	2 472
1 810	Exportation et développement Canada, 1,80 %, 1 sept. 2022	1 807	1 787	4 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,70 %, 18 déc. 2022	4 033	4 057
		1 043 456	1 035 296	2 450	Province de la Colombie-Britannique, 8,00 %, 8 sept. 2023	3 421	3 046
	<i>Obligations provinciales 32,3 %</i>			3 300	Province de la Colombie-Britannique, 3,30 %, 18 déc. 2023	3 263	3 435
5 550	Financement-Québec, 5,25 %, 1 juin 2034	5 983	6 938	500	Province de la Colombie-Britannique, 9,00 %, 23 août 2024	748	668
5 250	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 juin 2033	5 347	5 835	4 880	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	5 045	4 968
2 000	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 déc. 2053	2 039	2 330	2 290	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	2 282	2 241
1 875	Province de l'Alberta, 1,25 %, 1 juin 2020	1 862	1 855	1 360	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	1 357	1 346
7 240	Province de l'Alberta, 1,35 %, 1 sept. 2021	7 075	7 079	600	Province de la Colombie-Britannique, 5,62 %, 17 août 2028	670	739
5 615	Province de l'Alberta, 1,60 %, 1 sept. 2022	5 508	5 464	2 310	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	2 328	2 355
1 500	Province de l'Alberta, 2,55 %, 15 déc. 2022	1 498	1 508	6 065	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	7 173	7 641
2 725	Province de l'Alberta, 2,65 %, 1 sept. 2023	2 724	2 744	2 587	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	3 489	3 526
1 100	Province de l'Alberta, 3,40 %, 1 déc. 2023	1 099	1 144	590	Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	726	772
1 500	Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 juin 2024	1 500	1 538	1 945	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	2 317	2 398
6 725	Province de l'Alberta, 2,35 %, 1 juin 2025	6 757	6 595	3 525	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	4 128	4 566
7 110	Province de l'Alberta, 2,20 %, 1 juin 2026	7 109	6 841	5 905	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	6 472	7 097
6 085	Province de l'Alberta, 2,55 %, 1 juin 2027	6 020	5 953	7 600	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	6 864	7 751
3 960	Province de l'Alberta, 2,90 %, 1 déc. 2028	3 923	3 956	9 395	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	8 953	8 906
1 000	Province de l'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	991	991	2 180	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	2 124	2 134
2 800	Province de l'Alberta, 3,50 %, 1 juin 2031	2 853	2 932	1 400	Province du Manitoba, 4,75 %, 11 févr. 2020	1 539	1 442
2 130	Province de l'Alberta, 3,90 %, 1 déc. 2033	2 301	2 315	1 600	Province du Manitoba, 4,15 %, 3 juin 2020	1 638	1 647
383	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 déc. 2040	458	456	1 000	Province du Manitoba, 1,60 %, 5 sept. 2020	998	992
4 825	Province de l'Alberta, 3,45 %, 1 déc. 2043	5 005	4 950	2 900	Province du Manitoba, 1,55 %, 5 sept. 2021	2 899	2 851
8 770	Province de l'Alberta, 3,30 %, 1 déc. 2046	8 939	8 765	3 490	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2023	3 377	3 501

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
4 340	Province du Manitoba, 3,30 %, 2 juin 2024	4 566	4 499	950	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	1 176	1 149
3 225	Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	3 227	3 183	1 675	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	1 709	2 039
280	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	391	368	2 800	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	2 648	2 860
5 020	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	5 108	4 946	2 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	2 097	2 133
3 285	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	3 229	3 224	1 110	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	1 084	1 047
3 515	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	3 487	3 544	1 500	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	1 526	1 529
1 335	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	1 553	1 773	390	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 10,95 %, 15 avr. 2021	628	464
1 525	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	1 580	1 805	3 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,30 %, 2 juin 2025	2 926	2 921
2 605	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	2 618	3 128	350	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 9,15 %, 7 juill. 2025	454	481
1 880	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	2 100	2 101	1 030	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026	1 051	1 040
900	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	895	1 051	925	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,15 %, 17 avr. 2028	1 183	1 157
1 100	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	997	1 099	1 385	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2028	1 372	1 370
2 490	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	2 646	2 792	550	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,55 %, 17 oct. 2030	546	733
3 680	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	3 481	3 345	695	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,60 %, 17 oct. 2033	802	880
3 660	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	3 722	3 700	400	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,70 %, 17 oct. 2035	451	519
1 940	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	1 907	1 892	615	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,50 %, 17 avr. 2037	606	705
600	Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	610	576	1 225	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,65 %, 17 oct. 2040	1 190	1 448
3 060	Province du Nouveau-Brunswick, 4,50 %, 2 juin 2020	3 122	3 164	2 490	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046	2 422	2 406
2 100	Province du Nouveau-Brunswick, 3,35 %, 3 déc. 2021	2 130	2 164	2 550	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	2 721	2 659
1 000	Province du Nouveau-Brunswick, 1,55 %, 4 mai 2022	970	975	4 445	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,10 %, 1 juin 2021	4 737	4 644
5 150	Province du Nouveau-Brunswick, 2,85 %, 2 juin 2023	5 238	5 226	400	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,45 %, 24 oct. 2021	391	424
1 575	Province du Nouveau-Brunswick, 3,65 %, 3 juin 2024	1 599	1 657	500	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 juin 2025	500	486
1 390	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	1 389	1 370	1 780	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 juin 2027	1 739	1 689
2 180	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	2 112	2 089	830	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 juin 2027	1 048	1 066
670	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	668	678	630	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,60 %, 1 déc. 2031	708	872
910	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	1 041	1 115	950	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 juin 2033	968	1 247
945	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	1 047	1 195	970	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 juin 2035	995	1 187
1 605	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	1 542	1 874	1 915	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 juin 2037	1 830	2 266
1 895	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	1 821	2 198	356	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 juin 2041	439	439

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
1 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 juin 2042	1 106	1 191	9 925	Province de l'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	11 248	12 049
400	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 juin 2045	420	415	600	Province de l'Ontario, 5,65 %, 13 juill. 2039	684	814
3 225	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	3 261	3 428	15 205	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	17 956	18 724
20 350	Province de l'Ontario, 4,20 %, 2 juin 2020	21 621	20 961	18 085	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	18 669	18 988
21 000	Province de l'Ontario, 4,00 %, 2 juin 2021	22 159	21 897	22 960	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	22 733	23 961
10 050	Province de l'Ontario, 1,35 %, 8 mars 2022	9 853	9 762	26 585	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	25 570	25 091
25 900	Province de l'Ontario, 3,15 %, 2 juin 2022	27 097	26 591	23 460	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	22 255	21 743
2 325	Province de l'Ontario, 9,50 %, 13 juill. 2022	3 503	2 879	17 790	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	16 977	16 850
2 000	Province de l'Ontario, 1,95 %, 27 janv. 2023	2 033	1 968	291	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 8,50 %, 15 déc. 2023	384	369
25 270	Province de l'Ontario, 2,85 %, 2 juin 2023	25 151	25 685	400	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,35 %, 25 août 2025	399	387
11 730	Province de l'Ontario, 2,60 %, 8 sept. 2023	11 697	11 797	250	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 6,25 %, 29 janv. 2032	286	329
825	Province de l'Ontario, 7,50 %, 7 févr. 2024	1 090	1 018	225	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,60 %, 21 févr. 2034	244	284
22 110	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024	22 986	23 171	100	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,30 %, 19 mai 2036	105	124
1 500	Province de l'Ontario, 2,65 %, 5 févr. 2025	1 496	1 507	515	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	495	601
24 615	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	24 997	24 570	500	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	496	589
1 941	Province de l'Ontario, 8,50 %, 2 déc. 2025	2 763	2 640	450	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	450	462
13 070	Province de l'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	13 121	12 799	800	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,60 %, 17 janv. 2053	738	816
2 515	Province de l'Ontario, 8,00 %, 2 juin 2026	3 534	3 406	800	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,85 %, 17 juill. 2054	796	841
1 000	Province de l'Ontario, 8,00 %, 2 déc. 2026	1 508	1 367	10 480	Province de Québec, 4,50 %, 1 déc. 2020	11 470	10 957
900	Province de l'Ontario, 6,95 %, 3 févr. 2027	1 028	1 161	14 080	Province de Québec, 4,25 %, 1 déc. 2021	15 427	14 884
18 780	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	18 661	18 524	2 650	Province de Québec, 1,65 %, 3 mars 2022	2 625	2 606
5 995	Province de l'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	8 459	8 154	16 115	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2022	17 208	16 805
17 250	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	17 072	17 363	2 700	Province de Québec, 9,38 %, 16 janv. 2023	4 065	3 419
1 175	Province de l'Ontario, 6,25 %, 25 août 2028	1 387	1 496	3 050	Province de Québec, 2,45 %, 1 mars 2023	3 048	3 066
8 879	Province de l'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	11 658	11 674	14 135	Province de Québec, 3,00 %, 1 sept. 2023	14 351	14 484
6 130	Province de l'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	7 704	8 189	13 290	Province de Québec, 3,75 %, 1 sept. 2024	13 945	14 144
6 935	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	8 629	9 161	1 900	Province de Québec, 5,35 %, 1 juin 2025	2 369	2 199
11 090	Province de l'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	13 322	14 605	1 040	Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	1 038	1 043
12 370	Province de l'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	14 986	15 034	6 915	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2025	7 072	6 977

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
4 470	Province de Québec, 8,50 %, 1 avr. 2026	6 572	6 157	1 020	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	1 107	1 129
10 690	Province de Québec, 2,50 %, 1 sept. 2026	10 693	10 561	1 870	Province de la Saskatchewan, 2,95 %, 2 juin 2058	1 798	1 750
11 810	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2027	11 917	11 827			997 156	1 008 597
10 230	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2028	10 090	10 215	2 500	<i>Obligations de sociétés 31,5 %</i> 407 International, Inc., 4,30 %, 26 mai 2021	2 473	2 587
5 155	Province de Québec, 6,00 %, 1 oct. 2029	6 829	6 642	1 510	407 International, Inc., 2,47 %, 8 sept. 2022	1 510	1 485
7 280	Province de Québec, 6,25 %, 1 juin 2032	9 061	9 919	2 000	407 International, Inc., 3,35 %, 16 mai 2024	1 998	2 048
6 700	Province de Québec, 5,75 %, 1 déc. 2036	9 152	9 140	935	407 International, Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	1 088	1 201
6 905	Province de Québec, 5,00 %, 1 déc. 2038	7 308	8 826	625	407 International, Inc., 3,43 %, 1 juin 2033	624	623
15 500	Province de Québec, 5,00 %, 1 déc. 2041	18 169	20 189	1 170	407 International, Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	1 227	1 519
12 565	Province de Québec, 4,25 %, 1 déc. 2043	14 576	14 947	567	407 International, Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	615	623
18 780	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2045	19 350	19 965	760	407 International, Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	759	744
19 505	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2048	21 203	20 888	550	407 International, Inc., 3,30 %, 27 mars 2045	549	506
595	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 28 juill. 2020	595	612	460	407 International, Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	459	464
700	Province de la Saskatchewan, 9,60 %, 4 févr. 2022	1 087	850	1 100	407 International, Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	1 099	1 065
1 000	Province de la Saskatchewan, 3,20 %, 3 juin 2024	1 031	1 032	330	407 International, Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	330	326
260	Province de la Saskatchewan, 8,75 %, 30 mai 2025	379	351	1 000	407 International, Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052	999	1 019
2 930	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	2 972	2 893	1 450	407 International, Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053	1 510	1 671
2 040	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	2 036	2 015	1 586	Accès Recherche Montréal SEC, 7,07 %, 31 déc. 2042	1 586	2 178
820	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	816	832	960	Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033	1 137	1 302
1 000	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	1 295	1 245	700	Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035	691	846
1 520	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	2 064	2 059	600	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042	600	633
1 400	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	1 562	1 840	1 500	Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045	1 500	1 583
1 462	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 juin 2040	1 701	1 800	575	Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	575	553
600	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	603	614	410	AIMCo Realty Investors LP, 2,27 %, 26 juin 2024	410	395
2 800	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	2 969	3 107	740	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 juin 2027	740	748
3 450	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	3 146	3 118	200	AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 juin 2028	200	196
4 705	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	4 791	4 746	600	Alectra, Inc., 2,49 %, 17 mai 2027	600	575
1 320	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	1 302	1 284	1 000	Alectra, Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042	1 000	1 031

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
410	Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	410	410	372	Banque de Montréal, 3,12 %, 19 sept. 2024	375	373
1 340	Alimentation Couche-Tard, Inc., 3,06 %, 26 juill. 2024	1 340	1 296	1 730	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	1 912	1 896
1 700	Alimentation Couche-Tard, Inc., 3,60 %, 2 juin 2025	1 700	1 677	2 600	Banque de Montréal, 3,32 %, 1 juin 2026	2 646	2 608
1 731	Alliance Pipeline LP, 7,18 %, 30 juin 2023	2 095	1 919	2 720	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	2 719	2 645
780	AltaGas Canada, Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	779	794	4 895	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 mars 2028	4 873	4 902
240	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	240	231	2 000	Banque de Montréal, OTV 3,34 %, 8 déc. 2025	2 030	2 011
1 000	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	969	847	2 000	Banque de Montréal, OTV 2,57 %, 1 juin 2027	1 964	1 947
650	AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	650	590	1 340	bclMC Realty Corp., 3,00 %, 31 mars 2027	1 340	1 325
4 000	AltaLink LP, 3,62 %, 17 sept. 2020	4 000	4 071	500	Bell Canada, Inc., 3,54 %, 12 juin 2020	500	505
4 000	AltaLink LP, 3,40 %, 6 juin 2024	4 129	4 108	950	Bell Canada, Inc., 3,25 %, 17 juin 2020	949	956
2 000	AltaLink LP, 2,75 %, 29 mai 2026	1 975	1 969	3 000	Bell Canada, Inc., 3,15 %, 29 sept. 2021	2 988	3 008
67	AltaLink LP, 5,38 %, 26 mars 2040	84	83	2 600	Bell Canada, Inc., 3,00 %, 3 oct. 2022	2 598	2 578
360	AltaLink LP, 4,87 %, 15 nov. 2040	360	420	1 000	Bell Canada, Inc., 3,35 %, 22 mars 2023	998	1 001
1 000	AltaLink LP, 4,46 %, 8 nov. 2041	1 018	1 107	1 000	Bell Canada, Inc., 4,70 %, 11 sept. 2023	999	1 053
1 100	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	1 100	1 140	2 870	Bell Canada, Inc., 3,35 %, 12 mars 2025	2 866	2 834
360	AltaLink LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	360	357	2 300	Bell Canada, Inc., 3,55 %, 2 mars 2026	2 291	2 285
1 500	AltaLink LP, 4,27 %, 6 juin 2064	1 500	1 638	860	Bell Canada, Inc., 2,90 %, 12 août 2026	858	814
1 937	Arctic Infrastructure LP, 5,09 %, 30 juin 2047	1 937	2 172	1 280	Bell Canada, Inc., 3,60 %, 29 sept. 2027	1 276	1 259
2 707	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avr. 2041	2 707	3 210	1 920	Bell Canada, Inc., 3,80 %, 21 août 2028	1 918	1 902
740	Atco Ltd., 5,50 %, 1 nov. 2078	740	741	970	Bell Canada, Inc., 6,55 %, 1 mai 2029	1 071	1 169
2 000	Banque de Montréal, 2,84 %, 4 juin 2020	2 085	2 008	650	Bell Canada, Inc., 7,85 %, 2 avr. 2031	796	868
2 000	Banque de Montréal, 2,10 %, 6 oct. 2020	2 000	1 983	950	Bell Canada, Inc., 7,30 %, 23 févr. 2032	1 082	1 218
3 120	Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	3 120	3 066	825	Bell Canada, Inc., 6,10 %, 16 mars 2035	822	972
5 000	Banque de Montréal, 3,40 %, 23 avr. 2021	5 009	5 078	1 000	Bell Canada, Inc., 6,17 %, 26 févr. 2037	1 007	1 189
5 470	Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	5 433	5 302	550	Bell Canada, Inc., 4,75 %, 29 sept. 2044	545	549
4 710	Banque de Montréal, 2,12 %, 16 mars 2022	4 762	4 613	700	Bell Canada, Inc., 4,35 %, 18 déc. 2045	703	656
2 230	Banque de Montréal, 2,27 %, 11 juill. 2022	2 230	2 188	2 220	Bell Canada, Inc., 2,70 %, 27 févr. 2047	2 217	2 144
2 250	Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	2 250	2 249	1 090	Bell Canada, Inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	1 080	1 039
3 390	Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	3 390	3 341	750	BMW Canada, Inc., 1,88 %, 11 déc. 2020	750	738

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
450	BMW Canada, Inc., 1,83 %, 15 juin 2021	450	439	1 900	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12 juill. 2021	1 899	1 849
470	Bridging North America GP, 4,34 %, 31 août 2053	487	511	1 770	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,90 %, 14 sept. 2021	1 770	1 776
650	British Columbia Ferry Services, Inc., 6,25 %, 13 oct. 2034	739	856	1 950	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21 mars 2022	1 949	1 904
291	British Columbia Ferry Services, Inc., 5,02 %, 20 mars 2037	280	344	3 870	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	3 870	3 798
1 211	British Columbia Ferry Services, Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	1 231	1 423	2 260	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,47 %, 5 déc. 2022	2 260	2 224
3 550	Brookfield Asset Management, Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	3 549	3 424	2 630	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11 juill. 2023	2 629	2 635
850	Brookfield Asset Management, Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	977	940	4 510	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	4 510	4 573
1 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,45 %, 11 mars 2022	1 018	1 000	2 200	Banque Canadienne Impériale de Commerce, OTV		
2 240	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,32 %, 22 févr. 2024	2 249	2 190		3,42 %, 26 janv. 2026	2 247	2 213
980	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	980	971	3 080	Banque Canadienne Impériale de Commerce, OTV		
330	Brookfield Property Finance ULC, 4,12 %, 19 oct. 2021	330	333		3,45 %, 4 avr. 2028	3 079	3 046
1 500	Brookfield Property Finance ULC, 4,35 %, 3 juill. 2023	1 500	1 505	1 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada,	997	998
131	Brookfield Renewable Kwagis Holding, Inc., 4,45 %, 31 déc. 2053	143	138	1 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada,		
2 250	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	2 249	2 159		2,80 %, 22 sept. 2025	997	1 031
185	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	185	182	900	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada,	894	875
695	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 nov. 2036	707	762	800	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada,		
1 470	Bruce Power LP, 2,84 %, 23 juin 2021	1 470	1 465		3,60 %, 1 août 2047	788	778
1 580	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	1 580	1 586	3 750	Canadian Natural Resources Ltd., 2,05 %, 1 juin 2020	3 749	3 699
1 400	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	1 400	1 366	3 020	Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11 févr. 2022	3 020	3 017
2 000	Cadillac Fairview Finance Trust, 4,31 %, 25 janv. 2021	1 999	2 082	1 500	Canadian Natural Resources Ltd., 3,42 %, 1 déc. 2026	1 500	1 441
1 500	Caisse centrale Desjardins, 1,75 %, 2 mars 2020	1 500	1 487	670	Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30 mai 2047	670	665
2 870	Corporation Cameco, 3,75 %, 14 nov. 2022	2 870	2 854	825	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique,		
1 000	Corporation Cameco, 4,19 %, 24 juin 2024	1 000	998		6,45 %, 17 nov. 2039	883	1 098
300	La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, 6,40 %, 11 déc. 2028	331	377	1 500	La Société Canadian Tire Ltée, 3,17 %, 6 juill. 2023	1 500	1 485
50	Fiducie de capital Canada-Vie, 7,53 %, 30 juin 2052	68	68	255	La Société Canadian Tire Ltée, 6,45 %, 24 févr. 2034	255	304
2 000	Société canadienne des postes, 4,36 %, 16 juill. 2040	2 286	2 491	800	La Société Canadian Tire Ltée, 5,61 %, 4 sept. 2035	923	884
2 675	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,85 %, 14 juill. 2020	2 670	2 646	1 260	Canadian Utilities Ltd., 3,12 %, 9 nov. 2022	1 324	1 276
1 510	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, 26 avr. 2021	1 509	1 483	1 380	Banque canadienne de l'Ouest, 2,75 %, 29 juin 2020	1 380	1 377
				1 580	Banque canadienne de l'Ouest, 2,88 %, 1 mars 2021	1 580	1 573
				450	Banque canadienne de l'Ouest, 2,79 %, 13 sept. 2021	450	445

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
1 125	Banque canadienne de l'Ouest, 2,74 %, 16 juin 2022	1 125	1 106	150	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix,		
380	Banque canadienne de l'Ouest, 2,92 %, 15 déc. 2022	380	374	150	5,27 %, 7 mars 2046	150	158
2 909	Capital City Link GP, 4,39 %, 31 mars 2046	2 909	3 109	1 880	CI Financial Corp., 3,52 %, 20 juill. 2023	1 880	1 871
2 000	Capital Desjardins, Inc., 5,19 %, 5 mai 2020	2 000	2 064	150	CI Financial Corp., 3,90 %, 27 sept. 2027	150	147
2 000	Capital Desjardins, Inc., 4,95 %, 15 déc. 2026	2 071	2 107	640	Fiducie de capital CIBC, 10,25 %, 30 juin 2108	852	775
1 000	CARDS II Trust, 2,16 %, 15 oct. 2020	1 000	991	3 630	Fiducie de capital CIBC, OTV 9,98 %, 30 juin 2108	4 437	3 755
300	Caterpillar Financial Services Ltd., 2,80 %, 8 juin 2021	300	301	255	Clarica compagnie d'assurance sur la vie, 6,30 %, 15 mai 2028	244	311
1 318	CDP Financière, Inc., 4,60 %, 15 juill. 2020	1 338	1 366	1 480	Clover LP, 4,22 %, 30 juin 2034	1 480	1 542
2 050	Central 1 Credit Union, 1,87 %, 16 mars 2020	2 049	2 029	170	Université Concordia, 6,55 %, 2 sept. 2042	193	246
2 640	Central 1 Credit Union, 2,60 %, 7 nov. 2022	2 639	2 586	1 740	Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30 sept. 2034	1 740	1 778
1 110	Central 1 Credit Union, OTV 3,06 %, 14 oct. 2026	1 110	1 096	300	Fiducie de placement immobilier CT, 2,16 %, 1 juin 2021	300	293
740	Chartwell résidences pour retraités, 3,79 %, 11 déc. 2023	740	741	1 130	Fiducie de placement immobilier CT, 3,29 %, 1 juin 2026	1 130	1 077
3 000	Propriétés de Choix SEC, 3,60 %, 20 avr. 2020	3 208	3 024	130	Fiducie de placement immobilier CT, 3,47 %, 16 juin 2027	130	124
2 500	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,30 %, 14 sept. 2020	2 487	2 472	470	CU, Inc., 11,77 %, 30 nov. 2020	827	548
1 400	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,50 %, 8 févr. 2021	1 400	1 410	2 500	CU, Inc., 4,80 %, 22 nov. 2021	2 855	2 650
655	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,01 %, 21 mars 2022	655	648	200	CU, Inc., 6,22 %, 6 mars 2024	202	232
750	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,20 %, 7 mars 2023	750	739	710	CU, Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	796	888
963	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,90 %, 5 juill. 2023	973	1 011	175	CU, Inc., 5,18 %, 21 nov. 2035	177	207
690	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,29 %, 8 févr. 2024	690	706	60	CU, Inc., 5,03 %, 20 nov. 2036	57	70
3 450	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,56 %, 9 sept. 2024	3 450	3 399	600	CU, Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	621	744
560	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 %, 10 janv. 2025	560	550	800	CU, Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	802	993
500	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 %, 24 nov. 2025	500	501	100	CU, Inc., 6,50 %, 7 mars 2039	104	137
830	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028	830	822	66	CU, Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	75	73
				1 000	CU, Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	1 000	997
				1 800	CU, Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	1 800	2 052
				1 500	CU, Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	1 500	1 563
				1 000	CU, Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	1 000	1 023
				820	CU, Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	820	811
				1 010	CU, Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	1 010	959

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
780	CU, Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	780	796	220	Pipelines Enbridge, Inc., 6,05 %, 12 févr. 2029	245	257
50	CU, Inc., 4,95 %, 18 nov. 2050	50	60	490	Pipelines Enbridge, Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	490	543
800	CU, Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	800	845	450	Pipelines Enbridge, Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	450	499
1 000	CU, Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	1 000	1 130	2 200	Pipelines Enbridge, Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	2 250	2 205
970	Société Financière Daimler Canada, Inc., 1,57 %, 25 mai 2020	970	953	640	Pipelines Enbridge, Inc., 4,13 %, 9 août 2046	640	600
1 500	Société Financière Daimler Canada, Inc., 1,91 %, 8 juill. 2021	1 500	1 460	970	Enbridge, Inc., 4,53 %, 9 mars 2020	970	989
475	Société Financière Daimler Canada, Inc., 2,23 %, 16 déc. 2021	475	464	2 500	Enbridge, Inc., 4,26 %, 1 févr. 2021	2 596	2 561
680	Société Financière Daimler Canada, Inc., 3,05 %, 16 mai 2022	680	679	2 000	Enbridge, Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022	1 999	1 995
260	Société Financière Daimler Canada, Inc., 3,30 %, 16 août 2022	260	261	1 560	Enbridge, Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	1 559	1 485
750	Société Financière Daimler Canada, Inc., 2,57 %, 22 nov. 2022	750	733	450	Enbridge, Inc., 7,22 %, 24 juill. 2030	445	553
1 320	Dollarama, Inc., 2,34 %, 22 juill. 2021	1 320	1 291	100	Enbridge, Inc., 5,57 %, 14 nov. 2035	101	109
930	Dollarama, Inc., 2,20 %, 10 nov. 2022	930	889	700	Enbridge, Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	699	778
420	Dollarama, Inc., 3,55 %, 6 nov. 2023	418	419	820	Enbridge, Inc., 5,12 %, 28 sept. 2040	891	841
300	Enbridge Gas Distribution, Inc., 4,04 %, 23 nov. 2020	300	308	1 650	Enbridge, Inc., 4,24 %, 27 août 2042	1 584	1 508
350	Enbridge Gas Distribution, Inc., 4,77 %, 17 déc. 2021	354	370	1 815	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	1 816	1 750
350	Enbridge Gas Distribution, Inc., 3,15 %, 22 août 2024	349	352	460	Enbridge, Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	464	457
300	Enbridge Gas Distribution, Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	300	303	2 060	Enbridge, Inc., OTV 5,38 %, 27 sept. 2077	2 060	1 903
300	Enbridge Gas Distribution, Inc., 2,50 %, 5 août 2026	300	286	913	Enbridge, Inc., OTV 6,63 %, 12 avr. 2078	913	918
715	Enbridge Gas Distribution, Inc., 6,10 %, 19 mai 2028	773	858	234	Energcare Solutions, Inc., 4,60 %, 3 févr. 2020	241	238
1 130	Enbridge Gas Distribution, Inc., 6,16 %, 16 déc. 2033	1 268	1 439	370	Energcare Solutions, Inc., 3,99 %, 21 févr. 2024	370	368
1 500	Enbridge Gas Distribution, Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	1 762	1 754	640	Énergir, Inc., 5,45 %, 12 juill. 2021	666	685
250	Enbridge Gas Distribution, Inc., 4,00 %, 22 août 2044	232	254	300	Énergir, Inc., 9,00 %, 16 mai 2025	439	401
870	Enbridge Gas Distribution, Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	870	816	405	Énergir, Inc., 7,20 %, 19 nov. 2027	511	526
400	Enbridge Gas Distribution, Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	399	471	400	Énergir, Inc., 7,05 %, 30 oct. 2030	463	536
990	Pipelines Enbridge, Inc., 4,45 %, 6 avr. 2020	990	1 011	250	Énergir, Inc., 6,30 %, 31 oct. 2033	248	326
1 990	Pipelines Enbridge, Inc., 2,93 %, 30 nov. 2022	1 990	1 986	100	Énergir, Inc., 5,70 %, 10 juill. 2036	104	125
2 255	Pipelines Enbridge, Inc., 8,20 %, 15 févr. 2024	3 232	2 760	70	Énergir, Inc., 3,28 %, 9 oct. 2046	70	65
190	Pipelines Enbridge, Inc., 3,00 %, 10 août 2026	190	184	510	Énergir, Inc., 3,53 %, 16 mai 2047	509	492
265	Pipelines Enbridge, Inc., 6,55 %, 17 nov. 2027	308	317	750	ENMAX Corp., 3,84 %, 5 juin 2028	750	766

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
230	EPCOR Utilities, Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	265	320	3 020	Fortified Trust, 1,67 %, 23 juill. 2021	3 020	2 940
1 700	EPCOR Utilities, Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	2 004	2 181	750	Fortis, Inc., 2,85 %, 12 déc. 2023	750	740
890	EPCOR Utilities, Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	890	855	500	Fortis, Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	501	648
380	Fair Hydro Trust, 3,36 %, 15 mai 2033	380	385	500	FortisAlberta, Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	592	646
2 500	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5,84 %, 14 oct. 2022	2 758	2 706	215	FortisAlberta, Inc., 5,40 %, 21 avr. 2036	206	259
760	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,95 %, 3 mars 2025	794	798	1 100	FortisAlberta, Inc., 5,37 %, 30 oct. 2039	1 102	1 346
1 420	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,70 %, 16 déc. 2026	1 415	1 453	150	FortisAlberta, Inc., 4,27 %, 22 sept. 2045	150	161
1 865	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	1 865	1 828	240	FortisAlberta, Inc., 3,34 %, 21 sept. 2046	240	221
1 640	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,09 %, 17 janv. 2022	1 640	1 606	115	FortisAlberta, Inc., 4,99 %, 3 janv. 2047	105	138
3 010	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,39 %, 25 août 2022	3 010	2 959	260	FortisAlberta, Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	260	254
2 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,06 %, 11 sept. 2023	2 000	2 010	635	FortisAlberta, Inc., 3,73 %, 18 sept. 2048	635	628
150	Finning International, Inc., 2,84 %, 29 sept. 2021	150	150	250	FortisAlberta, Inc., 4,80 %, 27 oct. 2050	250	292
1 980	First Capital Realty, Inc., 5,60 %, 30 avr. 2020	2 036	2 049	775	FortisAlberta, Inc., 3,98 %, 23 oct. 2052	774	791
2 543	First Capital Realty, Inc., 4,50 %, 1 mars 2021	2 618	2 614	146	FortisBC Energy, Inc., 6,95 %, 21 sept. 2029	174	194
850	First Capital Realty, Inc., 3,90 %, 30 oct. 2023	860	856	888	FortisBC Energy, Inc., 5,90 %, 26 févr. 2035	947	1 125
2 000	First Capital Realty, Inc., 4,79 %, 30 août 2024	2 080	2 095	320	FortisBC Energy, Inc., 5,55 %, 25 sept. 2036	321	397
130	First Capital Realty, Inc., 3,60 %, 6 mai 2026	130	126	1 500	FortisBC Energy, Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	2 017	1 956
465	First Capital Realty, Inc., 3,75 %, 12 juill. 2027	465	449	575	FortisBC Energy, Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	576	735
2 190	First Capital Realty, Inc., série S 4,32 %, 31 juill. 2025	2 241	2 228	200	FortisBC Energy, Inc., 6,55 %, 24 févr. 2039	234	277
2 785	Société Financière First National, 4,01 %, 9 avr. 2020	2 784	2 797	150	FortisBC Energy, Inc., 5,20 %, 6 déc. 2040	150	182
300	Autorité financière des Premières Nations, 3,40 %, 26 juin 2024	319	310	1 000	FortisBC Energy, Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	1 144	1 068
1 250	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,92 %, 16 sept. 2020	1 250	1 231	215	FortisBC Energy, Inc., 3,78 %, 6 mars 2047	215	216
1 070	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,58 %, 10 mai 2021	1 070	1 033	80	FortisBC Energy, Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	80	79
1 780	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,28 %, 2 juill. 2021	1 780	1 740	370	FortisBC Energy, Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	369	375
740	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,71 %, 23 févr. 2022	740	702	200	FortisBC, Inc., 5,60 %, 9 nov. 2035	196	245
2 230	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,77 %, 22 juin 2022	2 230	2 104	340	FortisBC, Inc., 6,10 %, 2 juin 2039	471	447
845	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,35 %, 19 sept. 2022	845	804	500	FortisBC, Inc., 5,00 %, 24 nov. 2050	499	599
1 050	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,74 %, 8 mai 2023	1 050	1 004	2 000	Société de financement GE Capital Canada, 4,60 %, 26 janv. 2022	2 098	2 014
1 880	Fortified Trust, 2,16 %, 23 oct. 2020	1 880	1 865	2 880	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,08 %, 22 mai 2020	2 879	2 873

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
925	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,00 %, 26 févr. 2021	925	915	670	Honda Canada Finance, Inc., 3,18 %, 28 août 2023	670	672
2 380	Financière General Motors du Canada Ltée, 2,60 %, 1 juin 2022	2 378	2 285	1 764	Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045	1 764	2 073
3 000	Genesis Trust II, 1,70 %, 15 avr. 2020	3 000	2 969	4 000	Banque HSBC Canada, 2,94 %, 14 janv. 2020	4 000	4 014
1 407	George Weston Ltée, 4,12 %, 17 juin 2024	1 412	1 431	4 840	Banque HSBC Canada, 1,82 %, 7 juill. 2020	4 840	4 775
1 000	George Weston Ltée, 7,10 %, 5 févr. 2032	1 194	1 233	2 000	Banque HSBC Canada, 2,45 %, 29 janv. 2021	2 000	1 984
2 000	Glacier Credit Card Trust, 2,24 %, 20 sept. 2020	2 000	1 985	3 100	Banque HSBC Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	3 161	3 098
890	Glacier Credit Card Trust, 2,05 %, 20 sept. 2022	890	862	740	Banque HSBC Canada, 2,17 %, 29 juin 2022	740	719
630	Glacier Credit Card Trust, 3,14 %, 20 sept. 2023	630	633	1 430	Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janv. 2023	1 430	1 399
341	Grand Renewable Solar LP, 3,93 %, 31 janv. 2035	341	341	1 500	Banque HSBC Canada, 3,25 %, 15 sept. 2023	1 500	1 506
2 575	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027	3 267	3 268	1 400	Husky Energy, Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	1 397	1 346
124	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juill. 2029	137	147	1 500	Hydro One, Inc., 1,62 %, 30 avr. 2020	1 500	1 482
2 255	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030	2 884	3 065	1 000	Hydro One, Inc., 4,40 %, 1 juin 2020	1 000	1 025
265	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031	322	366	750	Hydro One, Inc., 1,84 %, 24 févr. 2021	750	737
600	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032	719	835	1 050	Hydro One, Inc., 2,57 %, 25 juin 2021	1 050	1 047
1 585	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034	1 800	2 133	2 100	Hydro One, Inc., 3,20 %, 13 janv. 2022	2 290	2 123
360	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 juin 2037	360	349	375	Hydro One, Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	375	365
25	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040	25	33	1 330	Hydro One, Inc., 6,93 %, 1 juin 2032	1 577	1 770
900	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	982	1 136	510	Hydro One, Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	589	658
1 740	Great-West Lifeco, Inc., 4,65 %, 13 août 2020	1 738	1 795	1 439	Hydro One, Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	1 561	1 713
965	Great-West Lifeco, Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	982	1 259	150	Hydro One, Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	164	195
1 040	Great-West Lifeco, Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	1 152	1 358	1 585	Hydro One, Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	1 993	1 952
236	Fonds de placement immobilier H&R, 4,45 %, 2 mars 2020	242	240	950	Hydro One, Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041	1 115	1 021
240	Fonds de placement immobilier H&R, 3,42 %, 23 janv. 2023	240	236	1 200	Hydro One, Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043	1 486	1 331
1 500	Fonds de placement immobilier H&R, 3,37 %, 30 janv. 2024	1 512	1 457	745	Hydro One, Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	761	776
5 250	Santé Montréal Collectif SEC, 6,72 %, 30 sept. 2049	5 250	6 751	335	Hydro One, Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	337	335
3 000	Fiducie à terme de créances Hollis II, 1,79 %, 26 févr. 2020	3 016	2 975	500	Hydro One, Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	500	485
750	Honda Canada Finance, Inc., 1,82 %, 7 déc. 2021	750	727	1 330	Hydro One, Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	1 330	1 264
1 650	Honda Canada Finance, Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	1 650	1 610	750	Hydro One, Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062	793	718
1 880	Honda Canada Finance, Inc., 2,54 %, 1 mars 2023	1 880	1 841				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
2 960	Hydro-Québec, 11,00 %, 15 août 2020	4 779	3 379	1 408	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	1 460	1 335
130	Hydro-Québec, 10,50 %, 15 oct. 2021	217	159	1 500	Ivanhoe Cambridge II, Inc., 2,91 %, 27 juin 2023	1 500	1 500
1 238	Hydro-Québec, 9,63 %, 15 juill. 2022	1 874	1 543	1 020	John Deere Canada Funding, Inc., 1,60 %, 13 juill. 2020	1 019	1 005
1 280	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	1 706	1 686	1 200	John Deere Canada Funding, Inc., 2,05 %, 17 sept. 2020	1 199	1 188
4 555	Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	5 706	6 508	750	John Deere Canada Funding, Inc., 2,63 %, 21 sept. 2022	750	743
2 655	Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	3 133	3 812	100	John Deere Canada Funding, Inc., 2,70 %, 17 janv. 2023	100	99
3 060	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045	3 563	4 053	435	John Deere Canada Funding, Inc., 3,02 %, 13 juill. 2023	435	436
3 520	Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050	4 090	4 813	300	John Deere Financial, Inc., 3,07 %, 23 juill. 2021	300	302
4 940	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	5 805	5 878	620	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	620	611
560	Société financière IGM, Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	560	555	1 943	Kingston Solar LP, 3,57 %, 31 juill. 2035	1 943	1 894
505	Société financière IGM, Inc., 6,65 %, 13 déc. 2027	476	615	3 300	Banque Laurentienne du Canada, 2,50 %, 23 janv. 2020	3 282	3 286
255	Société financière IGM, Inc., 7,45 %, 9 mai 2031	323	334	1 622	Banque Laurentienne du Canada, 2,75 %, 22 avr. 2021	1 617	1 603
465	Société financière IGM, Inc., 7,11 %, 7 mars 2033	576	602	750	Banque Laurentienne du Canada, 3,00 %, 12 sept. 2022	749	735
805	Société financière IGM, Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	1 013	979	930	Banque Laurentienne du Canada, 3,45 %, 27 juin 2023	930	920
370	Société financière IGM, Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	370	379	2 500	Les Compagnies Loblaw Ltée, 5,22 %, 18 juin 2020	2 726	2 586
430	Société financière IGM, Inc., 4,12 %, 9 déc. 2047	430	410	1 000	Les Compagnies Loblaw Ltée, 4,86 %, 12 sept. 2023	1 021	1 056
430	Société financière IGM, Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	430	414	200	Les Compagnies Loblaw Ltée, 3,92 %, 10 juin 2024	200	204
943	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers, Inc., 3,30 %, 15 sept. 2028	943	945	100	Les Compagnies Loblaw Ltée, 4,49 %, 11 déc. 2028	100	103
1 135	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	1 135	1 082	1 000	Les Compagnies Loblaw Ltée, 6,50 %, 22 janv. 2029	1 044	1 180
600	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	737	791	1 055	Les Compagnies Loblaw Ltée, 6,05 %, 9 juin 2034	997	1 216
600	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	664	685	800	Les Compagnies Loblaw Ltée, 6,15 %, 29 janv. 2035	877	931
831	Integrated Team Solutions PCH Partnership, 4,88 %, 31 mai 2046	831	952	480	Les Compagnies Loblaw Ltée, 5,90 %, 18 janv. 2036	465	547
937	Integrated Team Solutions SJHC Partnership, 5,95 %, 30 nov. 2042	937	1 156	100	Les Compagnies Loblaw Ltée, 6,45 %, 1 mars 2039	99	122
4 000	Inter Pipeline Ltd., 3,45 %, 20 juill. 2020	4 000	4 030	2 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,33 %, 18 mai 2021	2 262	2 076
750	Inter Pipeline Ltd., 2,61 %, 13 sept. 2023	750	719	2 000	Lower Mattagami Energy LP, 3,42 %, 20 juin 2024	2 135	2 054
370	Inter Pipeline Ltd., 2,73 %, 18 avr. 2024	370	353	200	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026	200	189
1 331	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	1 332	1 283	84	Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041	102	102
1 160	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	1 160	1 117	1 800	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046	1 800	1 920
				2 400	Manitoba Telecom Services, Inc., 4,00 %, 27 mai 2024	2 398	2 456

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
750	Banque Manuvie du Canada, 1,92 %, 1 sept. 2021	750	732	1 880	Services financiers Nissan Canada, Inc., 2,42 %, 19 oct. 2020	1 880	1 860
1 800	Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	1 800	1 750	360	Services financiers Nissan Canada, Inc., 2,61 %, 5 mars 2021	360	356
560	Banque Manuvie du Canada, 2,84 %, 12 janv. 2023	560	556	1 480	Services financiers Nissan Canada, Inc., 3,15 %, 14 sept. 2021	1 480	1 480
1 580	Société Financière Manuvie, OTV 3,05 %, 20 août 2029	1 580	1 541	2 987	North Battleford Power LP, 4,96 %, 31 déc. 2032	2 987	3 274
920	Université McGill, 6,15 %, 22 sept. 2042	1 043	1 281	2 000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 2,10 %, 23 févr. 2022	1 990	1 945
455	Université McGill, 3,98 %, 29 janv. 2056	455	492	2 585	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	2 703	2 548
830	Metro, Inc., 3,20 %, 1 déc. 2021	830	831	740	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 2,80 %, 1 juin 2027	738	701
1 230	Metro, Inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	1 226	1 178	1 300	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 4,15 %, 1 juin 2033	1 441	1 328
810	Metro, Inc., 5,97 %, 15 oct. 2035	746	939	1 720	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 3,65 %, 1 juin 2035	1 719	1 649
290	Metro, Inc., 5,03 %, 1 déc. 2044	290	303	2 620	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 4,75 %, 1 juin 2037	3 027	2 829
780	Metro, Inc., 4,27 %, 4 déc. 2047	732	726	88	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039	93	90
101	Milit-Air, Inc., 5,75 %, 30 juin 2019	101	102	1 520	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044	1 652	1 493
230	Morguard Corp., 4,09 %, 14 mai 2021	230	230	623	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	780	738
1 000	Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 %, 1 juin 2029	1 017	1 089	800	NOVA Gas Transmission Ltd., 9,90 %, 16 déc. 2024	1 166	1 071
3 750	Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 %, 1 déc. 2048	3 917	4 393	1 296	Nova Scotia Power, Inc., 8,85 %, 19 mai 2025	1 791	1 677
2 820	Banque Nationale du Canada, 1,74 %, 3 mars 2020	2 811	2 796	1 000	Nova Scotia Power, Inc., 6,95 %, 25 août 2033	1 223	1 352
2 020	Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26 juill. 2021	2 020	1 973	75	Nova Scotia Power, Inc., 5,67 %, 14 nov. 2035	75	91
5 230	Banque Nationale du Canada, 2,11 %, 18 mars 2022	5 253	5 115	100	Nova Scotia Power, Inc., 5,95 %, 27 juill. 2039	100	128
2 840	Banque Nationale du Canada, 1,96 %, 30 juin 2022	2 808	2 756	465	Nova Scotia Power, Inc., 4,15 %, 6 mars 2042	467	479
900	Banque Nationale du Canada, OTV 3,18 %, 1 févr. 2028	900	879	700	Nova Scotia Power, Inc., 4,50 %, 20 juill. 2043	705	755
569	NAV CANADA, 7,56 %, 1 mars 2027	656	671	1 000	Nova Scotia Power, Inc., 3,61 %, 1 mai 2045	1 000	939
680	NAV CANADA, 7,40 %, 1 juin 2027	955	901	450	OMERS Realty Corp., 3,20 %, 24 juill. 2020	450	454
640	NAV CANADA, 3,29 %, 30 mars 2048	640	618	380	OMERS Realty Corp., 1,82 %, 9 mai 2022	380	368
175	Fiducie d'actifs BNC, 7,45 %, 31 déc. 2049	175	186	2 500	OMERS Realty Corp., 3,36 %, 5 juin 2023	2 671	2 550
887	Newfoundland and Labrador Hydro, 8,40 %, 27 févr. 2026	1 261	1 199	840	OMERS Realty Corp., 2,86 %, 23 févr. 2024	840	838
1 500	Newfoundland and Labrador Hydro, 6,65 %, 27 août 2031	1 699	2 021				
780	Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 déc. 2045	739	790				
520	Services financiers Nissan Canada, Inc., 1,75 %, 9 avr. 2020	520	513				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
1 330	OMERS Realty Corp., 3,24 %, 4 oct. 2027	1 330	1 337	428	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avr. 2039	429	651
680	OMERS Realty Corp., 3,63 %, 5 juin 2030	680	696	550	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	550	571
1 290	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,00 %, 6 févr. 2020	1 983	1 401	950	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juill. 2048	950	955
200	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 11,50 %, 27 nov. 2020	353	235	565	Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	690	733
1 025	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 10,13 %, 15 oct. 2021	1 585	1 240	1 830	PSP Capital, Inc., 3,03 %, 22 oct. 2020	1 868	1 860
1 650	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,90 %, 18 août 2022	2 361	2 018	2 640	PSP Capital, Inc., 1,34 %, 18 août 2021	2 639	2 583
760	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	1 129	1 014	2 230	PSP Capital, Inc., 1,73 %, 21 juin 2022	2 230	2 186
1 200	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	1 730	1 634	2 640	PSP Capital, Inc., 2,09 %, 22 nov. 2023	2 640	2 593
910	Ontario Power Generation, Inc., 3,84 %, 22 juin 2048	910	866	3 781	PSP Capital, Inc., 3,29 %, 4 avr. 2024	3 824	3 923
429	Ontario School Boards Financing Corp., 5,80 %, 7 nov. 2028	526	487	1 600	PSP Capital, Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	1 597	1 633
750	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	750	754	365	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	365	359
3 422	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	3 416	3 431	5 300	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,62 %, 1 juin 2020	5 388	5 352
1 065	Original Wempi, Inc., 4,31 %, 13 févr. 2024	1 151	1 089	2 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,75 %, 30 mai 2022	2 011	2 023
650	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045	650	668	775	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 oct. 2022	775	758
180	Ottawa-Carleton Catholic District School Board, 6,50 %, 22 mars 2022	191	200	1 200	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,73 %, 18 avr. 2023	1 202	1 207
1 240	Pembina Pipeline Corp., 2,99 %, 22 janv. 2024	1 231	1 206	380	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,21 %, 29 sept. 2023	380	373
1 000	Pembina Pipeline Corp., 3,54 %, 3 févr. 2025	1 014	989	3 900	Rogers Communications, Inc., 4,70 %, 29 sept. 2020	4 241	4 019
750	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	750	741	5 000	Rogers Communications, Inc., 5,34 %, 22 mars 2021	5 173	5 245
3 500	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15 juin 2027	3 500	3 561	500	Rogers Communications, Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	498	513
1 200	Pembina Pipeline Corp., 4,02 %, 27 mars 2028	1 200	1 193	1 000	Rogers Communications, Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	999	1 253
347	Pembina Pipeline Corp., 4,75 %, 30 avr. 2043	354	332	1 455	Rogers Communications, Inc., 6,11 %, 25 août 2040	1 454	1 716
1 250	Pembina Pipeline Corp., 4,81 %, 25 mars 2044	1 262	1 207	1 000	Rogers Communications, Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	1 211	1 242
1 765	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janv. 2047	1 736	1 694	4 500	Banque Royale du Canada, 1,92 %, 17 juill. 2020	4 496	4 457
2 221	Plenary Health Care Partnerships Humber LP, 4,90 %, 31 mai 2039	2 221	2 455	3 150	Banque Royale du Canada, 2,86 %, 4 mars 2021	3 150	3 162
2 014	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	2 131	2 592	5 300	Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15 mars 2021	5 298	5 227
				1 510	Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15 juill. 2021	1 510	1 470
				1 975	Banque Royale du Canada, 1,58 %, 13 sept. 2021	1 975	1 916
				8 530	Banque Royale du Canada, 1,97 %, 2 mars 2022	8 587	8 319
				2 960	Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022	2 960	2 887

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
3 225	Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	3 225	3 165	1 424	SNC-Lavalin Innisfree McGill Financement, Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	1 469	1 826
4 850	Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 mai 2023	4 850	4 861	2 000	SSL Finance, Inc. / SSL Financement, Inc., 4,18 %, 30 avr. 2049	2 000	1 957
3 700	Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26 sept. 2023	3 700	3 717	220	Fiducie de capital Sun Life, 7,09 %, 30 juin 2052	262	287
6 000	Banque Royale du Canada, 2,99 %, 6 déc. 2024	6 000	6 014	370	Fiducie de capital Sun Life II, 5,86 %, 31 déc. 2108	373	381
2 200	Banque Royale du Canada, 2,48 %, 4 juin 2025	2 198	2 186	1 000	Financière Sun Life, Inc., 2,77 %, 13 mai 2024	1 000	1 001
2 030	Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	2 056	2 259	800	Financière Sun Life, Inc., 2,60 %, 25 sept. 2025	799	796
2 000	Banque Royale du Canada, 3,45 %, 29 sept. 2026	2 036	2 013	750	Financière Sun Life, Inc., 2,75 %, 23 nov. 2027	750	738
291	Banque Royale du Canada, OTV 3,04 %, 17 juill. 2024	293	292	2 100	Financière Sun Life, Inc., 3,05 %, 19 sept. 2028	2 097	2 079
3 325	Banque Royale du Canada, OTV 3,31 %, 20 janv. 2026	3 387	3 341	1 295	Financière Sun Life, Inc., 5,40 %, 29 mai 2042	1 200	1 490
1 510	Saputo, Inc., 2,20 %, 23 juin 2021	1 510	1 480	2 800	Suncor Énergie, Inc., 3,10 %, 26 nov. 2021	2 921	2 811
740	Saputo, Inc., 1,94 %, 13 juin 2022	740	710	2 038	Suncor Énergie, Inc., 3,00 %, 14 sept. 2026	2 028	1 973
885	Saputo, Inc., 2,83 %, 21 nov. 2023	885	860	1 920	Suncor Énergie, Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	2 071	2 192
530	Saputo, Inc., 3,60 %, 14 août 2025	530	528	750	Suncor Énergie, Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	749	754
1 644	Fiducie de Capital Banque Scotia, OTV 5,65 %, 31 déc. 2056	1 687	1 940	740	Fiducie de capital TD IV, 6,63 %, 30 juin 2108	740	802
1 080	Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,80 %, 30 juin 2108	1 105	1 106	1 980	Fiducie de capital TD IV, 9,52 %, 30 juin 2108	2 517	2 044
1 470	Shaw Communications, Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020	1 462	1 537	75	TELUS Communications, Inc., 10,65 %, 19 juin 2021	110	88
2 200	Shaw Communications, Inc., 4,35 %, 31 janv. 2024	2 238	2 265	700	TELUS Communications, Inc., 9,65 %, 8 avr. 2022	1 042	834
440	Shaw Communications, Inc., 3,80 %, 1 mars 2027	440	431	310	TELUS Communications, Inc., 8,80 %, 22 sept. 2025	420	398
3 100	Shaw Communications, Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	3 091	3 107	1 090	TELUS Corp., 3,20 %, 5 avr. 2021	1 087	1 095
2 670	Shaw Communications, Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	2 905	3 185	2 860	TELUS Corp., 2,35 %, 28 mars 2022	2 852	2 792
430	Université Simon Fraser, 5,61 %, 10 juin 2043	483	563	1 500	TELUS Corp., 3,35 %, 15 mars 2023	1 432	1 502
1 400	Sinai Health System, 3,53 %, 9 juin 2056	1 400	1 357	1 875	TELUS Corp., 3,35 %, 1 avr. 2024	1 864	1 866
900	Smart REIT, 3,44 %, 28 août 2026	901	857	3 000	TELUS Corp., 3,75 %, 17 janv. 2025	3 125	3 032
275	SmartCentres REIT, 2,88 %, 21 mars 2022	275	270	260	TELUS Corp., 3,63 %, 1 mars 2028	257	255
750	SmartCentres REIT, 2,99 %, 28 août 2024	751	715	366	TELUS Corp., 4,40 %, 1 avr. 2043	363	343
355	SmartCentres REIT, 3,83 %, 21 déc. 2027	355	342	660	TELUS Corp., 5,15 %, 26 nov. 2043	657	687
650	Groupe SNC-Lavalin, Inc., 2,69 %, 24 nov. 2020	650	645	2 730	TELUS Corp., 4,85 %, 5 avr. 2044	2 691	2 729
830	Groupe SNC-Lavalin, Inc., 3,24 %, 2 mars 2023	830	818	1 000	TELUS Corp., 4,40 %, 29 janv. 2046	1 000	930

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
1 270	TELUS Corp., 4,70 %, 6 mars 2048	1 270	1 240	6 345	La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	6 253	6 194
2 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	2 413	2 037	900	La Banque Toronto-Dominion, 3,01 %, 30 mai 2023	900	905
2 700	The 55 Ontario School Board Trust, 5,90 %, 2 juin 2033	2 773	3 486	6 150	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	6 497	6 238
470	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,27 %, 13 janv. 2020	476	469	125	La Banque Toronto-Dominion, 9,15 %, 26 mai 2025	174	168
6 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,13 %, 15 juin 2020	6 015	5 964	2 220	La Banque Toronto-Dominion, 3,59 %, 14 sept. 2028	2 220	2 211
1 875	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,09 %, 9 sept. 2020	1 875	1 859	1 670	La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	1 802	1 773
4 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,27 %, 11 janv. 2021	4 000	4 046	2 720	La Banque Toronto-Dominion, Billet de dépôt 1,91 %, 18 juill. 2023	2 728	2 608
4 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,87 %, 4 juin 2021	4 000	4 013	3 616	La Banque Toronto-Dominion, OTV 2,69 %, 24 juin 2025	3 629	3 603
3 230	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 2 déc. 2021	3 229	3 150	2 100	La Banque Toronto-Dominion, OTV 2,98 %, 30 sept. 2025	2 124	2 100
2 230	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,83 %, 27 avr. 2022	2 229	2 160	5 950	La Banque Toronto-Dominion, OTV 3,22 %, 25 juill. 2029	5 950	5 793
3 595	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 8 nov. 2022	3 594	3 525	380	Université Western Ontario, 3,39 %, 4 déc. 2057	380	372
1 650	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17 avr. 2023	1 649	1 653	1 700	Thomson Reuters Corp., 3,31 %, 12 nov. 2021	1 763	1 717
2 230	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28 juin 2024	2 230	2 152	1 709	THP Partnership, 4,39 %, 31 oct. 2046	1 709	1 839
3 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,04 %, 18 oct. 2024	3 000	3 007	385	Groupe TMX Ltée, 3,00 %, 11 déc. 2024	385	380
540	La Banque de Nouvelle-Écosse, 8,90 %, 20 juin 2025	790	716	1 010	Groupe TMX Ltée, 3,78 %, 5 juin 2028	1 010	1 021
2 570	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	2 486	2 482	680	Toromont Industries Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	680	684
5 010	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028	4 970	4 980	500	Toronto Hydro Corp., 3,54 %, 18 nov. 2021	500	513
750	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,38 %, 16 déc. 2026	750	751	2 800	Toronto Hydro Corp., 2,91 %, 10 avr. 2023	2 799	2 817
1 400	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2,81 %, 21 févr. 2024	1 400	1 401	650	Toronto Hydro Corp., 2,52 %, 25 août 2026	650	631
3 000	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2,64 %, 15 janv. 2025	3 000	2 999	1 000	Toronto Hydro Corp., 5,54 %, 21 mai 2040	1 251	1 265
1 500	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2,10 %, 1 juin 2025	1 500	1 485	1 000	Toronto Hydro Corp., 3,55 %, 28 juill. 2045	998	970
1 000	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 3,18 %, 22 nov. 2027	1 000	1 003	320	Toronto Hydro Corp., 3,49 %, 28 févr. 2048	320	306
2 100	La Banque Toronto-Dominion, 1,69 %, 2 avr. 2020	2 100	2 080	750	Crédit Toyota Canada, Inc., 1,80 %, 19 févr. 2020	749	744
750	La Banque Toronto-Dominion, 2,56 %, 24 juin 2020	750	750	1 500	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,05 %, 20 mai 2020	1 499	1 489
3 970	La Banque Toronto-Dominion, 2,05 %, 8 mars 2021	3 943	3 919	380	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,20 %, 25 févr. 2021	379	376
3 800	La Banque Toronto-Dominion, 1,68 %, 8 juin 2021	3 801	3 723	300	Crédit Toyota Canada, Inc., 1,75 %, 21 juill. 2021	299	292
3 800	La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021	3 825	3 786	3 000	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,02 %, 28 févr. 2022	2 999	2 921
				300	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,35 %, 18 juill. 2022	300	294
				450	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,62 %, 11 oct. 2022	450	444

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
500	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	500	493	750	Université de la Colombie-Britannique, 4,82 %, 26 juill. 2035	901	878
1 730	Crédit Toyota Canada, Inc., 3,04 %, 12 juill. 2023	1 730	1 728	320	Université de Guelph, 6,24 %, 10 oct. 2042	454	446
790	TransCanada PipeLines Ltd., 11,80 %, 20 nov. 2020	1 259	915	750	Université d'Ottawa, 6,28 %, 15 avr. 2043	1 093	1 072
5 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,65 %, 15 nov. 2021	5 249	5 103	650	Université d'Ottawa, 3,26 %, 12 oct. 2056	650	602
495	TransCanada PipeLines Ltd., 9,95 %, 1 déc. 2022	752	613	1 000	Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	1 026	1 133
2 260	TransCanada PipeLines Ltd., 3,69 %, 19 juill. 2023	2 276	2 308	1 050	Administration de l'aéroport de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	1 050	1 081
1 546	TransCanada PipeLines Ltd., 8,29 %, 5 févr. 2026	2 102	1 982	500	Administration portuaire Vancouver-Fraser, 4,63 %, 20 avr. 2020	500	511
314	TransCanada PipeLines Ltd., 7,31 %, 15 janv. 2027	313	389	740	Ventas Canada Finance Ltd., 2,55 %, 15 mars 2023	740	716
350	TransCanada PipeLines Ltd., 7,90 %, 15 avr. 2027	460	449	700	Ventas Canada Finance Ltd., 4,13 %, 30 sept. 2024	720	718
750	TransCanada PipeLines Ltd., 3,39 %, 15 mars 2028	750	729	750	Veresen, Inc., 3,43 %, 10 nov. 2021	750	754
250	TransCanada PipeLines Ltd., 6,89 %, 7 août 2028	264	308	1 500	Crédit VW Canada, Inc., 2,90 %, 29 mars 2021	1 498	1 491
200	TransCanada PipeLines Ltd., 6,50 %, 9 déc. 2030	234	237	740	Crédit VW Canada, Inc., 3,70 %, 14 nov. 2022	739	746
705	TransCanada PipeLines Ltd., 8,23 %, 16 janv. 2031	991	952	750	Crédit VW Canada, Inc., 3,25 %, 29 mars 2023	749	742
870	TransCanada PipeLines Ltd., 8,05 %, 17 févr. 2039	1 340	1 238	3 650	Wells Fargo Canada Corp., 3,04 %, 29 janv. 2021	3 706	3 667
2 030	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 nov. 2041	2 014	2 004	100	Westcoast Energy, Inc., 9,90 %, 10 janv. 2020	147	107
1 560	TransCanada PipeLines Ltd., 4,35 %, 6 juin 2046	1 556	1 491	2 200	Westcoast Energy, Inc., 4,57 %, 2 juill. 2020	2 233	2 256
1 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,33 %, 16 sept. 2047	1 000	949	2 000	Westcoast Energy, Inc., 3,12 %, 5 déc. 2022	1 999	2 003
1 680	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juill. 2048	1 679	1 549	525	Westcoast Energy, Inc., 8,85 %, 21 juill. 2025	664	682
620	Trillium Health Partners Volunteers, 3,70 %, 20 déc. 2058	620	617	1 150	Westcoast Energy, Inc., 6,75 %, 15 déc. 2027	1 139	1 401
534	UMH Energy Partnership, 7,59 %, 8 mai 2041	532	738	100	Westcoast Energy, Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	95	103
75	Union Gas Ltd., 4,85 %, 25 avr. 2022	75	80	719	Administration aéroportuaire de Winnipeg, Inc., 5,21 %, 28 sept. 2040	830	825
480	Union Gas Ltd., 3,19 %, 17 sept. 2025	480	482	246	Administration aéroportuaire de Winnipeg, Inc., 6,10 %, 20 nov. 2040	246	306
325	Union Gas Ltd., 2,81 %, 1 juin 2026	325	316	1 160	Administration aéroportuaire de Winnipeg, Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	1 160	1 165
750	Union Gas Ltd., 2,88 %, 22 nov. 2027	749	728	392	York Region District School Board, 6,45 %, 4 juin 2024	409	433
1 690	Union Gas Ltd., 5,46 %, 11 sept. 2036	1 650	2 029	600	Université York, 6,48 %, 7 mars 2042	701	870
490	Union Gas Ltd., 5,20 %, 23 juill. 2040	488	582	950	Université York, 3,58 %, 26 mai 2056	950	936
1 550	Union Gas Ltd., 4,20 %, 2 juin 2044	1 551	1 625				
300	Union Gas Ltd., 3,80 %, 1 juin 2046	300	295				
505	Union Gas Ltd., 3,59 %, 22 nov. 2047	504	477				
						978 270	983 254

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE				FONDS INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
<i>Obligations municipales 2,2 %</i>				1 000	Municipal Finance Authority of British Columbia,		
3 500	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 sept. 2023	3 479	3 630		1,75 %, 15 oct. 2020	999	993
1 500	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 sept. 2024	1 578	1 558	1 250	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,65 %, 19 avr. 2021		
1 325	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 sept. 2026	1 323	1 306	2 020	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,15 %, 1 juin 2021	1 248	1 234
920	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 sept. 2027	919	919	690	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 %, 1 déc. 2022		
1 170	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 sept. 2028	1 165	1 177	2 350	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,75 %, 26 sept. 2023	2 439	2 476
1 000	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 déc. 2032	938	1 107	1 600	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,80 %, 3 déc. 2023	1 598	1 619
1 500	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 déc. 2034	1 542	1 624	1 975	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	2 085	2 007
1 300	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 déc. 2036	1 277	1 249	1 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	997	996
640	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 déc. 2038	641	642	1 410	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 déc. 2027	1 493	1 636
1 700	Ville de Montréal, 6,00 %, 1 juin 2043	1 895	2 399	1 270	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	1 269	1 281
900	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	858	843	1 160	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	1 183	1 455
2 000	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	1 995	2 300	1 500	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	1 513	1 596
2 000	Ville de Toronto, 3,50 %, 6 déc. 2021	2 018	2 064	600	Municipalité régionale de York, 4,50 %, 30 juin 2020	598	621
2 000	Ville de Toronto, 3,90 %, 29 sept. 2023	2 273	2 112	1 530	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	1 528	1 560
1 000	Ville de Toronto, 3,40 %, 21 mai 2024	997	1 033	1 165	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	1 338	1 384
500	Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	492	490	2 200	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	2 228	2 571
940	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	940	907	2 187	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 30 juin 2021	2 394	2 278
890	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	888	849	1 170	Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	1 160	1 152
500	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	457	471	380	Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	389	370
2 510	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	2 502	2 533	1 000	Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	887	1 042
1 515	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 juin 2040	1 768	1 915	2 150	Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 mai 2034	2 219	2 338
775	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	850	922				
800	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	797	841				
1 390	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	1 352	1 327				
650	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 août 2048	648	616				
780	Ville de Vancouver, 4,50 %, 1 juin 2020	777	806				
450	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	441	551				
940	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,45 %, 1 juin 2020	941	971				
						66 221	68 563
						3 085 103	3 095 710

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT RÉEL GAM MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif		
Actif courant		
Placements, à la juste valeur	71 221	72 554
Trésorerie	62	84
Souscriptions à recevoir	50	85
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	133	123
	<u>71 466</u>	<u>72 846</u>
Passif		
Passif courant		
Rachats à payer	13	34
Charges à payer et autres passifs	2	2
	<u>15</u>	<u>36</u>
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	<u>71 451</u>	<u>72 810</u>
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Parts des contrats de retraite collectifs	21,52	21,53
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Revenus		
Intérêts aux fins de répartition	1 597	1 686
Revenus de prêts de titres	5	3
Autres revenus (pertes)	16	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	409	623
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 037)	(1 735)
	<u>(10)</u>	<u>577</u>
Charges		
Frais d'administration	24	25
	<u>24</u>	<u>25</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	<u>(34)</u>	<u>552</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Parts des contrats de retraite collectifs	(0,02)	0,15

FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT RÉEL GAM MANUVIE		
ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
	2018	2017
Pour les exercices clos les 31 décembre		
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice		
	72 810	77 056
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
	(34)	552
Transactions sur titres		
Produit de l'émission de parts	9 556	9 833
Rachat de parts	(10 881)	(14 631)
Total des transactions sur titres	<u>(1 325)</u>	<u>(4 798)</u>
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice		
	<u>71 451</u>	<u>72 810</u>
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
	2018	2017
Pour les exercices clos les 31 décembre		
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(34)	552
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(409)	(623)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 037	1 735
Achats de placements	(22 354)	(23 251)
Produit de la cession de placements	22 059	26 448
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(10)	10
Charges à payer et autres passifs	-	1
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	<u>1 289</u>	<u>4 872</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	9 591	9 802
Montants payés pour des parts rachetées	(10 902)	(14 597)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	<u>(1 311)</u>	<u>(4 795)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
	(22)	77
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice		
	84	7
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice		
	<u>62</u>	<u>84</u>
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	1 587	1 696

FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT RÉEL GAM MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D'ACTIONNÉS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
OBLIGATIONS 99,7 %			
Canada 99,7 %			
<i>Obligations fédérales 87,8 %</i>			
6 480	Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 déc. 2044	8 465	8 793
6 400	Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 déc. 2047	7 737	7 844
4 100	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 4,25 %, 1 déc. 2021	7 762	7 299
4 307	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 4,25 %, 1 déc. 2026	8 592	8 426
4 931	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 déc. 2031	10 073	10 218
4 689	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 déc. 2036	7 971	8 408
5 575	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 déc. 2041	7 667	8 438
3 450	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 déc. 2050	3 368	3 296
		61 635	62 722
<i>Obligations provinciales 11,9 %</i>			
109	Province du Manitoba, 2,00 %, 1 déc. 2036	129	143
2 501	Province de l'Ontario, 2,00 %, 1 déc. 2036	2 878	3 380
630	Province de Québec, 4,50 %, 1 déc. 2021	1 019	961
922	Province de Québec, 4,50 %, 1 déc. 2026	1 716	1 705
799	Province de Québec, 4,25 %, 1 déc. 2031	1 419	1 485
555	Province de Québec, 3,25 %, 1 déc. 2036	795	825
		7 956	8 499
	Total des placements	69 591	71 221
	Autres actifs, moins les passifs 0,3 %		230
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		71 451

FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT RÉEL GAM MANUVIE

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Obligations		
Canada		
Obligations fédérales	87,8	87,5
Obligations provinciales	11,9	12,1
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,4
	100,0	100,0

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2018 31 décembre 2017

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

Actif**Actif courant**

Placements, à la juste valeur	700 288	800 047
Trésorerie	439	1 611
Marge mise en dépôt pour des dérivés	458	45
Souscriptions à recevoir	905	176
Montants à recevoir pour des placements vendus	63	-
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1 645	18 351
Actifs dérivés	-	54
	<u>703 798</u>	<u>820 284</u>

Passif**Passif courant**

Rachats à payer	1 217	102
Charges à payer et autres passifs	20	24
Passifs dérivés	305	17
	<u>1 542</u>	<u>143</u>

Actif net attribuable aux titulaires de contrat

702 256 820 141

Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part

Parts des contrats de retraite collectifs 116,77 121,86

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 2017

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

Revenus

Intérêts aux fins de répartition	7 332	6 772
Revenus de dividendes	7 084	29 687
Distributions des fonds sous-jacents	14 685	-
Gain (perte) de change sur les revenus	5	100
Gain (perte) de change sur les devises	(46)	(40)
Revenus de prêts de titres	80	80
Autres revenus (pertes)	295	3
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	23 168	31 446
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(194)	39
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(79 773)	(1 555)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(342)	31
	<u>(27 706)</u>	<u>66 563</u>

Charges

Frais d'administration	257	282
Intérêts débiteurs et frais bancaires	3	4
Retenues d'impôt étranger	62	78
Coûts de transactions	123	129
	<u>445</u>	<u>493</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

(28 151) 66 070

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part

Parts des contrats de retraite collectifs (4,52) 9,19

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les exercices clos les 31 décembre

2018 2017

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

Actif net attribuable aux titulaires de contrat à

l'ouverture de l'exercice 820 141 843 502

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat (28 151) 66 070

Transactions sur titres

Produit de l'émission de parts 120 624 123 332

Rachat de parts (210 358) (212 763)

Total des transactions sur titres (89 734) (89 431)

Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la

clôture de l'exercice 702 256 820 141

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(28 151)	66 070
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Distributions provenant de fonds sous-jacents	(14 685)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(41)	40
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(23 168)	(31 446)
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	194	(39)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	79 773	1 555
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	342	(31)
Achats de placements	(2 104 682)	(1 121 583)
Produit de la cession de placements	2 162 264	1 187 896
Marge sur les dérivés	(413)	(45)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	16 706	(11 683)
Charges à payer et autres passifs	(4)	(1)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	88 135	90 733
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	119 895	123 476
Montants payés pour des parts rachetées	(209 243)	(212 661)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(89 348)	(89 185)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	41	(40)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 213)	1 548
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 611	103
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	439	1 611
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	7 179	7 007
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	6 927	17 692
Intérêts payés	3	4

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
ACTIONS 30,4 %			
Canada 30,4 %			
<i>Énergie 4,7 %</i>			
322 476	Canadian Natural Resources Ltd.	10 615	10 622
154 061	Enbridge, Inc.	7 479	6 534
69 052	Corporation Pétroles Parkland	1 996	2 440
53 633	PrairieSky Royalty Ltd.	1 225	948
276 574	Suncor Énergie, Inc.	10 781	10 546
372 343	Whitecap Resources, Inc.	2 748	1 620
		34 844	32 710
<i>Matières premières 3,0 %</i>			
58 915	Mines Agnico Eagle Ltée	3 381	3 246
164 428	CCL Industries, Inc., cat. B	8 414	8 231
25 838	First Quantum Minerals Ltd.	414	285
21 465	Franco-Nevada Corp.	1 795	2 055
148 344	Goldcorp, Inc.	3 550	1 984
186 893	Lundin Mining Corp.	1 093	1 054
41 692	Nutrien Ltd.	2 155	2 673
44 995	Ressources Teck Ltée	1 346	1 323
		22 148	20 851
<i>Industries 3,3 %</i>			
112 179	CAE, Inc.	1 881	2 815
44 639	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 828	4 513
32 307	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6 944	7 826
84 744	Morneau Shepell, Inc.	2 292	2 122
33 994	Toromont Industries Ltée	1 171	1 844
40 649	Waste Connections, Inc.	4 119	4 119
		18 235	23 239
<i>Biens de consommation discrétionnaire 1,5 %</i>			
121 576	Dollarama, Inc.	3 839	3 948
49 255	Magna International, Inc.	2 370	3 052
46 795	Restaurant Brands International, Inc.	3 026	3 337
		9 235	10 337
<i>Biens de consommation de base 1,6 %</i>			
74 916	Empire Co., Ltd., cat. A	1 990	2 160
115 876	Les Compagnies Loblaw Ltée	5 960	7 081
57 837	Saputo, Inc.	2 404	2 267
		10 354	11 508
<i>Services financiers 10,1 %</i>			
149 979	Brookfield Asset Management, Inc., cat. A	6 495	7 847
89 820	Banque Canadienne Impériale de Commerce	9 776	9 133
64 968	Intact Corporation financière	5 748	6 444
92 278	Banque Royale du Canada	6 859	8 622
156 164	Financière Sun Life, Inc.	6 875	7 073
186 319	La Banque de Nouvelle-Écosse	13 102	12 679
255 350	La Banque Toronto-Dominion	12 366	17 328
29 873	Groupe TMX Ltée	1 950	2 113
		63 171	71 239

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE				FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
	<i>Technologies de l'information 3,0 %</i>						
92 465	Groupe CGI, Inc., cat. A	4 729	7 721	950	Bell Canada, Inc., 3,80 %, 21 août 2028	942	941
6 879	Constellation Software, Inc.	6 161	6 011	450	Bell Canada, Inc., 2,70 %, 27 févr. 2047	456	434
158 983	Open Text Corp.	5 486	7 075	199	Bell Canada, Inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	199	190
		16 376	20 807	225	Brookfield Asset Management, Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	225	217
	<i>Services de communications 2,9 %</i>			195	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,54 %, 30 oct. 2020	195	197
234 439	BCE, Inc.	12 496	12 643	100	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,45 %, 11 mars 2022	100	100
46 815	Cogeco Communications, Inc.	3 232	3 079	400	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	395	396
175 006	Québecor, Inc., cat. B	3 681	5 030	310	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,90 %, 14 sept. 2021	310	311
		19 409	20 752	310	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11 juill. 2023	310	311
	<i>Immobilier 0,3 %</i>			230	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	232	233
76 215	Groupe Altus Ltée	2 091	1 804	50	Banque canadienne de l'Ouest, 2,88 %, 1 mars 2021	50	50
		195 863	213 247	3 045	Capital Desjardins, Inc., 5,19 %, 5 mai 2020	3 280	3 142
	FONDS COMMUNS DE PLACEMENT 25,8 %			144	Central 1 Credit Union, 1,87 %, 16 mars 2020	144	142
8 153 392	Fonds de base en gestion commune de titres américains à grande capitalisation Gestion d'actif Manuvie	89 042	80 200	220	Central 1 Credit Union, 2,60 %, 7 nov. 2022	220	215
6 088 751	Fonds d'actions internationales Manuvie (83) UT	108 036	101 285	1 415	Propriétés de Choix SEC, 3,60 %, 20 avr. 2020	1 450	1 426
		197 078	181 485	1 300	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,01 %, 21 mars 2022	1 295	1 286
	OBLIGATIONS 24,6 %			85	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,29 %, 8 févr. 2024	85	87
	Canada 22,4 %			35	Fiducie de placement immobilier CT, 3,87 %, 7 déc. 2027	35	34
	<i>Obligations de sociétés 8,8 %</i>			270	CU, Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	291	281
343	407 International, Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	363	346	375	CU, Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	407	384
265	407 International, Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	263	257	150	CU, Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	149	148
100	407 International, Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	100	99	95	CU, Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	95	90
60	AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 juin 2027	60	61	135	Enbridge Gas Distribution, Inc., 4,00 %, 22 août 2044	143	137
135	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 déc. 2053	135	138	240	Pipelines Enbridge, Inc., 4,13 %, 9 août 2046	241	225
250	Allied Properties REIT, 3,64 %, 21 avr. 2025	241	241	148	Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040	148	145
1 840	AltaGas Ltd., 3,57 %, 12 juin 2023	1 866	1 817	115	Enbridge, Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	108	109
310	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	309	299	1 165	Enbridge, Inc., OTV 5,38 %, 27 sept. 2077	1 111	1 076
140	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	129	118	420	Enbridge, Inc., OTV 6,63 %, 12 avr. 2078	432	422
175	AltaLink LP, 3,72 %, 3 déc. 2046	182	173				
280	Banque de Montréal, 1,88 %, 31 mars 2021	281	275				
870	Banque de Montréal, 2,12 %, 16 mars 2022	882	852				
600	Banque de Montréal, 2,27 %, 11 juill. 2022	600	589				
180	Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	177	177				
50	Banque de Montréal, 3,32 %, 1 juin 2026	51	50				
725	Bell Canada, Inc., 3,60 %, 29 sept. 2027	724	713				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
455	EPCOR Utilities, Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	458	437
380	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,95 %, 3 mars 2025	402	399
55	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,70 %, 16 déc. 2026	55	56
455	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	449	446
60	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,09 %, 17 janv. 2022	60	59
330	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,06 %, 11 sept. 2023	330	332
24	Autorité financière des Premières Nations, 3,40 %, 26 juin 2024	26	25
78	Autorité financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 juin 2028	76	78
1 645	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,58 %, 10 mai 2021	1 618	1 588
110	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,35 %, 19 sept. 2022	110	105
85	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,74 %, 8 mai 2023	85	81
65	FortisBC Energy, Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	65	64
140	FortisBC Energy, Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	140	142
890	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,08 %, 22 mai 2020	890	888
335	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 juin 2037	333	325
116	Fonds de placement immobilier H&R, 4,45 %, 2 mars 2020	120	118
110	Santé Montréal Collectif SEC, 6,72 %, 30 sept. 2049	110	141
1 640	Banque HSBC Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	1 650	1 639
135	Banque HSBC Canada, 2,17 %, 29 juin 2022	135	131
300	Husky Energy, Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	299	288
170	Hydro One, Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	169	162
210	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	256	250
65	Inter Pipeline Ltd., 2,73 %, 18 avr. 2024	65	62
100	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	100	96
200	Ivanhoe Cambridge II, Inc., 2,91 %, 27 juin 2023	200	200
1 175	Banque Laurentienne du Canada, 2,81 %, 13 juin 2019	1 175	1 176
465	Banque Laurentienne du Canada, 2,50 %, 23 janv. 2020	464	463
190	Les Compagnies Loblaw Ltée, 3,92 %, 10 juin 2024	190	193
720	Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	720	700

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
240	Société Financière Manuvie, 3,32 %, 9 mai 2028	240	239
100	Société Financière Manuvie, OTV 3,05 %, 20 août 2029	100	98
110	Morguard Corp., 4,09 %, 14 mai 2021	110	110
75	Morguard Corp., 4,33 %, 15 sept. 2022	75	75
295	Services financiers Nissan Canada, Inc., 2,42 %, 19 oct. 2020	295	292
965	Services financiers Nissan Canada, Inc., 2,61 %, 5 mars 2021	961	955
135	Services financiers Nissan Canada, Inc., 3,15 %, 14 sept. 2021	135	135
320	North Battleford Power LP, 4,96 %, 31 déc. 2032	320	351
427	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	430	506
180	OMERS Realty Corp., 3,24 %, 4 oct. 2027	180	181
3 057	Ontario School Boards Financing Corp., 6,55 %, 19 oct. 2026	3 424	3 488
1 200	Pembina Pipeline Corp., 2,99 %, 22 janv. 2024	1 189	1 167
185	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	189	183
300	Pembina Pipeline Corp., 4,81 %, 25 mars 2044	303	290
35	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janv. 2047	35	34
347	PSP Capital, Inc., 2,09 %, 22 nov. 2023	347	341
604	PSP Capital, Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	603	617
925	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	915	910
630	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,85 %, 28 juin 2019	676	634
415	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 oct. 2022	415	406
975	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,21 %, 29 sept. 2023	966	957
80	Rogers Communications, Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	80	99
30	Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15 mars 2021	30	30
460	Banque Royale du Canada, 2,00 %, 21 mars 2022	448	449
290	Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26 sept. 2023	290	291
50	Banque Royale du Canada, 3,45 %, 29 sept. 2026	51	50
1 440	Shaw Communications, Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020	1 557	1 506
350	Shaw Communications, Inc., 3,80 %, 2 nov. 2023	350	352
1 385	Shaw Communications, Inc., 4,35 %, 31 janv. 2024	1 453	1 426

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE				FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
90	Smart REIT, 4,05 %, 27 juill. 2020	93	91	1 863	Crédit VW Canada, Inc., 2,90 %, 29 mars 2021	1 862	1 851
445	Smart REIT, 3,73 %, 22 juill. 2022	449	448	110	Crédit VW Canada, Inc., 3,70 %, 14 nov. 2022	110	111
265	Smart REIT, 3,99 %, 30 mai 2023	271	268	20	Administration aéroportuaire de Winnipeg, Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	20	20
105	Groupe SNC-Lavalin, Inc., 2,69 %, 24 nov. 2020	105	104			62 959	62 199
142	Groupe SNC-Lavalin, Inc., 3,24 %, 2 mars 2023	142	140		<i>Obligations fédérales 6,9 %</i>		
970	Fiducie de capital Sun Life II, 5,86 %, 31 déc. 2108	1 074	998	81	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2023	81	81
540	Financière Sun Life, Inc., 4,57 %, 23 août 2021	572	564	755	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 déc. 2023	758	763
115	Financière Sun Life, Inc., 2,60 %, 25 sept. 2025	115	114	22	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	22	21
1 240	Financière Sun Life, Inc., 3,10 %, 19 févr. 2026	1 249	1 244	564	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	565	558
120	TELUS Corp., 3,60 %, 26 janv. 2021	123	122	5 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	4 785	4 810
1 590	TELUS Corp., 3,20 %, 5 avr. 2021	1 609	1 597	2 209	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	2 205	2 189
385	TELUS Corp., 3,75 %, 10 mars 2026	407	387	3	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	3	3
50	TELUS Corp., 3,63 %, 1 mars 2028	49	49	4 332	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	4 352	4 381
600	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 2 déc. 2021	588	585	15	Obligations du gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 mars 2021	14	15
790	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 8 nov. 2022	781	775	18 890	Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 juin 2021	20 396	19 504
2 735	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17 avr. 2023	2 735	2 741	1 179	Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 juin 2023	1 196	1 160
315	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28 juin 2024	315	304	985	Obligations du gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 juin 2024	1 000	1 015
75	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, OTV 3,66 %, 15 mars 2028	75	75	70	Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 juin 2026	66	68
630	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 3,18 %, 22 nov. 2027	630	632	1 922	Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 juin 2027	1 747	1 782
1 215	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	1 235	1 232	200	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 juin 2028	193	201
430	La Banque Toronto-Dominion, OTV 2,69 %, 24 juin 2025	427	428	271	Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 juin 2029	275	278
278	La Banque Toronto-Dominion, OTV 3,22 %, 25 juill. 2029	278	271	265	Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 juin 2033	373	386
500	Toromont Industries Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	501	503	1 105	Obligations du gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 juin 2037	1 587	1 583
50	Toronto Hydro Corp., 3,49 %, 28 févr. 2048	50	48	225	Obligations du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 juin 2041	289	297
450	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,05 %, 20 mai 2020	456	447	1 845	Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 déc. 2045	2 472	2 334
150	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	150	148	177	Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 déc. 2047	227	217
125	TransCanada PipeLines Ltd., 4,33 %, 16 sept. 2047	125	119	5 069	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2048	5 449	5 700
35	Union Gas Ltd., 3,59 %, 22 nov. 2047	35	33	298	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 déc. 2051	264	285
				246	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2064	278	289

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE				FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
52	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 déc. 2050	51	50	600	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	839	793
280	CPPIB Capital, Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	280	284	2 805	Province de l'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	3 226	3 405
250	Exportation et développement Canada, 1,80 %, 1 sept. 2022	250	247	135	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	125	127
		49 178	48 501	2 606	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	2 416	2 415
	<i>Obligations provinciales 6,3 %</i>			2 744	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	2 615	2 599
1 740	Financement-Québec, 5,25 %, 1 juin 2034	1 878	2 175	423	Province de Québec, 3,75 %, 1 sept. 2024	442	450
4 400	Province de l'Alberta, 2,55 %, 1 juin 2027	4 293	4 304	564	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2025	556	569
282	Province de l'Alberta, 2,90 %, 1 déc. 2028	278	282	3 240	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2027	3 235	3 245
334	Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 déc. 2048	326	319	1 141	Province de Québec, 2,75 %, 1 sept. 2028	1 105	1 139
239	Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 juin 2050	238	231	150	Province de Québec, 6,00 %, 1 oct. 2029	186	193
550	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	587	560	900	Province de Québec, 5,00 %, 1 déc. 2038	1 022	1 150
457	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	460	466	1 348	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2045	1 339	1 433
520	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	665	641	2 479	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2048	2 667	2 655
1 463	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	1 373	1 387	124	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	123	126
354	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	342	347	1 084	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	984	980
850	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	840	837	493	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	503	497
1 562	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	1 518	1 533	32	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	32	31
853	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	845	860			43 375	44 111
640	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	672	718		<i>Obligations municipales 0,4 %</i>		
65	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	65	66	173	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 sept. 2028	171	174
120	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	120	122	610	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 déc. 2032	606	675
103	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	101	97	125	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 déc. 2038	125	125
1 250	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 juin 2027	1 181	1 186	282	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	282	285
295	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 juin 2033	376	387	114	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 août 2048	114	108
USD	136 Province de l'Ontario, 3,40 %, 17 oct. 2023	176	190	89	Ville de Vancouver, 3,10 %, 21 sept. 2028	89	90
3 439	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	3 491	3 433	285	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	284	349
330	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	323	326	317	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,80 %, 3 déc. 2023	317	321
1 629	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	1 611	1 640	147	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 déc. 2027	148	170
150	Province de l'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	201	197				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actions		
Canada		
Énergie	4,7	5,9
Matières premières	3,0	2,8
Industries	3,3	3,3
Biens de consommation discrétionnaire	1,5	3,0
Biens de consommation de base	1,6	1,4
Services financiers	10,1	10,3
Technologies de l'information	3,0	2,3
Services de communications	2,9	0,8
Immobilier	0,3	0,4
Fonds communs de placement	25,8	27,8
Obligations		
Canada		
Obligations de sociétés	8,8	5,5
Obligations fédérales	6,9	13,5
Obligations provinciales	6,3	3,7
Obligations municipales	0,4	0,3
États-Unis		
Obligations de sociétés	1,3	0,4
Obligations fédérales	0,3	0,1
Obligations à taux variable	-	0,1
Mondiaux		
Obligations d'organismes supranationaux	0,4	0,2
Obligations de sociétés	0,2	-
Placements à court terme	13,7	9,6
Fonds négociés en bourse	5,2	6,1
Autres actifs, moins les passifs	0,3	2,5
	100,0	100,0

CONTRATS DE CHANGE À TERME (0,0 %)

Prix du contrat	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Gain/perte latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Notation de la contrepartie
		Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)	Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)			
CAD 1,34703	31 janv. 2019	CAD	321	USD	325	(4)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD 1,31881	31 janv. 2019	CAD	2 961	USD	3 064	(103)	Banque Royale du Canada	AA-
					Passifs dérivés	(107)		

CONTRATS À TERME NORMALISÉS (0,0 %)

Nbre de contrats	Prix du contrat	Contrats à terme normalisés	Échéance	Montant engagé (en milliers de \$)	Prix au 31 décembre 2018	Gain (perte) latent (en milliers de \$ CAD)
(3)	CAD 136,80	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada de 10 ans	20 mars 2019	CAD 410	CAD 136,77	-
					Actifs dérivés	-
(2)	USD 112,74	Contrats à terme normalisés sur les billets du Trésor américain à 5 ans	29 mars 2019	USD 229	USD 114,69	(5)
(3)	CAD 134,32	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada de 10 ans	20 mars 2019	CAD 410	CAD 136,77	(7)
(1)	USD 140,13	Contrats à terme normalisés sur les obligations du Trésor américain à 30 ans	29 mars 2019	USD 146	USD 146,00	(8)
(2)	CAD 132,30	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada de 10 ans	20 mars 2019	CAD 274	CAD 136,77	(9)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ GAM MANUVIE

CONTRATS À TERME NORMALISÉS (0,0 %)

Nbre de contrats	Prix du contrat	Contrats à terme normalisés	Échéance	Montant engagé (en milliers de \$)		Prix au 31 décembre 2018	Gain (perte) latent (en milliers de \$ CAD)
(2)	CAD 132,30	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada de 10 ans	20 mars 2019	CAD	274	CAD 136,77	(9)
(3)	CAD 132,56	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada de 10 ans	20 mars 2019	CAD	410	CAD 136,77	(13)
(7)	CAD 133,98	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada de 10 ans	20 mars 2019	CAD	957	CAD 136,77	(19)
(3)	USD 139,16	Contrats à terme normalisés sur les obligations du Trésor américain à 30 ans	29 mars 2019	USD	438	USD 146,00	(28)
(13)	EUR 161,79	Euro Bund Future	07 mars 2019	EUR	2 126	EUR 163,54	(36)
(7)	USD 139,35	Contrats à terme normalisés sur les obligations du Trésor américain à 30 ans	29 mars 2019	USD	1 022	USD 146,00	(64)
						Passifs dérivés	(198)
						Total	(198)

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE			FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017		2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	151 612	170 365
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(5 291)	12 785
Placements, à la juste valeur	122 337	147 984	Transactions sur titres		
Trésorerie	236	353	Produit de l'émission de parts	8 218	8 960
Marge mise en dépôt pour des dérivés	159	-	Rachat de parts	(31 572)	(40 498)
Souscriptions à recevoir	121	28	Total des transactions sur titres	(23 354)	(31 538)
Montants à recevoir pour des placements vendus	4	-	Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	122 967	151 612
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	242	3 465			
	123 099	151 830			
Passif					
Passif courant					
Rachats à payer	58	213			
Charges à payer et autres passifs	4	5			
Passifs dérivés	70	-			
	132	218			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	122 967	151 612			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	170,03	177,68			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL					
	2018	2017			
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)					
Revenus					
Intérêts aux fins de répartition	1 142	1 238			
Revenus de dividendes	1 285	6 696			
Distributions des fonds sous-jacents	2 606	-			
Gain (perte) de change sur les revenus	1	39			
Gain (perte) de change sur les devises	157	(2)			
Revenus de prêts de titres	22	19			
Autres revenus (pertes)	68	-			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	4 011	7 623			
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(2)	-			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(14 436)	(2 740)			
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(70)	-			
	(5 216)	12 873			
Charges					
Frais d'administration	47	55			
Intérêts débiteurs et frais bancaires	1	1			
Retenues d'impôt étranger	9	9			
Coûts de transactions	18	23			
	75	88			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(5 291)	12 785			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	(6,76)	13,21			

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(5 291)	12 785
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Distributions provenant de fonds sous-jacents	(2 606)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	(8)	2
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(4 011)	(7 623)
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	2	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	14 436	2 740
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	70	-
Achats de placements	(539 482)	(242 415)
Produit de la cession de placements	557 304	268 964
Marge sur les dérivés	(159)	-
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	3 223	(3 042)
Charges à payer et autres passifs	(1)	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	23 477	31 411
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts	8 125	8 993
Montants payés pour des parts rachetées	(31 727)	(40 285)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(23 602)	(31 292)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	8	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(125)	119
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	353	236
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	236	353
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	1 112	1 314
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	1 264	2 633
Intérêts payés	1	1

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT 25,1 %			
1 276 235	Fonds de base en gestion commune de titres américains à grande capitalisation Gestion d'actif Manuvie	14 181	12 553
1 099 976	Fonds d'actions internationales Manuvie (83) UT	19 517	18 298
		33 698	30 851
OBLIGATIONS 23,8 %			
Canada 22,3 %			
<i>Obligations de sociétés 9,1 %</i>			
78	407 International, Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	97	97
86	407 International, Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	85	83
10	407 International, Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	10	10
20	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 déc. 2053	20	20
203	AltaGas Ltd., 3,57 %, 12 juin 2023	204	200
79	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	79	76
30	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	28	25
464	Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	447	450
30	Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	29	30
5	Banque de Montréal, 3,32 %, 1 juin 2026	5	5
114	Bell Canada, Inc., 3,25 %, 17 juin 2020	115	115
180	Bell Canada, Inc., 3,00 %, 3 oct. 2022	177	178
60	Bell Canada, Inc., 3,80 %, 21 août 2028	60	59
55	Bell Canada, Inc., 4,45 %, 27 févr. 2047	55	52
80	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,54 %, 30 oct. 2020	80	81
50	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	50	50
60	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, 26 avr. 2021	59	59
55	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,90 %, 14 sept. 2021	55	55
60	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11 juill. 2023	60	60
40	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	40	41
5	Banque Canadienne Impériale de Commerce, OTV 3,42 %, 26 janv. 2026	5	5

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE				FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
67	Banque Canadienne Impériale de Commerce, OTV 3,45 %, 4 avr. 2028	67	66	30	Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	37	36
20	Banque canadienne de l'Ouest, 2,88 %, 1 mars 2021	20	20	40	Ivanhoe Cambridge II, Inc., 2,91 %, 27 juin 2023	40	40
150	Capital Desjardins, Inc., 5,19 %, 5 mai 2020	169	155	215	Banque Laurentienne du Canada, 2,81 %, 13 juin 2019	215	215
30	Central 1 Credit Union, 2,60 %, 7 nov. 2022	30	29	115	Banque Laurentienne du Canada, 2,50 %, 23 janv. 2020	115	115
330	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,01 %, 21 mars 2022	328	326	50	Société Financière Manuvie, 3,32 %, 9 mai 2028	50	50
85	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,29 %, 8 févr. 2024	85	87	35	Morguard Corp., 4,09 %, 14 mai 2021	35	35
5	Fiducie de placement immobilier CT, 3,87 %, 7 déc. 2027	5	5	15	Morguard Corp., 4,33 %, 15 sept. 2022	15	15
103	CU, Inc., 4,09 %, 2 sept. 2044	110	107	40	Services financiers Nissan Canada, Inc., 2,42 %, 19 oct. 2020	40	40
80	Enbridge Gas Distribution, Inc., 4,00 %, 22 août 2044	84	81	234	Services financiers Nissan Canada, Inc., 2,61 %, 5 mars 2021	233	231
36	Pipelines Enbridge, Inc., 4,13 %, 9 août 2046	36	34	25	Services financiers Nissan Canada, Inc., 3,15 %, 14 sept. 2021	25	25
78	Enbridge Southern Lights LP, 4,01 %, 30 juin 2040	78	77	47	North Battleford Power LP, 4,96 %, 31 déc. 2032	47	51
55	Enbridge, Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	52	52	84	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avr. 2041	85	100
178	Enbridge, Inc., OTV 5,38 %, 27 sept. 2077	169	164	20	OMERS Realty Corp., 3,24 %, 4 oct. 2027	20	20
90	Enbridge, Inc., OTV 6,63 %, 12 avr. 2078	93	90	642	Ontario School Boards Financing Corp., 6,55 %, 19 oct. 2026	719	733
98	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,95 %, 3 mars 2025	103	103	5	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027	5	5
55	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	54	54	296	Pembina Pipeline Corp., 2,99 %, 22 janv. 2024	289	288
240	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,09 %, 17 janv. 2022	240	235	40	Pembina Pipeline Corp., 4,81 %, 25 mars 2044	40	39
60	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,06 %, 11 sept. 2023	60	60	80	PSP Capital, Inc., 3,29 %, 4 avr. 2024	87	83
105	Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,58 %, 10 mai 2021	103	101	112	PSP Capital, Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	112	114
10	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,74 %, 8 mai 2023	10	10	116	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	115	114
10	FortisBC Energy, Inc., 3,69 %, 30 oct. 2047	10	10	135	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,85 %, 28 juin 2019	145	136
10	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,08 %, 22 mai 2020	10	10	247	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,21 %, 29 sept. 2023	244	242
50	Santé Montréal Collectif SEC, 6,72 %, 30 sept. 2049	50	64	35	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,29 %, 12 févr. 2024	35	34
260	Honda Canada Finance, Inc., 2,49 %, 19 déc. 2022	254	255	130	Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 mai 2023	130	130
155	Banque HSBC Canada, 2,91 %, 29 sept. 2021	155	155	50	Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26 sept. 2023	50	50
210	Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janv. 2023	206	206	418	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 5 déc. 2023	405	407
25	Hydro One, Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	25	24	5	Banque Royale du Canada, 3,45 %, 29 sept. 2026	5	5
				249	Banque Royale du Canada, OTV 3,31 %, 20 janv. 2026	251	250
				115	Shaw Communications, Inc., 5,50 %, 7 déc. 2020	125	120

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE				FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
65	Shaw Communications, Inc., 3,80 %, 2 nov. 2023	65	65	20	Crédit VW Canada, Inc., 3,70 %, 14 nov. 2022	20	20
177	Shaw Communications, Inc., 4,35 %, 31 janv. 2024	185	182	5	Administration aéroportuaire de Winnipeg, Inc., 3,66 %, 30 sept. 2047	5	5
148	Smart REIT, 3,73 %, 22 juill. 2022	149	149			11 262	11 234
65	Financière Sun Life, Inc., 4,57 %, 23 août 2021	65	68		<i>Obligations fédérales 6,7 %</i>		
50	Financière Sun Life, Inc., 2,60 %, 25 sept. 2025	50	50	680	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2022	663	670
334	Financière Sun Life, Inc., 3,10 %, 19 févr. 2026	336	335	102	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15 déc. 2023	102	103
150	Financière Sun Life, Inc., 2,75 %, 23 nov. 2027	147	148	5	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	5	5
434	TELUS Corp., 3,20 %, 5 avr. 2021	439	436	1 158	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	1 139	1 172
120	TELUS Corp., 3,63 %, 1 mars 2028	119	118	4 060	Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 juin 2021	4 384	4 192
60	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 2 déc. 2021	59	59	10	Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 juin 2026	9	10
45	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 8 nov. 2022	45	44	15	Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 juin 2028	15	15
409	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17 avr. 2023	409	410	210	Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 juin 2033	321	306
5	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,58 %, 30 mars 2027	5	5	3	Obligations du gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 juin 2037	5	4
225	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 3,18 %, 22 nov. 2027	225	226	661	Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 déc. 2045	888	836
399	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	405	405	771	Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 déc. 2048	836	867
50	La Banque Toronto-Dominion, 3,59 %, 14 sept. 2028	50	50	70	CPPIB Capital, Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	70	71
90	La Banque Toronto-Dominion, OTV 2,69 %, 24 juin 2025	89	90			8 437	8 251
10	La Banque Toronto-Dominion, OTV 3,22 %, 25 juill. 2029	10	10		<i>Obligations provinciales 6,1 %</i>		
115	Thomson Reuters Corp., 3,31 %, 12 nov. 2021	115	116	170	Financement-Québec, 5,25 %, 1 juin 2034	185	213
20	Groupe TMX Ltée, 3,00 %, 11 déc. 2024	20	20	125	Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 juin 2033	127	139
100	Groupe TMX Ltée, 3,78 %, 5 juin 2028	100	101	770	Province de l'Alberta, 2,55 %, 1 juin 2027	744	753
15	Toromont Industries Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	15	15	30	Province de l'Alberta, 3,30 %, 1 déc. 2046	32	30
5	Toronto Hydro Corp., 3,49 %, 28 févr. 2048	5	5	63	Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 déc. 2048	62	60
15	Crédit Toyota Canada, Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	15	15	750	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025	755	764
10	TransCanada PipeLines Ltd., 3,39 %, 15 mars 2028	10	10	115	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	165	157
25	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juill. 2048	25	23	50	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	50	49
				750	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	743	756
				100	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	101	101
				55	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 juin 2033	70	72

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE				FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
750	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	737	749	35	The Goldman Sachs Group, Inc., OTV 3,31 %, 31 oct. 2025	35	34
320	Province de l'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	366	388	70	Wells Fargo & Co., 2,09 %, 25 avr. 2022	70	68
140	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	130	132			1 216	1 207
1 390	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 284	1 288		<i>Obligations fédérales 0,3 %</i>		
110	Province de Québec, 6,00 %, 1 oct. 2029	140	142	USD 53	Billets du Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 août 2046	64	62
210	Province de Québec, 5,00 %, 1 déc. 2038	241	268	USD 101	Billets du Trésor des États-Unis, 3,13 %, 15 mai 2048	135	141
120	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2045	125	128	USD 90	Billets du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2048	112	122
887	Province de Québec, 3,50 %, 1 déc. 2048	941	950			311	325
375	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	376	378			1 527	1 532
		7 374	7 517		Mondiaux 0,2 %		
	<i>Obligations municipales 0,4 %</i>				<i>Obligations de sociétés 0,2 %</i>		
25	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 sept. 2028	25	25	40	BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	40	40
155	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 déc. 2032	154	172	108	Heathrow Funding Ltd., 3,40 %, 8 mars 2028	107	105
47	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 août 2048	47	44	100	HSBC Holdings PLC, 3,20 %, 5 déc. 2023	99	99
15	Ville de Winnipeg, 5,20 %, 17 juill. 2036	15	18	15	Transurban Finance Co. Pty Ltd., 4,56 %, 14 nov. 2028	15	16
59	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,80 %, 3 déc. 2023	59	60			261	260
65	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 déc. 2027	64	75		<i>Obligations d'organismes supranationaux 0,0 %</i>		
35	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	35	36	32	Société financière internationale, 2,38 %, 19 juill. 2023	32	32
		399	430			293	292
		27 472	27 432			29 292	29 256
	États-Unis 1,3 %				ACTIONS 19,9 %		
	<i>Obligations de sociétés 1,0 %</i>				Canada 19,9 %		
55	AT&T, Inc., 4,00 %, 25 nov. 2025	55	55		<i>Énergie 3,0 %</i>		
212	Bank of America Corp., OTV 3,30 %, 24 avr. 2024	212	211	36 098	Canadian Natural Resources Ltd.	1 262	1 189
205	Citigroup, Inc., 3,39 %, 18 nov. 2021	205	207	17 645	Enbridge, Inc.	850	748
297	Metropolitan Life Global Funding I, 3,03 %, 11 juin 2020	300	298	7 928	Corporation Pétroles Parkland	232	280
208	Metropolitan Life Global Funding I, 3,11 %, 16 avr. 2021	210	209	6 136	PrairieSky Royalty Ltd.	143	108
100	Morgan Stanley, 3,00 %, 7 févr. 2024	100	97	31 641	Suncor Énergie, Inc.	1 251	1 207
29	The Goldman Sachs Group, Inc., 2,43 %, 26 avr. 2023	29	28	42 860	Whitecap Resources, Inc.	329	187
						4 067	3 719
					<i>Matières premières 1,9 %</i>		
				6 751	Mines Agnico Eagle Ltée	384	372
				18 830	CCL Industries, Inc., cat. B	981	943
				3 025	First Quantum Minerals Ltd.	50	33
				2 461	Franco-Nevada Corp.	203	236
				16 996	Goldcorp, Inc.	405	227
				21 450	Lundin Mining Corp.	128	121
				4 849	Nutrien Ltd.	254	311
				5 205	Ressources Teck Ltée	155	153
						2 560	2 396
					<i>Industries 2,2 %</i>		
				12 865	CAE, Inc.	218	323

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
5 111	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	212	517
3 698	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	803	896
9 606	Morneau Shepell, Inc.	261	241
3 915	Toromont Industries Ltée	139	212
4 650	Waste Connections, Inc.	471	471
		2 104	2 660
	<i>Biens de consommation discrétionnaire 1,0 %</i>		
13 933	Dollarama, Inc.	443	453
5 653	Magna International, Inc.	274	350
5 372	Restaurant Brands International, Inc.	350	383
		1 067	1 186
	<i>Biens de consommation de base 1,1 %</i>		
8 586	Empire Co., Ltd., cat. A	226	247
13 274	Les Compagnies Loblaw Ltée	673	811
6 629	Saputo, Inc.	276	260
		1 175	1 318
	<i>Services financiers 6,7 %</i>		
17 160	Brookfield Asset Management, Inc., cat. A	740	898
10 291	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 132	1 046
7 446	Intact Corporation financière	661	739
10 577	Banque Royale du Canada	794	988
17 898	Financière Sun Life, Inc.	797	811
21 346	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 491	1 452
29 743	La Banque Toronto-Dominion	1 448	2 018
3 425	Groupe TMX Ltée	227	242
		7 290	8 194
	<i>Technologies de l'information 1,9 %</i>		
10 593	Groupe CGI, Inc., cat. A	551	884
801	Constellation Software, Inc.	719	700
18 244	Open Text Corp.	632	812
		1 902	2 396
	<i>Services de communications 1,9 %</i>		
26 822	BCE, Inc.	1 426	1 446
5 220	Cogeco Communications, Inc.	361	343
20 027	Québecor, Inc., cat. B	420	576
		2 207	2 365
	<i>Immobilier 0,2 %</i>		
8 736	Groupe Altus Ltée	245	207
		22 617	24 441
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE 16,6 %			
31 300	iShares MSCI EAFE ETF	2 615	2 513
694 216	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	14 104	15 009
8 700	SPDR S&P 500 ETF Trust	3 114	2 970
		19 833	20 492
PLACEMENTS À COURT TERME 14,1 %			
270	Bons du Trésor du Canada, 1,73 %, 4 janv. 2019	270	270

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
13 500	Bons du Trésor du Canada, 1,36 %, 10 janv. 2019	13 461	13 494
1 400	Bons du Trésor du Canada, 1,57 %, 24 janv. 2019	1 389	1 398
USD 150	Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 2,13 %, 2 janv. 2019	205	205
1 930	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019	1 930	1 930
		17 255	17 297
	Placements	122 695	122 337
	Coûts de transactions	(8)	
	Total des placements	122 687	122 337
	Passifs dérivés (0,1 %)		(70)
	Autres actifs, moins les passifs 0,6 %		700
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		122 967

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Fonds communs de placement	25,1	29,1
Obligations		
Canada		
Obligations de sociétés	9,1	3,8
Obligations fédérales	6,7	15,4
Obligations provinciales	6,1	1,5
Obligations municipales	0,4	0,2
États-Unis		
Obligations de sociétés	1,0	0,3
Obligations fédérales	0,3	-
Mondiaux		
Obligations de sociétés	0,2	-
Obligations d'organismes supranationaux	-	0,3
Actions		
Canada		
Énergie	3,0	4,2
Matières premières	1,9	2,0
Industries	2,2	2,3
Biens de consommation discrétionnaire	1,0	2,1
Biens de consommation de base	1,1	1,0
Services financiers	6,7	7,3
Technologies de l'information	1,9	1,7
Services de communications	1,9	0,6
Immobilier	0,2	0,3
Fonds négociés en bourse	16,6	14,1
Placements à court terme	14,1	11,4
Passifs dérivés	(0,1)	-
Autres actifs, moins les passifs	0,6	2,4
	100,0	100,0

FONDS DIVERSIFIÉ TRI-PLAN (GAM) MANUVIE

CONTRATS DE CHANGE À TERME (0,0 %)

Prix du contrat	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Gain/perte latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Notation de la contrepartie
		Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)	Devise	Valeur au 31 décembre 2018 (en milliers de \$)			
CAD 1,33627	31 janv. 2019	CAD	8	USD	8	-	Banque Royale du Canada	AA-
CAD 1,34703	31 janv. 2019	CAD	41	USD	42	(1)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD 1,31887	31 janv. 2019	CAD	314	USD	325	(11)	Banque Royale du Canada	AA-
					Passifs dérivés	(12)		

CONTRATS À TERME NORMALISÉS (0,1 %)

Nbre de contrats	Prix du contrat	Contrats à terme normalisés	Échéance	Montant engagé (en milliers de \$)	Prix au 31 décembre 2018	Gain (perte) latent (en milliers de \$ CAD)
(13)	CAD 132,30	Contrats à terme normalisés sur obligations du Canada de 10 ans	20 mars 2019	CAD 1 778	CAD 136,77	(58)
					Passifs dérivés	(58)

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE (GAM) MANUVIE			FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE (GAM) MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	333 394	481 733
Actif courant			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 739	4 152
Placements, à la juste valeur	341 401	332 949	Transactions sur titres		
Trésorerie	10	3	Produit de l'émission de parts	250 536	182 520
Souscriptions à recevoir	1 834	5 098	Rachat de parts	(248 242)	(335 011)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	80	122	Total des transactions sur titres	2 294	(152 491)
	343 325	338 172	Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	341 427	333 394
Passif					
Passif courant					
Rachats à payer	1 888	4 769			
Charges à payer et autres passifs	10	9			
	1 898	4 778			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	341 427	333 394			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Parts des contrats de retraite collectifs	139,72	137,35			
ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL			TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Revenus			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts aux fins de répartition	5 782	4 269	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 739	4 152
Revenus de prêts de titres	3	10	Ajustements au titre des éléments suivants :		
Autres revenus (pertes)	67	-	Achats de placements	(2 363 837)	(1 660 293)
	5 852	4 279	Produit de la cession de placements	2 355 385	1 807 979
Charges			Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	42	579
Frais d'administration	113	127	Charges à payer et autres passifs	1	5
	113	127	Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(2 670)	152 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 739	4 152	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Produit de la vente de parts	253 800	178 077
Parts des contrats de retraite collectifs	2,37	1,30	Montants payés pour des parts rachetées	(251 123)	(330 516)
			Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 677	(152 439)
			Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	(17)
			Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3	20
			Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	10	3
			Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
			Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	5 824	4 521

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE (GAM) MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
PLACEMENTS À COURT TERME 74,4 %			
<i>Effets de commerce 34,9 %</i>			
10 570	Banner Trust, 2,12 %, 10 janv. 2019	10 548	10 564
5 000	Banner Trust, 2,15 %, 15 janv. 2019	4 990	4 995
10 000	Banner Trust, 2,13 %, 22 janv. 2019	9 948	9 987
1 200	Honda Canada Finance, Inc., 2,05 %, 9 janv. 2019	1 195	1 199
4 800	Honda Canada Finance, Inc., 2,11 %, 14 janv. 2019	4 791	4 796
6 000	Honda Canada Finance, Inc., 2,13 %, 1 févr. 2019	5 982	5 988
3 000	Honda Canada Finance, Inc., 2,11 %, 6 févr. 2019	2 989	2 993
5 000	Honda Canada Finance, Inc., 2,16 %, 11 févr. 2019	4 983	4 987
3 160	Merit Trust, 1,95 %, 2 janv. 2019	3 160	3 160
5 500	Merit Trust, 2,12 %, 10 janv. 2019	5 489	5 497
10 500	Merit Trust, 2,13 %, 22 janv. 2019	10 445	10 486
7 600	OMERS Finance Trust, 2,08 %, 16 janv. 2019	7 584	7 593
9 000	OMERS Finance Trust, 2,08 %, 17 janv. 2019	8 981	8 991
14 000	Prime Trust, 2,12 %, 10 janv. 2019	13 972	13 991
10 000	Prime Trust, 2,12 %, 11 janv. 2019	9 980	9 993
14 000	Zeus Receivables Trust, 2,12 %, 10 janv. 2019	13 972	13 991
		119 009	119 211
<i>Acceptations bancaires 19,3 %</i>			
15 000	Banque de Montréal, 2,08 %, 10 janv. 2019	14 969	14 991
4 000	Banque de Montréal, 2,13 %, 14 janv. 2019	3 993	3 997
12 000	Banque de Montréal, 2,08 %, 18 janv. 2019	11 970	11 987
3 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,08 %, 16 janv. 2019	2 993	2 997
4 000	Banque Nationale du Canada, 2,07 %, 11 janv. 2019	3 992	3 997
6 000	Banque Nationale du Canada, 2,19 %, 18 janv. 2019	5 992	5 994
8 000	Banque Royale du Canada, 2,08 %, 9 janv. 2019	7 985	7 996
4 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,13 %, 14 janv. 2019	3 993	3 997
10 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,08 %, 17 janv. 2019	9 976	9 990
		65 863	65 946

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE (GAM) MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
<i>Bons du trésor 10,7 %</i>			
6 000	Bons du Trésor du Canada, 1,33 %, 4 janv. 2019	5 995	5 999
21 075	Province du Manitoba, 1,85 %, 9 janv. 2019	21 001	21 067
9 500	Province du Nouveau-Brunswick, 1,81 %, 17 janv. 2019	9 484	9 493
		36 480	36 559
<i>Obligations provinciales 9,5 %</i>			
23 500	Province de l'Alberta, 1,90 %, 19 févr. 2019	23 423	23 441
9 000	Province du Manitoba, 1,89 %, 20 févr. 2019	8 970	8 977
		32 393	32 418
		253 745	254 134
OBLIGATIONS 25,6 %			
Canada 25,6 %			
<i>Obligations de sociétés 25,6 %</i>			
18 136	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,43 %, 8 mai 2019	18 136	18 141
2 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,43 %, 7 juin 2019	2 000	2 000
9 000	Banque Nationale du Canada, 2,39 %, 11 juin 2019	9 000	9 002
16 000	Banque Royale du Canada, 2,37 %, 19 juin 2019	16 000	16 006
8 500	Banque Royale du Canada, 2,42 %, 1 août 2019	8 500	8 503
4 600	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,37 %, 14 juin 2019	4 600	4 602
29 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 27 août 2019	29 000	29 013
		87 236	87 267
	Total des placements	340 981	341 401
	Autres actifs, moins les passifs 0,0 %		26
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		341 427

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Placements à court terme		
Effets de commerce	34,8	44,3
Acceptations bancaires	19,3	-
Bons du trésor	10,8	19,2
Obligations provinciales	9,5	0,6
Obligations		
Canada		
Obligations de sociétés	25,6	35,8
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
	100,0	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE (GAM) MANUVIE

FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE			FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE		
ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Aux	31 décembre	31 décembre	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
	2018	2017	(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Actif			Revenus		
Actif courant			Revenus de placements immobiliers	150 962	144 034
Placements, à la juste valeur	1 969 484	1 948 153	Autres revenus immobiliers	36 143	34 738
Trésorerie	8 938	3 239	Moins les charges d'exploitation liées aux immeubles	(87 449)	(79 959)
Souscriptions à recevoir	4 200	39		99 656	98 813
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	9 408	31 576	Intérêts aux fins de répartition	389	348
Frais payés d'avance	4 448	4 425	Autres revenus (pertes)	447	15
	1 996 478	1 987 432	Gain (perte) réalisé à la vente de placements	63 183	10 092
Passif			Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(14 054)	(22 203)
Passif courant			Variation de la plus-value (moins-value) latente sur financement immobilier	873	334
Rachats à payer	9 286	-		150 494	87 399
Charges à payer et autres passifs	25 096	21 475	Charges		
Emprunts	7 000	135 000	Frais d'administration	1 616	1 832
Taxes à payer sur placements immobiliers	2 431	29 870	Intérêts débiteurs et frais bancaires	3 098	1 084
Financement immobilier	7 936	34 926	Frais d'évaluation	1 236	730
Revenus locatifs différés	4 353	3 613		5 950	3 646
Dépôts des locataires	1 530	1 930	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	144 544	83 753
Passifs non courants			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Financement immobilier	122 507	46 837	Parts des contrats de retraite collectifs	17,32	9,17
Revenus locatifs différés	-	26			
Dépôts des locataires.	6 064	6 212			
	186 203	279 889	ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 810 275	1 707 543	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)		
Parts des contrats de retraite collectifs	218,21	200,84	Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 707 543	1 838 489
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	144 544	83 753
			Transactions sur titres		
			Produit de l'émission de parts	312 718	213 081
			Rachat de parts	(354 530)	(427 780)
			Total des transactions sur titres	(41 812)	(214 699)
			Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	1 810 275	1 707 543

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE

FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	144 544	83 753
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(63 183)	(10 092)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	14 054	22 203
Achats de placements	(625 616)	(896 816)
Produit de la cession de placements	645 789	857 386
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	22 168	(15 097)
Frais payés d'avance	(23)	(448)
Financement immobilier	48 680	22 755
Taxes à payer sur placements immobiliers, revenus locatifs différés et dépôts des locataires	(27 273)	15 509
Amortissement des incitatifs locatifs et des coûts de location	8 498	9 620
Charges à payer et autres passifs	3 621	3 523

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

	171 259	92 296
--	---------	--------

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de la vente de parts	308 557	213 295
Montants payés pour des parts rachetées	(345 244)	(437 304)
Emprunts	(128 000)	135 000
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur financement immobilier	(873)	(334)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

	(165 560)	(89 343)
--	-----------	----------

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

	5 699	2 953
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3 239	286

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

	8 938	3 239
--	-------	-------

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

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	389	349
Intérêts payés	3 098	1 084

FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

IDENTIFIANT	ANNÉE DE LA SOUSCRIPTION	DATE DE LA DERNIÈRE ÉVALUATION	SUPERFICIE TOTALE (PIEDS CARRÉS)	SUPERFICIE LOUÉE (PIEDS CARRÉS)	SUPERFICIE LOUÉE (%)	FINANCEMENT IMMOBILIER (EN MILLIERS DE \$)	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
IMMOBILIER 108,1 %								
Industriels 40,4 %								
<i>Ontario 24,8 %</i>								
TOR720	2018	déc-2018	110 108	110 108	100	-	43 430	43 400
TOR124P	2011	nov-2018	254 578	254 578	100	-	20 807	32 200
TOR141P	2017	déc-2018	291 686	291 685	100	12 689	28 144	31 200
TOR126P	2012	nov-2018	197 633	197 633	100	-	17 826	28 600
TOR116P	2011	déc-2018	178 303	178 303	100	-	16 164	24 100
TOR118P	2011	nov-2018	168 796	168 796	100	-	15 114	22 500
OTT054P	2012	déc-2018	133 072	133 072	100	-	17 567	20 400
TOR113P	2008	oct-2018	264 600	264 600	100	-	16 486	19 065
OTT053P	2012	déc-2018	116 221	116 221	100	-	14 295	18 300
OTT049P	2012	nov-2018	119 626	119 626	100	-	16 846	18 000
TOR109P	2007	oct-2018	101 337	99 311	98	-	9 590	17 800
TOR112P	2007	nov-2018	141 349	132 424	94	-	9 668	17 200
TOR122P	2011	nov-2018	103 565	103 565	100	-	15 796	16 300
OTT052P	2012	nov-2018	112 886	102 716	91	-	14 386	15 400
OTT051P	2012	nov-2018	105 855	105 855	100	-	13 048	15 200
TOR092	2003	déc-2018	93 918	75 083	80	-	6 462	13 900
OTT046P - OTT047P	2008	déc-2018	87 361	61 874	71	-	10 815	13 500
TOR098	2006	oct-2018	75 075	75 075	100	-	8 105	13 100
TOR110P	2007	nov-2018	86 114	86 114	100	-	7 210	12 800
OTT050P	2012	nov-2018	85 393	85 393	100	-	9 884	11 900
TOR034	1984	oct-2018	49 136	49 136	100	-	1 837	8 400
TOR121P	2011	nov-2018	64 274	64 274	100	-	8 163	8 300
TOR120P	2011	nov-2018	42 876	42 876	100	-	5 327	6 000
OTT043	2004	oct-2018	37 875	37 875	100	-	2 449	4 700
TOR044	1994	déc-2018	20 513	-	-	-	1 013	4 100
TOR043	1994	oct-2018	24 572	24 572	100	-	926	3 400
TOR039	1994	déc-2018	20 482	20 482	100	-	721	2 800
TOR040	1994	déc-2018	16 809	16 809	100	-	865	2 700
TOR123P	2011	nov-2018	10 514	7 500	71	-	1 232	1 900
OTT045P	2008	oct-2018	11 415	11 415	100	-	1 114	1 300
						12 689	335 290	448 465
<i>Alberta 8,9 %</i>								
EDM051P	2011	oct-2018	260 916	189 151	73	-	21 441	20 500
EDM053P	2013	nov-2018	246 000	246 000	100	-	22 006	18 000
EDM038	2004	nov-2018	97 383	88 634	91	-	9 418	14 700
EDM012-014	1983	nov-2018	80 089	72 639	91	-	3 253	12 400
EDM036	2003	nov-2018	113 704	113 704	100	-	5 682	12 300
EDM049P	2010	oct-2018	60 107	45 208	75	-	10 434	11 300
CAL029	1995	nov-2018	57 337	57 337	100	-	2 817	9 900
CAL055	1996	nov-2018	57 345	51 585	90	-	2 772	9 300
CAL059	2000	nov-2018	57 779	30 339	53	-	5 227	9 300
EDM052P	2011	oct-2018	58 828	51 260	87	-	6 554	8 100
EDM048P	2007	oct-2018	43 360	43 360	100	-	5 448	6 580
EDM056P	2013	déc-2018	57 800	24 461	42	-	6 066	5 950
EDM054P	2013	déc-2018	45 462	45 462	100	-	5 722	5 400
EDM055P	2013	déc-2018	48 431	43 713	90	-	4 670	4 800
EDM047	2007	nov-2018	37 335	37 335	100	-	5 816	4 600
EDM046	2005	oct-2018	42 969	24 162	56	-	2 326	4 000
EDM057P	2013	nov-2018	23 341	17 553	75	-	3 180	3 400
						-	122 832	160 530
<i>Québec 3,1 %</i>								
MTL087	2004	oct-2018	120 000	120 000	100	-	12 686	15 500

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE

IDENTIFIANT	ANNÉE DE LA SOUSCRIPTION	DATE DE LA DERNIÈRE ÉVALUATION	SUPERFICIE TOTALE (PIEDS CARRÉS)	SUPERFICIE LOUÉE (PIEDS CARRÉS)	SUPERFICIE LOUÉE (%)	FINANCEMENT IMMOBILIER (EN MILLIERS DE \$)	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
MTL102P	2010	déc-2018	107 648	107 648	100	-	9 987	14 800
MTL103P	2010	nov-2018	145 078	145 078	100	-	9 436	13 000
MTL096	2005	nov-2018	77 830	77 830	100	-	3 920	5 400
MTL105P	2010	déc-2018	26 089	-	-	-	3 739	4 600
MTL095	2005	nov-2018	43 500	43 500	100	-	2 360	3 700
						-	42 128	57 000
<i>Colombie Britannique 2,1 %</i>								
VAN032	2007	oct-2018	103 081	103 081	100	-	11 081	19 800
VAN007	1994	oct-2018	97 598	97 598	100	-	4 550	17 800
						-	15 631	37 600
<i>Nouvelle-Écosse 1,5 %</i>								
HAL002P	2014	déc-2018	126 077	111 579	88	4 251	11 784	11 300
HAL003P	2014	déc-2018	118 657	118 657	100	-	8 556	9 000
HAL004P	2014	déc-2018	73 944	48 528	66	-	8 777	7 700
						4 251	29 117	28 000
Commerce de détail 36,1 %								
<i>Colombie Britannique 20,5 %</i>								
VAN039P	2015	déc-2018	439 634	410 601	93	-	128 506	132 300
VAN038P	2014	déc-2018	279 384	267 935	96	35 192	78 789	81 100
VAN035P	2011	oct-2018	151 267	137 631	91	-	41 495	61 600
VAN036P	2011	nov-2018	81 471	81 471	100	-	32 501	41 100
VAN037P	2012	déc-2018	225 456	211 152	94	-	33 277	33 600
VAN034P	2011	nov-2018	63 201	63 201	100	-	11 356	12 100
VAN033P	2011	nov-2018	71 381	62 017	87	-	9 643	9 400
						35 192	335 567	371 200
<i>Ontario 9,3 %</i>								
TOR132P	2016	nov-2018	92 916	83 981	90	-	18 839	20 400
TOR136P	2016	déc-2018	65 085	64 032	98	-	17 796	18 000
TOR140P	2016	nov-2018	90 842	90 842	100	-	14 498	16 000
TOR134P	2016	nov-2018	129 809	95 700	74	-	10 738	14 100
TOR135P	2016	nov-2018	126 288	75 778	60	-	12 642	13 800
TOR137P	2016	nov-2018	63 157	61 957	98	-	13 527	13 700
TOR139P	2016	nov-2018	29 228	29 228	100	-	11 365	12 300
TOR100P	2007	oct-2018	23 845	23 845	100	-	7 443	11 000
TOR138P	2016	oct-2018	27 375	27 375	100	-	9 795	10 400
TOR133P	2016	nov-2018	46 902	46 902	100	-	7 766	10 100
TOR101P	2007	déc-2018	40 009	40 009	100	-	7 744	9 100
TOR115P	2008	oct-2018	17 837	17 837	100	-	7 055	7 600
OTT055P	2016	nov-2018	16 910	16 910	100	-	6 467	6 380
TOR114P	2008	oct-2018	79 630	14 680	19	-	15 426	5 300
						-	161 101	168 180
<i>Québec 5,0 %</i>								
MTL106P	2011	oct-2018	155 175	142 809	92	-	34 728	35 400
MTL111P	2016	déc-2018	152 687	96 222	63	-	30 475	28 400
MTL004	1984	déc-2018	94 633	76 678	81	-	6 805	9 500
MTL100	2006	oct-2018	25 876	23 861	93	-	5 703	7 200
MTL110P	2016	déc-2018	18 889	18 889	100	-	4 241	4 900
MTL088	2004	déc-2018	25 760	25 760	100	-	3 663	4 500
MTL092	2005	nov-2018	8 713	5 150	59	-	2 080	1 900
						-	87 695	91 800
<i>Nouvelle-Écosse 1,3 %</i>								
HAL001P	2014	déc-2018	176 399	175 176	99	-	23 786	23 100

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE

IDENTIFIANT	ANNÉE DE LA SOUSCRIPTION	DATE DE LA DERNIÈRE ÉVALUATION	SUPERFICIE TOTALE (PIEDS CARRÉS)	SUPERFICIE LOUÉE (PIEDS CARRÉS)	SUPERFICIE LOUÉE (%)	FINANCEMENT IMMOBILIER (EN MILLIERS DE \$)	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
Bureau 26,7 %								
<i>Alberta 13,2 %</i>								
CAL069P	2012	oct-2018	194 865	119 934	61	-	102 751	51 700
CAL063P	2010	déc-2018	103 207	91 904	89	-	40 415	39 600
CAL068P	2012	nov-2018	138 442	131 488	95	17 691	67 058	38 400
CAL065P	2011	oct-2018	103 301	103 301	100	-	33 846	24 900
CAL064P	2010	déc-2018	59 969	59 969	100	-	23 422	21 900
EDM039-40-41	2004	déc-2018	76 034	76 034	100	-	8 403	15 800
EDM050P	2010	oct-2018	47 583	47 583	100	-	13 809	15 200
EDM034	2003	nov-2018	75 338	65 360	87	-	5 462	13 200
EDM042-43-44	2004	déc-2018	75 438	58 157	77	-	6 526	13 000
CAL061	2005	oct-2018	22 058	22 058	100	-	4 539	6 100
						17 691	306 231	239 800
<i>Ontario 7,3 %</i>								
TOR130P	2014	oct-2018	96 171	96 171	100	-	35 149	33 700
TOR125P	2011	nov-2018	112 940	109 690	97	-	28 323	30 900
OTT048P	2012	oct-2018	128 706	128 706	100	-	23 823	26 500
TOR127P	2014	déc-2018	62 482	62 482	100	-	14 734	15 600
TOR131P	2014	nov-2018	35 721	35 721	100	-	7 730	9 000
TOR128P	2014	déc-2018	37 851	37 851	100	-	7 905	6 700
OTT044	2007	déc-2018	15 827	15 827	100	-	3 894	6 000
TOR129P	2014	déc-2018	22 720	22 720	100	-	4 312	4 100
						-	125 870	132 500
<i>Québec 4,4 %</i>								
MTL107P	2015	oct-2018	85 889	85 889	100	9 130	20 223	22 500
MTL113P	2017	déc-2018	50 000	50 000	100	7 563	12 099	14 800
MTL104P	2010	déc-2018	52 875	52 876	100	-	8 010	11 100
MTL108P	2015	oct-2018	36 400	36 400	100	4 150	8 371	9 200
MTL109P	2015	déc-2018	31 603	31 603	100	3 320	6 301	7 500
MTL116P	2017	déc-2018	18 501	18 501	100	1 465	2 882	4 300
MTL117P	2017	déc-2018	16 964	16 964	100	1 332	2 865	4 200
MTL114P	2017	déc-2018	19 518	17 628	90	1 643	3 405	3 400
MTL115P	2017	déc-2018	19 614	-	-	683	2 383	2 900
						29 286	66 539	79 900
<i>Colombie Britannique 1,5 %</i>								
VAN040P	2015	nov-2018	77 563	70 333	91	-	20 225	26 700
<i>Nouveau-Brunswick 0,3 %</i>								
ATL001P	2008	oct-2018	28 107	28 107	100	-	7 412	4 700
Autre 2,6 %								
<i>Québec 2,6 %</i>								
MTL112P	2017	déc-2018	249 328	245 952	99	11 919	39 979	46 200
Résidentiel 2,0 %								
<i>Québec 2,0 %</i>								
MTL118P	2018	oct-2018	280 100	269 850	96	19 415	34 520	36 210
Terrain 0,3 %								
<i>Alberta 0,3 %</i>								
CAL039-40	1993	oct-2018	28 774	14 234	49	-	2 002	5 100
						130 443	1 755 925	1 956 985

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE		FONDS IMMOBILIER CANADIEN EN GESTION COMMUNE MANUVIE	
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	IDENTIFIANT	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
PLACEMENTS À COURT TERME 0,7 %			
800	Banque de Montréal, 1,23 %, 18 janv. 2019	799	799
500	Bons du Trésor du Canada, 0,08 %, 10 janv. 2019	500	500
6 800	Bons du Trésor du Canada, 0,49 %, 24 janv. 2019	6 793	6 793
1 500	Bons du Trésor du Canada, 1,20 %, 7 févr. 2019	1 498	1 497
2 910	Toronto Hydro Corp., 1,00 %, 2 janv. 2019	2 910	2 910
		12 500	12 499
	Total des placements	1 768 425	1 969 484
	Autres actifs, moins les passifs (8,8) %		(159 209)
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		1 810 275

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Immobilier		
Industriels		
Ontario	24,8	23,4
Alberta	8,9	10,0
Québec	3,1	3,1
Colombie Britannique	2,1	2,3
Nouvelle-Écosse	1,5	1,6
Commerce de détail		
Colombie Britannique	20,5	22,5
Ontario	9,3	10,4
Québec	5,0	5,8
Nouvelle-Écosse	1,3	1,4
Bureau		
Alberta	13,2	16,1
Ontario	7,3	7,3
Québec	4,4	4,4
Colombie Britannique	1,5	1,5
Nouveau-Brunswick	0,3	-
Nouvelle-Écosse	-	0,3
Autre		
Québec	2,6	-
Résidentiel		
Québec	2,0	2,4
Terrain		
Alberta	0,3	-
Placements à court terme	0,7	1,6
Autres actifs, moins les passifs	(8,8)	(14,1)
	100,0	100,0

FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2018 31 décembre 2017

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

Actif**Actif courant**

Placements, à la juste valeur	251 784	230 542
Trésorerie	20	3 032
Souscriptions à recevoir	212	182
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	643	508
	<u>252 659</u>	<u>234 264</u>

Passif**Passif courant**

Rachats à payer	169	-
Charges à payer et autres passifs	22	51
	<u>191</u>	<u>51</u>

Actif net attribuable aux titulaires de contrat

252 468 234 213

Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part

Parts des contrats de retraite collectifs 539,96 527,48

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

Revenus

Intérêts aux fins de répartition	7 457	6 503
Autres revenus (pertes)	12	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 598)	(3 156)
	<u>5 871</u>	<u>3 347</u>

Charges

Frais d'administration	73	66
Intérêts débiteurs et frais bancaires	7	1
	<u>80</u>	<u>67</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

5 791 3 280

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part

Parts des contrats de retraite collectifs 12,66 7,94

FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

Actif net attribuable aux titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice

234 213 197 041

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

5 791 3 280

Transactions sur titres

Produit de l'émission de parts	73 794	94 145
Rachat de parts	(61 330)	(60 253)

Total des transactions sur titres

12 464 33 892

Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la clôture de l'exercice

252 468 234 213

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 2017
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par part)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat 5 791 3 280

Ajustements au titre des éléments suivants :

Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 598	3 156
Achats de placements	(458 405)	(536 773)
Produit de la cession de placements	435 565	499 416
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(135)	(38)
Charges à payer et autres passifs	(29)	50

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

(15 615) (30 909)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de la vente de parts 73 764 94 238
Montants payés pour des parts rachetées (61 161) (60 311)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

12 603 33 927

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

(3 012) 3 018

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice

3 032 14

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

20 3 032

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

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	7 457	6 503
Intérêts payés	7	1

FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE

FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2018

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
HYPOTHÈQUES 96,5 %			
Bureau 39,7 %			
<i>Colombie Britannique 22,6 %</i>			
3 316	Mort 930PXWII6, 3,36 %, 1 juin 2019	3 316	3 325
1 841	Mort 930PXFII3, 3,50 %, 1 mars 2020	1 841	1 832
371	Mort 930QHDII4, 2,64 %, 1 févr. 2021	371	368
1 422	Mort 930QHMI4, 2,85 %, 1 févr. 2022	1 422	1 392
1 657	Mort 930QHLII6, 2,98 %, 1 févr. 2022	1 657	1 624
4 490	Mort 930PYNII5, 2,78 %, 1 mai 2022	4 490	4 361
478	Mort 929PANII4, 2,93 %, 1 mai 2022	478	467
434	Mort 931JYPII3, 2,93 %, 1 juin 2022	434	422
630	Mort 932TXWII6, 3,41 %, 1 oct. 2022	630	624
1 947	Mort 932SBXII0, 3,22 %, 1 déc. 2022	1 947	1 914
1 190	Mort 931YVTII5, 3,47 %, 1 août 2023	1 190	1 187
2 925	Mort 933CRZII2, 3,47 %, 1 août 2023	2 925	2 918
2 152	Mort 930QHII5, 2,77 %, 1 sept. 2023	2 152	2 084
5 369	Mort 933ALNII9, 3,61 %, 1 oct. 2023	5 369	5 431
1 892	Mort 933RPFII5, 3,68 %, 1 oct. 2023	1 892	1 904
2 176	Mort 931KXUII0, 3,30 %, 1 sept. 2024	2 176	2 135
7 860	Mort 932RJSII5, 4,14 %, 1 nov. 2024	7 860	7 807
17 000	Mort 933IMSI0, 3,47 %, 1 sept. 2025	17 000	17 193
		57 150	56 988
Ontario 9,3 %			
6 339	Mort 930QFKII0, 2,33 %, 1 févr. 2019	6 339	6 338
5 946	Mort 930PXZII9, 4,96 %, 1 sept. 2020	5 946	6 102
1 150	Mort 930PYTII2, 2,73 %, 1 oct. 2020	1 150	1 135
2 829	Mort 932RCYII9, 3,49 %, 1 nov. 2020	2 829	2 802
493	Mort 963RVWII4, 3,78 %, 1 avr. 2023	493	490

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
1 489	Mort 933MRBII3, 3,68 %, 5 juill. 2023	1 489	1 484
5 000	Mort 964FZRII6, 4,12 %, 5 déc. 2025	5 000	5 077
		23 246	23 428
Nouvelle-Écosse 4,8 %			
460	Mort 930QFUII8, 2,48 %, 1 avr. 2019	460	460
7 544	Mort 933JBKII7, 3,21 %, 5 déc. 2022	7 544	7 418
3 914	Mort 932QEXII1, 3,32 %, 5 janv. 2023	3 914	3 855
486	Mort 962SEHII5, 3,19 %, 1 févr. 2024	486	472
		12 404	12 205
Québec 1,2 %			
935	Mort 930SDUII6, 2,72 %, 1 sept. 2023	935	905
2 209	Mort 962ZDZII0, 2,86 %, 1 juill. 2024	2 209	2 115
		3 144	3 020
Alberta 1,1 %			
483	Mort 933TCEII8, 3,58 %, 1 avr. 2021	483	480
2 342	Mort 930QFQII7, 3,51 %, 15 oct. 2022	2 342	2 295
		2 825	2 775
Nouveau-Brunswick 0,7 %			
1 750	Mort 934KSHII2, 3,80 %, 5 oct. 2022	1 750	1 770
		100 519	100 186
Commerce de détail 25,9 %			
Ontario 18,0 %			
486	Mort 933EGRII8, 3,36 %, 1 mai 2019	486	486
7 502	Mort 930PXYII2, 5,32 %, 1 juin 2020	7 502	7 754
1 742	Mort 930PYSII4, 3,20 %, 1 juill. 2020	1 742	1 728
1 544	Mort 963DXPII8, 2,80 %, 1 sept. 2020	1 544	1 527
4 705	Mort 930QHSII1, 2,74 %, 1 déc. 2020	4 705	4 658
512	Mort 930QHYII8, 2,94 %, 1 juill. 2021	512	503
430	Mort 928VXGII2, 2,77 %, 1 mai 2022	430	417
576	Mort 931YFMI8, 2,73 %, 1 juin 2022	576	561
1 301	Mort 933ABFII7, 3,39 %, 1 déc. 2022	1 301	1 280
791	Mort 962EAVII9, 3,13 %, 1 juin 2023	791	769

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE				FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
493	Mort 933DGJII8, 3,68 %, 1 juin 2023	493	493		<i>Nouvelle-Écosse 0,3 %</i>		
4 266	Mort 930PYFII2, 3,83 %, 1 juin 2023	4 266	4 311	674	Mort 963ACNII2, 2,79 %, 1 juill. 2020	674	665
3 300	Mort 933KSQII3, 3,94 %, 15 déc. 2023	3 300	3 338		<i>Manitoba 0,3 %</i>		
7 300	Mort 964GAJII9, 3,94 %, 15 déc. 2023	7 300	7 378	659	Mort 930QMMII8, 2,56 %, 10 nov. 2021	659	639
4 437	Mort 963DBEII7, 3,36 %, 1 sept. 2024	4 437	4 344		<i>Nouveau-Brunswick 0,2 %</i>		
4 291	Mort 931KYGII0, 3,38 %, 1 sept. 2024	4 291	4 194	456	Mort 930LWYII2, 2,72 %, 1 sept. 2023	456	439
494	Mort 933DAZII8, 4,01 %, 1 mai 2025	494	496			65 425	65 264
1 242	Mort 933FJUII5, 3,98 %, 1 sept. 2025	1 243	1 250		Résidentiel 17,5 %		
		45 413	45 487		<i>Ontario 14,6 %</i>		
	<i>Colombie Britannique 3,6 %</i>			5 209	Mort 930PYLII9, 3,52 %, 1 févr. 2019	5 209	5 215
463	Mort 930QHEII2, 2,63 %, 1 mai 2021	463	454	5 474	Mort 930PYUII9, 2,71 %, 1 déc. 2020	5 474	5 429
493	Mort 933TDMI19, 3,60 %, 1 mai 2021	493	492	4 653	Mort 930PYVII7, 2,71 %, 1 déc. 2020	4 653	4 615
691	Mort 930QHJII1, 2,56 %, 1 déc. 2021	691	673	4 516	Mort 930QHPII7, 2,71 %, 1 déc. 2020	4 516	4 479
523	Mort 930QHNI12, 2,84 %, 1 févr. 2022	523	509	6 752	Mort 930QHQII5, 2,71 %, 1 déc. 2020	6 752	6 696
479	Mort 931WQNI18, 2,78 %, 1 juin 2022	479	465	1 316	Mort 930QHUII6, 3,51 %, 1 déc. 2022	1 316	1 308
2 284	Mort 932XDCII3, 3,39 %, 1 nov. 2022	2 284	2 255	492	Mort 933TDLI1, 3,58 %, 1 avr. 2023	492	489
2 441	Mort 932XDBII5, 3,39 %, 1 déc. 2022	2 441	2 416	495	Mort 963WDDII5, 3,71 %, 1 juin 2023	495	497
481	Mort 932PWKII1, 3,79 %, 1 mars 2023	481	479	2 872	Mort 931ESBII2, 2,93 %, 15 nov. 2023	2 872	2 755
545	Mort 934JVVII8, 3,56 %, 1 juill. 2023	545	546	479	Mort 930WDTII0, 2,84 %, 1 juin 2024	479	459
896	Mort 933FLYII4, 3,62 %, 1 oct. 2023	896	900	479	Mort 962ZCSII7, 2,84 %, 1 juin 2024	479	459
		9 296	9 189	1 936	Mort 930PYJII4, 3,78 %, 1 févr. 2025	1 936	1 955
				2 456	Mort 930PYBII1, 3,86 %, 1 févr. 2025	2 456	2 485
						37 129	36 841
	<i>Québec 2,0 %</i>				<i>Québec 2,2 %</i>		
556	Mort 930QFFII1, 2,66 %, 1 mai 2021	556	546	2 036	Mort 930QFEII4, 2,59 %, 1 juill. 2021	2 036	1 992
4 558	Mort 930PYXII3, 3,10 %, 5 oct. 2022	4 558	4 522	2 500	Mort 933FTCII4, 3,56 %, 1 janv. 2024	2 500	2 508
		5 114	5 068	1 094	Mort 933CRYII5, 3,54 %, 1 août 2025	1 094	1 088
	<i>Saskatchewan 0,8 %</i>					5 630	5 588
1 972	Mort 932FQVII6, 3,66 %, 1 janv. 2025	1 972	1 958		<i>Colombie Britannique 0,4 %</i>		
				492	Mort 963SRPII2, 3,16 %, 1 avr. 2021	492	490
1 373	Mort 932JGYII3, 3,39 %, 1 déc. 2020	1 373	1 362	467	Mort 963DRMII2, 3,17 %, 15 sept. 2022	467	458
468	Mort 930QFSII3, 2,55 %, 1 oct. 2021	468	457			959	948
		1 841	1 819				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE				FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE			
VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)	VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS		COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
	<i>Nouvelle-Écosse 0,3 %</i>						
464	Mort 930QFVII6, 2,53 %, 1 juill. 2021	464	453	500	Mort 934JVCII2, 3,59 %, 1 juill. 2023	500	504
485	Mort 931VECI17, 2,72 %, 10 juin 2022	485	469	467	Mort 930QHGII7, 2,66 %, 1 sept. 2023	467	451
		949	922	962	Mort 931DXPII7, 3,71 %, 1 oct. 2024	962	953
		44 667	44 299			5 139	5 081
	Industriels 11,7 %				<i>Québec 1,8 %</i>		
	<i>Ontario 6,3 %</i>			1 089	Mort 930PXJII5, 3,40 %, 1 févr. 2019	1 089	1 089
2 614	Mort 930PYMII7, 3,59 %, 1 mars 2019	2 614	2 619	999	Mort 930PYWII5, 2,99 %, 1 sept. 2022	999	978
2 368	Mort 930QFJII3, 2,78 %, 1 oct. 2020	2 368	2 351	644	Mort 963YKYII7, 3,49 %, 1 août 2023	644	643
232	Mort 930QFLII8, 2,28 %, 1 mars 2021	232	229	1 133	Mort 930GBGII5, 2,71 %, 1 sept. 2023	1 133	1 096
466	Mort 930PYQII8, 3,31 %, 1 juin 2021	466	461	795	Mort 933FLCI12, 3,67 %, 1 sept. 2023	795	798
492	Mort 933RKDI15, 3,59 %, 1 juin 2021	492	490			4 660	4 604
1 958	Mort 930QFMII6, 2,41 %, 1 août 2021	1 958	1 909		<i>Alberta 0,8 %</i>		
394	Mort 930QFNII4, 2,32 %, 10 août 2021	394	382	949	Mort 930PXXII2, 3,48 %, 1 nov. 2019	949	951
472	Mort 930QMJI15, 3,11 %, 1 nov. 2021	472	460	650	Mort 964HMEII5, 3,94 %, 1 nov. 2020	650	652
533	Mort 930QMKII2, 2,67 %, 1 déc. 2021	533	519	461	Mort 930QMLII0, 3,00 %, 1 oct. 2021	461	449
442	Mort 931WGAII7, 3,17 %, 1 août 2022	442	436			2 060	2 052
750	Mort 932TSFI19, 2,99 %, 1 sept. 2022	750	736		<i>Nouvelle-Écosse 0,4 %</i>		
1 415	Mort 931ENWII1, 3,33 %, 1 janv. 2023	1 415	1 395	1 080	Mort 930QFTII1, 2,74 %, 1 juill. 2020	1 080	1 070
1 334	Mort 933FHZII6, 3,56 %, 1 août 2023	1 334	1 338		<i>Manitoba 0,4 %</i>		
645	Mort 933CRSII8, 3,67 %, 1 août 2023	645	642	836	Mort 930PXLII0, 2,43 %, 1 mars 2020	836	829
468	Mort 930LDICI11, 2,76 %, 1 sept. 2023	468	450			29 872	29 541
542	Mort 931FXGII2, 3,86 %, 1 févr. 2024	542	531		Autre 1,7 %		
972	Mort 931ECZII6, 3,46 %, 1 nov. 2024	972	957	1 995	<i>Colombie Britannique 1,7 %</i>		
		16 097	15 905	2 482	Mort 930QFYII0, 2,66 %, 1 oct. 2020	1 995	1 974
					Mort 932YHCI17, 3,22 %, 1 déc. 2022	2 482	2 440
						4 477	4 414
						244 960	243 704
	<i>Colombie Britannique 2,0 %</i>						
1 272	Mort 930QFZII7, 2,83 %, 1 oct. 2020	1 272	1 259				
465	Mort 930QHFI19, 2,91 %, 1 juin 2021	465	458				
488	Mort 930QHKII8, 2,56 %, 1 déc. 2021	488	472				
491	Mort 963QXGI19, 3,69 %, 1 mars 2023	491	488				
494	Mort 933DHJII7, 3,77 %, 1 juin 2023	494	496				

FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE

FONDS D'HYPOTHÈQUES CANADIENNES MANUVIE

VALEUR NOMINALE (EN MILLIERS DE \$)/ NBRE D' ACTIONS/ NBRE DE PARTS	TITRE	COÛT MOYEN (EN MILLIERS DE \$)	JUSTE VALEUR (EN MILLIERS DE \$)
PLACEMENTS À COURT TERME 3,2 %			
6 000	Bons du Trésor du Canada, 1,20 %, 7 févr. 2019	5 990	5 990
2 090	Toronto Hydro Corp., 1,00 %, 2 janv. 2019	2 090	2 090
		8 080	8 080
	Total des placements	253 040	251 784
	Autres actifs, moins les passifs 0,3 %		684
	Actif net attribuable aux titulaires de contrat 100,0 %		252 468

RISQUE DE CONCENTRATION

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du Fonds.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Hypothèques		
Bureau		
Colombie Britannique	22,6	11,3
Ontario	9,3	7,6
Nouvelle-Écosse	4,8	5,4
Québec	1,2	1,4
Alberta	1,1	1,0
Nouveau-Brunswick	0,7	-
Commerce de détail		
Ontario	18,0	16,3
Colombie Britannique	3,6	4,4
Québec	2,0	2,5
Saskatchewan	0,8	-
Alberta	0,7	0,2
Nouvelle-Écosse	0,3	0,5
Manitoba	0,3	0,3
Nouveau-Brunswick	0,2	-
Résidentiel		
Ontario	14,6	15,9
Québec	2,2	0,9
Colombie Britannique	0,4	1,9
Nouvelle-Écosse	0,3	0,4
Industriels		
Ontario	6,3	6,5
Colombie Britannique	2,0	3,3
Québec	1,8	3,0
Alberta	0,8	3,2
Nouvelle-Écosse	0,4	0,5
Manitoba	0,4	0,4
Autre		
Colombie Britannique	1,7	-
Placements à court terme	3,2	11,5
Autres actifs, moins les passifs	0,3	1,6
	100,0	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

1. LES FONDS

La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (le « gestionnaire ») est une filiale de la SFM.

Le gestionnaire est le seul émetteur des contrats de rente collectifs à capital variable dans le cadre desquels des placements sont effectués dans les Fonds (individuellement, le « Fonds », et collectivement, les « Fonds »).

Les actifs des Fonds sont la propriété du gestionnaire mais sont comptabilisés séparément des autres actifs du gestionnaire en vertu de la *Loi sur les sociétés d'assurances*. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes.

L'objectif de placement de chaque Fonds est de regrouper et de gérer les sommes provenant des titulaires de contrat qui ont des objectifs de placement similaires. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, des fonds sous-jacents ou une combinaison de ces instruments en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les placements peuvent être détenus en vue d'obtenir du revenu ou de réaliser une plus-value du capital ou les deux. Les titulaires de contrat des Fonds partagent les revenus, les charges et tout gain ou perte sur les placements, généralement au prorata de la valeur des parts qu'ils détiennent. Par suite de leurs placements, les Fonds peuvent recevoir des intérêts ou d'autres montants, des dividendes, des gains en capital ou une combinaison de tous ces éléments.

L'établissement principal du gestionnaire est situé au 500 King Street North, Waterloo (Ontario) N2J 4C6, Canada.

Les présents états financiers ont été approuvés par le gestionnaire le 5 avril 2019.

La date d'établissement de chacun des Fonds est la suivante :

Fonds	Date d'établissement	Fonds	Date d'établissement
Fonds d'actions canadiennes GAM Manuvie	31 juill. 1966	Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie	22 déc. 2003
Fonds indiciel d'actions canadiennes (GAM) Manuvie	31 août 1998	Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie	31 août 1998
Fonds d'actions canadiennes plafonné (GAM) Manuvie	29 déc. 2000	Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie	22 déc. 2003
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie	21 mars 2001	Fonds diversifié GAM Manuvie	31 déc. 1987
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie	1 ^{er} oct. 1996	Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie	30 nov. 1973
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie	15 sept. 1969	Fonds marché monétaire (GAM) Manuvie	30 nov. 1975
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie	31 août 1998	Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie	31 déc. 1982
Fonds d'actions américaines non-enregistré ISL Manuvie	26 juin 1997	Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie	1 ^{er} mars 1969
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie	31 juill. 1968		

Les états de la situation financière des Fonds sont aux 31 décembre 2018 et 2017. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat et les tableaux des flux de trésorerie visent les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017. L'inventaire du portefeuille est en date du 31 décembre 2018.

Légende des abréviations

Les abréviations suivantes sont utilisées dans les présents états financiers :

Abréviations des devises	Autres abréviations
CAD - Dollar canadien	CAAÉ - Certificat américain d'actions étrangères
EUR - Euro	FNB - Fonds négociés en bourse
USD - Dollar américain	OTV - Obligations à taux variables
	JVRN - Juste valeur par le biais du résultat net
	IAS - Norme comptable internationale
	IASB - International Accounting Standards Board
	IFRS - Normes internationales d'information financière
	GAML - Gestion d'actifs Manuvie limitée
	SFM - Société Financière Manuvie

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux IFRS publiées par l'IASB.

Les principales méthodes comptables décrites ci-dessous ont été appliquées uniformément aux présents états financiers.

a) Adoption de la norme IFRS 9, *Instruments financiers*

L'IASB a publié la version définitive de la norme IFRS 9, *Instruments financiers*, qui remplace l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. L'IFRS 9 intègre les trois aspects de la comptabilisation des instruments financiers : classement et évaluation, dépréciation et comptabilité de couverture. La nouvelle norme exige que les actifs financiers soient comptabilisés au coût amorti, à la JVRN ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global selon le modèle économique utilisé par les Fonds pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des états financiers. Le 1^{er} janvier 2018, les Fonds ont adopté rétroactivement la norme IFRS 9 sans retraitement.

Depuis le passage de l'IAS 39 à l'IFRS 9, les actifs et les passifs financiers des Fonds qui étaient désignés comme étant à la JVRN ou classés comme étant détenus à des fins de transaction en vertu de l'IAS 39 sont classés comme étant à la JVRN. Les actifs financiers qui étaient classés comme étant des prêts et créances en vertu de l'IAS 39 sont désormais classés comme étant des actifs financiers au coût amorti. Le classement et l'évaluation des autres passifs en vertu de la nouvelle norme demeurent essentiellement inchangés. Par suite du passage à l'IFRS 9, l'évaluation des actifs et des passifs financiers est restée inchangée pour la période courante ou la période comparative. L'évaluation et l'application d'un modèle économique sont des questions de jugement comptable.

b) Adoption de l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*

Le 1^{er} janvier 2018, le Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie a adopté l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*. Les principes d'IFRS 15 offrent une approche plus structurée pour mesurer et comptabiliser les produits. L'IFRS 15 a été adoptée selon une méthode rétrospective modifiée. Le modèle de comptabilisation des produits est resté inchangé après l'adoption de la norme.

Le loyer de base, l'impôt foncier et le recouvrement d'assurance sont comptabilisés selon l'IAS 17, *Contrats de location*. Par conséquent, ils n'entrent pas dans le champ d'application de l'IFRS 15 et figurent dans la section sur la comptabilisation des produits ci-après (voir la note 2k). Le recouvrement des frais d'entretien des espaces communs auprès des locataires entre le champ d'application de l'IFRS 15, car ces services constituent une seule obligation de prestation aux locataires au fil du temps. Le recouvrement des frais auprès des locataires est comptabilisé en tant qu'autres revenus tirés des immeubles pour l'exercice au cours duquel les frais applicables ont été engagés.

c) Estimations comptables et jugements critiques

Pour dresser les états financiers des Fonds, le gestionnaire doit exercer des jugements, effectuer des estimations et poser des hypothèses qui influent sur les montants constatés dans les états financiers et sur la présentation des passifs éventuels. Toutefois, les incertitudes relatives à ces hypothèses et estimations pourraient donner des résultats nécessitant un ajustement significatif de la valeur comptable de l'actif ou du passif concerné durant les périodes ultérieures. Vous trouverez ci-après une description des estimations et jugements comptables les plus importants posés durant la préparation des états financiers.

Estimations

Les principales hypothèses portant sur l'avenir et sur les autres sources clés d'incertitude relative aux estimations à la date du rapport, qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours du prochain exercice financier, sont décrites ci-après. Les hypothèses et les estimations formulées par le gestionnaire reposent sur les paramètres disponibles au moment de préparer les états financiers. Cependant, la conjoncture et les hypothèses portant sur des événements futurs pourraient changer compte tenu du marché ou de circonstances hors du contrôle du gestionnaire. Ces changements sont pris en compte dans les hypothèses lorsqu'ils surviennent.

Le gestionnaire considère que les estimations utilisées pour la préparation des états financiers sont raisonnables et prudentes. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations et l'écart pourrait être important.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Lorsque la juste valeur d'actifs et de passifs financiers indiqués dans les états de la situation financière ne peut être obtenue sur les marchés actifs, elle est déterminée à l'aide de diverses techniques d'évaluation, comme l'utilisation de sources de prix fiables, de prix indicatifs fournis par les teneurs de marché ou de modèles d'évaluation. Si possible, les modèles d'évaluation sont fondés sur des données observables sur les marchés, sinon l'établissement de la juste valeur doit reposer sur une estimation. Les estimations tiennent compte des liquidités et des données du modèle portant sur des paramètres comme le risque de crédit (propre à la société et à la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Les modifications des hypothèses liées à ces facteurs peuvent avoir une incidence sur la juste valeur déclarée des instruments financiers dans les états de la situation financière et sur le niveau auquel les instruments sont classés dans la hiérarchie des évaluations de la juste valeur.

Détermination de la monnaie fonctionnelle

Les rendements de certains Fonds peuvent être présentés en dollars canadiens et en devises étrangères, selon les placements détenus. Les frais engagés sont indiqués en dollars canadiens. Comme les rendements des Fonds ne sont pas uniquement en dollars canadiens, les indicateurs principaux de la monnaie fonctionnelle sont considérés comme ambivalents et les indicateurs secondaires ont été pris en considération. Les souscriptions et les rachats de parts sont libellés en dollars canadiens et le rendement est évalué et présenté aux titulaires de contrat en dollars canadiens.

Le gestionnaire considère le dollar canadien comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, des événements et de la conjoncture sous-jacents. Les états financiers sont donc présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation.

d) Instruments financiers

Comptabilisation et décomptabilisation

Tous les instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur lors de la comptabilisation initiale lorsqu'un Fonds devient partie des dispositions contractuelles des instruments financiers.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Un actif financier est décomptabilisé lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie sur cet actif sont expirés ou lorsque les Fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété. Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation liée au passif est acquittée, annulée ou expirée.

Classement

En procédant au classement et à l'évaluation des instruments financiers détenus par les Fonds, le gestionnaire doit évaluer le modèle économique utilisé pour les Fonds, le mode de gestion de tous les actifs et passifs financiers, le mode d'évaluation du rendement de l'ensemble selon la juste valeur et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des instruments financiers. Le portefeuille d'actifs financiers des Fonds est géré et évalué selon une juste valeur. Par conséquent, le classement et l'évaluation de tous les placements et dérivés des Fonds sont à la JVRN.

Tous les autres actifs et passifs sont par la suite évalués au coût amorti, conformément à l'IFRS 9.

Les obligations des Fonds relatives à l'actif net attribuable aux titulaire de contrat sont classées à titre de passifs financiers, conformément aux exigences de la norme IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*, et sont présentées à la valeur de rachat.

Évaluation

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. Les dépôts à terme, les effets de commerce, les acceptations bancaires, les effets, les obligations, les débetures, les titres adossés à des actifs, les emprunts à terme et les autres obligations similaires à des dettes sont évalués au cours moyen entre les plus récents cours acheteur et vendeur ou taux de rendement équivalents obtenus d'un ou de plusieurs fournisseurs de prix indépendants reconnus. Toutes les actions, les options et les dérivés cotés en bourse sont évalués au dernier cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière lorsque le dernier cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les Fonds comptabilisent les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Le gestionnaire peut pratiquer une politique d'évaluation à la juste valeur qui consiste à appliquer un facteur d'ajustement de juste valeur aux cours cotés ou publiés des titres autres que nord-américains relativement aux événements significatifs s'étant produits entre la précédente clôture des marchés autres que nord-américains et le moment de la détermination de la valeur liquidative. En conséquence, il est possible que la juste valeur définitive des titres diffère de leur cours de clôture réel à leur bourse principale.

Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués à la valeur liquidative calculée par le gestionnaire du fonds sous-jacent, conformément aux documents de référence du fonds sous-jacent. Si la valeur liquidative n'est pas disponible, les fonds sous-jacents sont évalués selon la valeur liquidative publiée la plus récente ou à la juste valeur établie par le gestionnaire en se fondant sur des données de marché observables, soit le montant jugé le plus représentatif de la juste valeur des fonds sous-jacents.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation reconnues. Le gestionnaire utilise diverses méthodes et pose des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la comparaison à d'autres instruments similaires, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées au maximum sur des données de marché observables. Les dérivés hors cote (tels que les contrats de change à terme) sont évalués selon l'écart entre le taux du contrat à terme et les taux en vigueur à la date de présentation de l'information financière.

e) Compensation

Les actifs et les passifs financiers ne sont pas compensés, sauf si un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés existe et que l'intention est soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds peuvent conclure diverses conventions-cadres de compensation et accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

f) Placements dans des filiales, des sociétés associées et des entités structurées non consolidées

Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels.

Les filiales sont toutes des entités, y compris les placements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles les Fonds exercent un contrôle. Les Fonds contrôlent une entité lorsqu'ils sont exposés à des rendements variables ou qu'ils y ont droit en raison de leurs liens avec l'entité et qu'ils ont la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'ils détiennent sur celle-ci. Le gestionnaire a établi qu'ils répondent à la définition d'entité d'investissement énoncée dans l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, à ce titre, les Fonds comptabilisent leurs filiales à la juste valeur. Les informations concernant les intérêts des Fonds dans des entités structurées sont présentées à la note 8, selon le cas.

g) Dépréciation d'actifs financiers au coût amorti

À chaque date de présentation de l'information financière, le gestionnaire vérifie s'il existe une indication objective de dépréciation d'un actif financier au coût amorti. Si une telle indication existe, les Fonds comptabilisent une perte de valeur, qui correspond à la différence entre le coût amorti de l'actif financier et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés, déterminée à l'aide du taux d'intérêt effectif initial de l'instrument. Les pertes de valeur sur les actifs financiers au coût amorti sont reprises dans une période ultérieure si le montant de la perte diminue et que cette diminution peut être objectivement liée à un événement survenant après la comptabilisation de la dépréciation.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

h) Trésorerie

La trésorerie représente les dépôts bancaires et est comptabilisée au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. La trésorerie est déposée auprès du dépositaire des Fonds, qui est une institution financière canadienne.

i) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Le gain ou la perte réalisé à la vente de placements et la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements sont déterminés selon la méthode du coût moyen.

j) Coûts de transactions

Les coûts de transactions sont des coûts marginaux directement imputables à l'acquisition ou à la cession d'un placement. Ils incluent les frais et les commissions payés aux courtiers, les droits prélevés par les autorités de réglementation et les bourses de valeurs, ainsi que les taxes et les droits de transfert, le cas échéant. Aux fins de présentation de l'information financière, les coûts de transactions, passés en charges à l'achat et à la vente de titres, sont immédiatement comptabilisés à titre de charges et sont présentés dans les états du résultat global.

k) Comptabilisation des revenus

Les revenus de placement sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

Le revenu de placements immobiliers est présenté à l'état du résultat global du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie et inclut les revenus locatifs. Les revenus locatifs sont comptabilisés de façon linéaire sur la durée du contrat de location. Les incitatifs locatifs sont partie intégrante du revenu locatif et sont aussi comptabilisés de façon linéaire sur la durée du contrat de location. Les loyers conditionnels sont comptabilisés comme revenus dans la période où ils sont gagnés.

Les autres revenus tirés des immeubles qui figurent dans les états du résultat global du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie comprennent principalement les revenus tirés du recouvrement auprès des locataires, lesquels sont comptabilisés comme revenus pour l'exercice au cours duquel les frais ont été engagés. Le gestionnaire a déterminé qu'il n'y a pas d'élément de financement liée aux revenus tirés de contrats de service. Il n'y a pas d'actifs ni de passifs importants liés au recouvrement des frais auprès des locataires.

Les intérêts aux fins de répartition présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro qui sont amorties sur une base linéaire.

Les revenus de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende et les distributions sont comptabilisées à la date où elles ont lieu.

Les distributions des fonds sous-jacents peuvent inclure des dividendes, des intérêts aux fins de répartition et des gains en capital, dont le produit est utilisé pour acheter des parts supplémentaires dans les fonds sous-jacents. Les distributions sont comptabilisées à la date de distribution par les fonds sous-jacents et présentées séparément comme distributions des fonds sous-jacents dans les états du résultat global.

l) Conversions des éléments libellés en devises

Le CAD est la monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

Les transactions et les soldes en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs est convertie dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date d'évaluation pertinente publié par une source reconnue.
- ii) Les achats et les ventes de placements, de même que les revenus et les charges, sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date respective des opérations.
- iii) Les gains ou les pertes de change réalisés et latents sur les placements sont inclus respectivement dans le gain (perte) réalisé sur les placements et dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements, dans les états du résultat global.
- iv) Les gains ou les pertes de change réalisés sur les revenus sont inclus dans le gain (perte) de change sur les revenus présenté dans les états du résultat global.
- v) Les gains ou les pertes de change réalisés et latents sur la trésorerie détenue en devises sont inclus dans le gain (perte) de change sur les devises dans les états du résultat global.

m) Contrats à terme normalisés

Certains Fonds peuvent conclure des contrats à terme normalisés négociés en bourse pour accroître leur exposition aux marchés boursiers et couvrir les risques de fluctuation des cours du change et bénéficier ainsi de coûts de transactions moins élevés et d'une bonne liquidité, pourvu que l'utilisation de ces contrats à terme soit conforme aux objectifs et aux stratégies de placement des Fonds, ainsi qu'aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Au moment de la conclusion d'un contrat à terme normalisé, le Fonds est tenu de déposer, sous forme de trésorerie ou de titres, une somme correspondant à un pourcentage précis du prix d'achat stipulé dans le contrat. La juste valeur d'un contrat à terme normalisé varie quotidiennement. Les règlements en trésorerie sont effectués chaque jour par le Fonds et correspondent à la plus-value (moins-value) latente, évaluée à la valeur de marché.

La plus-value (moins-value) latente est comptabilisée au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés » dans les états du résultat global. Lorsqu'un contrat à terme normalisé arrive à échéance ou est dénoué, les gains ou les pertes réalisés sont comptabilisés au poste « Gain (perte) réalisé sur les dérivés » des états du résultat global. La marge payée ou mise en dépôt relativement aux contrats à terme normalisés figure dans les états de la situation financière à titre de marge à payer pour des dérivés et de marge mise en dépôt pour des dérivés. Tout changement devant être apporté à la marge de variation est réglé quotidiennement.

n) Contrats de change à terme

Certains Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme conformément à leur objectif et à leur stratégie de placement, ainsi qu'aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Les contrats de change au comptant et à terme sont évalués principalement en fonction de la différence entre le taux du contrat de change à terme et les cours en vigueur à la date de présentation de l'information financière. Les gains et les pertes réalisés et latents sur les contrats de change à terme sont comptabilisés dans le gain (perte) réalisé sur les dérivés, et la variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés, dans les états du résultat global. Les notations de crédit des contreparties sont basées sur les notations de Standard & Poor's.

o) Opérations de prêt de titres

À l'occasion, les Fonds peuvent prêter des titres en portefeuille afin de gagner un revenu supplémentaire. Les actifs prêtés ne peuvent en aucun cas dépasser 50 % de la juste valeur de ses actifs. La garantie doit correspondre au moins à 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La juste valeur des titres prêtés est établie à la clôture d'un jour d'évaluation. Les titres prêtés continuent d'être présentés dans l'inventaire du portefeuille, ainsi que dans les états de la situation financière des Fonds.

Toute garantie en trésorerie reçue est inscrite au poste « Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés » des états de la situation financière, le cas échéant.

En ce qui concerne les Fonds participant à des opérations de prêt de titres, la valeur des titres prêtés et de la garantie reçue apparaît dans note 9, le cas échéant. Le revenu tiré de prêts de titres est inclus dans le revenu de prêts de titres dans les états du résultat global.

p) Placements immobiliers et hypothécaires

Les placements immobiliers sont des immeubles détenus pour en retirer un revenu locatif ou pour réaliser une plus-value en capital et sont présentés comme tels dans les états de la situation financière du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie. Ils sont initialement comptabilisés au coût, majoré des coûts de transactions, et sont ultérieurement évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont présentées dans les états du résultat global. La juste valeur est déterminée sans déduire les coûts de transactions qui pourraient être engagés en cas de vente ou de toutes autres formes de cession.

Les coûts directs initiaux engagés dans le cadre d'un contrat de location simple sont ajoutés à la valeur comptable des placements immobiliers et sont comptabilisés en charges sur la durée du contrat de location, sur la même base que les revenus locatifs (se référer à la note 2 k).

La juste valeur du financement immobilier correspond à la valeur actualisée nette des flux de trésorerie anticipés selon les taux d'intérêt du marché.

Les placements hypothécaires sont évalués à la valeur actualisée nette des flux de trésorerie anticipés calculés selon les taux d'intérêt du marché.

q) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part figurant dans les états du résultat global correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour l'exercice, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice.

r) Retenues d'impôt étranger

Les Fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt étranger sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt étranger s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

s) Nouvelles normes IFRS émises mais non encore en vigueur

IFRS 16, *Contrats de location*

En janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, *Contrats de location*, qui remplace l'IAS 17, *Contrats de location* et ses directives interprétatives. L'IFRS 16 utilise un modèle fondé sur le contrôle pour l'identification des contrats de location, lequel fait la distinction entre un contrat de location et un contrat de service, selon que le client contrôle ou non l'actif visé par le contrat. Dans le cas des actifs qui répondent à la définition d'un contrat de location, l'IFRS 16 prévoit des modifications importantes à la comptabilisation par les preneurs et présente un modèle unique de comptabilisation au bilan similaire à la comptabilisation actuelle des contrats de location-financement, sous réserve de certaines exceptions pour les contrats de location à court terme ou les contrats de location d'actifs de faible valeur. La méthode de comptabilisation par le bailleur demeure semblable aux pratiques comptables actuelles. Cette norme sera en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, et son adoption anticipée est permise pour les entités qui appliquent l'IFRS 15. L'adoption de l'IFRS 16 ne devrait pas avoir d'incidence sur l'actif net et les résultats des Fonds.

Aucune autre norme, interprétation ou modification de normes existantes non encore entrée en vigueur ne devrait avoir d'incidence importante sur les Fonds.

3. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques liés aux instruments financiers

Les Fonds peuvent être exposés à divers risques financiers : le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (soit le risque de taux d'intérêt, le risque de change, le risque de concentration et l'autre risque de marché). Le programme global de gestion des risques des Fonds vise à maximiser les rendements obtenus pour le niveau de risque auquel un Fonds est exposé et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels sur sa performance financière. La valeur du portefeuille des Fonds peut varier d'un jour à l'autre en raison des fluctuations de taux d'intérêt, de la conjoncture économique et des informations sur le marché et sur les émetteurs relatives aux titres détenus par les Fonds. La méthode de gestion des risques suivie par les Fonds comprend un contrôle de conformité aux politiques et aux directives de placement. Le gestionnaire cherche à limiter les effets potentiels de ces risques financiers sur le rendement des Fonds en engageant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, qui effectuent un suivi régulier des positions des Fonds et de l'évolution du marché et qui diversifient les portefeuilles de placements en respectant les directives de placement.

La méthode de gestion des risques du gestionnaire comprend le suivi mensuel et trimestriel des rendements en fonction du profil de risque des Fonds. Le gestionnaire veille également au respect des restrictions en matière de placement et à une gestion des Fonds conforme à ses objectifs et stratégies de placement.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Certains Fonds concentrent leurs placements dans un secteur d'activité particulier, un seul pays ou une seule région du monde. Ces Fonds peuvent être plus volatils que les Fonds plus diversifiés. Dans son ensemble, le programme de gestion des risques de ces Fonds vise à réduire au minimum les conséquences potentiellement négatives sur la performance financière de chaque Fonds, d'une manière qui soit conforme à son objectif de placement.

Les portefeuilles de fonds de fonds sont rééquilibrés au moyen d'opérations d'achat ou de vente de fonds sous-jacents fondées uniquement sur le modèle de répartition stratégique de l'actif et non sur les titres composant ces fonds sous-jacents. Pour générer des rendements stables et solides à long terme, chacun des Fonds est diversifié par catégorie d'actifs, par région, par style de gestion et par stratégie. Un niveau de risque déterminé est établi pour chaque portefeuille.

Risques liés aux instruments financiers

a) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité que l'émetteur d'un titre de créance ou une contrepartie à un instrument financier ne soient pas en mesure de payer les intérêts, de rembourser le capital ou de s'acquitter d'une obligation ou d'un engagement qu'ils ont contractés envers le Fonds. La valeur comptable des placements telle qu'elle est présentée dans l'inventaire du portefeuille correspond à l'exposition maximale au risque de crédit au 31 décembre 2018. Cette règle s'applique également aux autres actifs en raison de leur date de règlement rapprochée. La notation de crédit médiane de Standard & Poor's a été utilisée dans la divulgation des risques, à l'exception des placements hypothécaires dans le Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie, qui est évaluée à l'interne et présentée selon les normes de Standard & Poor's.

Toutes les opérations visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minimal, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'à la suite de la réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué une fois que le courtier a reçu les titres. Une transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Comme les fonds du marché monétaire sont principalement composés de titres échéant dans moins d'un an, ils sont peu exposés au risque de crédit.

Le risque de crédit est présenté pour les titres de créance (excluant les placements à court terme) et les actifs dérivés. Les Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de crédit lorsque le fonds sous-jacent investit dans des titres de créance et/ou des actifs dérivés.

Le tableau suivant présente l'exposition des Fonds au risque de crédit en pourcentage de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat.

Aux 31 décembre	Notation des titres de créances (%) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
	AAA	AA	A	BBB	Non noté	Total
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie						
2017	0,1	0,2	-	-	-	0,3
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie						
2018	21,0	21,7	36,6	18,9	0,2	98,4
2017	25,4	19,2	35,8	16,4	0,2	97,0
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie						
2018	25,9	23,0	40,0	10,4	-	99,3
2017	21,0	23,1	42,0	9,6	-	95,7
Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie						
2018	38,4	18,3	31,3	11,6	-	99,6
2017	40,2	16,2	32,4	10,5	-	99,3
Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie						
2018	87,8	7,0	4,9	-	-	99,7
2017	87,5	7,0	5,1	-	-	99,6
Fonds diversifié GAM Manuvie						
2018	8,2	4,7	7,0	4,7	-	24,6
2017	14,4	2,5	4,5	2,4	-	23,8
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie						
2018	8,1	4,3	7,1	4,2	0,1	23,8
2017	16,1	1,4	1,8	2,1	0,1	21,5
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie						
2018	4,0	14,3	69,7	8,5	-	96,5
2017	4,6	17,7	54,6	10,0	-	86,9

Le Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie était exposé au risque de crédit par ses créances à recevoir de locataires. Le risque n'était pas important, l'exposition au risque de concentration de locataires individuels étant négligeable.

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est présenté pour les titres de créance (excluant les placements à court terme). L'échéance de tous les placements à court terme est de moins d'un an. Les Fonds sont exposés au risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. Les autres actifs et passifs sont de nature à court terme ou ne portent pas intérêt.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Généralement, la juste valeur des titres à revenu fixe varie en sens inverse des fluctuations des taux d'intérêt. La juste valeur des titres à revenu fixe diminue lorsque les taux d'intérêt augmentent, et vice-versa. Les hausses et les baisses seront habituellement plus importantes pour les titres à revenu fixe à long terme que pour ceux à court terme.

Comme les fonds du marché monétaire sont principalement composés de titres échéant dans moins d'un an, ils sont peu exposés au risque de taux d'intérêt.

Les Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de taux d'intérêt lorsque le fonds sous-jacent investit dans des titres de créance.

Si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 25 points de base (0,25 %), toutes les autres variables demeurant constantes, compte tenu de la durée des obligations établie selon la date la plus rapprochée entre la date contractuelle de révision du taux et la date d'échéance, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ le montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Aux 31 décembre	Durée jusqu'à l'échéance				Total	Incidence sur l'actif net
	< 1 an	De 1 an à 3 ans	De 3 à 5 ans	> 5 ans		
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie						
2018	9 104	80 753	84 263	418 144	592 264	11 816
2017	9 259	96 461	155 151	508 669	769 540	15 376
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie						
2018	-	-	-	302 873	302 873	11 418
2017	-	-	-	429 062	429 062	17 194
Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie						
2018	102	748 707	584 292	1 775 633	3 108 734	57 900
2017	2 495	789 980	701 077	1 925 818	3 419 370	65 462
Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie						
2018	-	8 260	-	62 961	71 221	2 616
2017	141	-	8 500	63 913	72 554	2 748
Fonds diversifié GAM Manuvie						
2018	1 810	42 573	19 889	108 650	172 922	3 273
2017	651	12 694	31 696	149 929	194 970	5 454
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie						
2018	351	7 352	4 206	17 347	29 256	554
2017	-	1 929	5 416	25 275	32 620	973
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie						
2018	20 483	72 295	92 490	58 436	243 704	2 050
2017	31 052	77 326	54 047	41 367	203 792	1 490

Une partie importante du passif du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie est comprise dans le financement immobilier, qui porte intérêt à taux fixes et est comptabilisé à la juste valeur dans les états de la situation financière. Selon la meilleure estimation de la direction, une augmentation ou une diminution de 0,25 % des taux d'intérêt en vigueur, toutes les autres variables demeurant constantes, se traduit par une augmentation ou diminution de l'actif net de 1 480 \$ au 31 décembre 2018 et de 449 \$ au 31 décembre 2017.

c) Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers libellés dans une devise autre que la monnaie fonctionnelle de chacun des Fonds. Les Fonds sont exposés au risque que la juste valeur des titres libellés en devises varie en raison des fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique les titres à revenu fixe libellés en devises. Les titres à revenu fixe sont présumés être libellés dans la monnaie de présentation du Fonds, sauf indication contraire. Les titres de capitaux propres négociés sur les marchés étrangers sont également exposés au risque de change, car leur cours en monnaie locale sur une bourse étrangère est converti dans la monnaie fonctionnelle pour déterminer leur juste valeur.

Les montants représentant l'exposition aux devises sont fondés sur la juste valeur des placements des Fonds et sur le montant notionnel du capital sous-jacent de leurs contrats dérivés. Les placements comprennent les instruments monétaires et non monétaires.

Les Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de change lorsque les fonds sous-jacents investissent dans des instruments libellés en devises.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Le tableau suivant présente l'exposition des Fonds au risque de change. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % au 31 décembre 2018 (5 % au 31 décembre 2017) par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux titulaires de contrat aurait respectivement diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Aux 31 décembre	2018					2017					
	Devises	Instruments financiers excluant les dérivés	Dérivés	Exposition nette par devise	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net	Instruments financiers excluant les dérivés	Dérivés	Exposition nette par devise	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
Fonds d'actions canadiennes GAM Manuvie											
USD	238	-	238	0,1		436	-	436	0,1		
Total	238	-	238	0,1	2	436	-	436	0,1	22	
Fonds indiciel d'actions canadiennes (GAM) Manuvie											
USD	274	-	274	0,1		220	-	220	-		
Total	274	-	274	0,1	3	220	-	220	-	11	
Fonds d'actions canadiennes plafonné (GAM) Manuvie											
USD	153	-	153	0,1		322	-	322	0,2		
Total	153	-	153	0,1	2	322	-	322	0,2	16	
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie											
USD	137	-	137	0,1		108	-	108	-		
Total	137	-	137	0,1	1	108	-	108	-	5	
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie											
USD	14 012	-	14 012	8,7		12 864	-	12 864	6,9		
Total	14 012	-	14 012	8,7	140	12 864	-	12 864	6,9	643	
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie											
EUR	1	-	1	-		-	-	-	-		
USD	19 186	(12 361)	6 825	17,1		23 759	(9 146)	14 613	28,7		
Total	19 187	(12 361)	6 826	17,1	68	23 759	(9 146)	14 613	28,7	731	
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie											
USD	402 646	(445)	402 201	99,0		428 267	33	428 300	99,8		
Total	402 646	(445)	402 201	99,0	4 022	428 267	33	428 300	99,8	21 415	
Fonds d'actions américaines non-enregistré ISL Manuvie											
USD	8 321	-	8 321	98,1		8 284	-	8 284	96,7		
Total	8 321	-	8 321	98,1	83	8 284	-	8 284	96,7	414	
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie											
EUR	151	(246)	(95)	-		21	6	27	-		
USD	13 733	(14 047)	(314)	(0,1)		8 519	(4 192)	4 327	0,5		
Total	13 884	(14 293)	(409)	(0,1)	(4)	8 540	(4 186)	4 354	0,5	217	
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie											
EUR	89	(134)	(45)	-		73	63	136	-		
USD	3 536	(3 494)	42	-		5 565	(2 779)	2 786	0,6		
Total	3 625	(3 628)	(3)	-	-	5 638	(2 716)	2 922	0,6	146	
Fonds diversifié GAM Manuvie											
EUR	31	(36)	(5)	-		5	-	5	-		
USD	26 871	(3 494)	23 377	3,3		29 480	(672)	28 808	3,5		
Total	26 902	(3 530)	23 372	3,3	234	29 485	(672)	28 813	3,5	1 440	

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Aux 31 décembre	2018					2017				
	Instruments financiers excluant les dérivés	Dérivés	Exposition nette par devise	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net	Instruments financiers excluant les dérivés	Dérivés	Exposition nette par devise	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie										
EUR	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-
USD	6 220	(375)	5 845	4,8	6 677	-	6 677	4,4		
Total	6 221	(375)	5 846	4,8	58	6 677	-	6 677	4,4	334

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

En septembre 2018, Morgan Stanley Capital International a annoncé qu'elle procédait à une restructuration de la classification industrielle mondiale standard (« GICS »), en redéfinissant et en renommant certains secteurs. Le tableau présentant le risque de concentration, qui figure dans l'inventaire du portefeuille, tient compte de cette nouvelle classification de façon prospective.

e) Autre risque de marché

La valeur des parts d'un Fonds qui investit dans des titres est directement liée à la juste valeur des placements que le Fonds détient. La juste valeur de ces placements variera en fonction du rendement financier de l'émetteur et des conditions économiques, politiques, fiscales et boursières générales.

Tous les titres présentent un risque de perte en capital. Le gestionnaire gère ce risque en sélectionnant avec soin les titres et les autres instruments financiers selon les paramètres de la stratégie de placement des Fonds. À l'exception des options vendues et des contrats à terme normalisés position vendeur (le cas échéant), le risque maximal associé aux instruments financiers correspond à leur juste valeur. Les pertes éventuelles découlant des options vendues et des contrats à terme normalisés position vendeur sont illimitées. Les titres de capitaux propres, les titres de créance et les dérivés des Fonds sont sensibles au risque de marché qui découle des incertitudes entourant l'évolution du cours de ces instruments.

Comme les fonds du marché monétaire sont principalement composés de titres à court terme, ils sont peu exposés à l'autre risque de marché.

Le tableau suivant résume l'incidence sur l'actif net attribuable aux titulaires de contrat des Fonds d'une variation de 5 % de la valeur liquidative des Fonds, toutes autres variables demeurant constantes. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Aux 31 décembre	2018	2017
Fonds d'actions canadiennes GAM Manuvie	18 013	21 060
Fonds indiciel d'actions canadiennes (GAM) Manuvie	19 099	24 012
Fonds d'actions canadiennes plafonné (GAM) Manuvie	5 537	9 325
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie	9 743	11 525
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie	8 021	9 004
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie	2 001	2 491
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie	20 319	20 587
Fonds d'actions américaines non-enregistré ISL Manuvie	424	418
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie	30 100	39 675
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie	15 253	22 410
Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie	156 101	172 178
Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie	3 573	3 641
Fonds diversifié GAM Manuvie	35 113	41 007
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie	6 148	7 581
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie	12 623	11 711

f) Risque de liquidité

Le paragraphe suivant s'applique à tous les Fonds, à l'exception du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie et du Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie.

Le risque de liquidité découle du risque qu'un Fonds ne soit pas en mesure de régler ses obligations liées à des passifs financiers ou de s'en acquitter en temps opportun. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens visant des parts. C'est pourquoi les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs dont ils peuvent facilement se départir. Tous les autres passifs des Fonds, à l'exception des dérivés, ont une échéance de six mois ou moins. De plus, les Fonds essaient de conserver suffisamment de trésorerie pour faire face à leurs besoins de liquidités. Les Fonds ont également la possibilité d'emprunter jusqu'à 5 % de leur actif net attribuable aux titulaires de contrat afin de financer les rachats.

À l'occasion, certains Fonds peuvent avoir recours à des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché organisé et qui peuvent ne pas être liquides. Les Fonds limitent ce type de placements à 10 % de leur portefeuille pour maintenir leur liquidité.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Le Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie était exposé au risque de liquidité en raison des rachats de parts en espèces, car les placements immobiliers ne sont pas négociés activement et, dans une moindre mesure, du financement immobilier. Le Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie était exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces, car les placements hypothécaires ne sont pas négociés activement. Ce Fonds ont conservé de la trésorerie et /ou des placements à court terme pour maintenir leur niveau de liquidité afin de financer leurs rachats. Toutefois, dans la situation où la trésorerie et les placements à court terme étaient insuffisants pour supporter les rachats à court terme, les politiques de fonds distincts prévoient des modalités contractuelles pour gérer et atténuer les risques de liquidité.

Les parts sont rachetables à vue, au gré du titulaire de contrat. Tous les autres passifs financiers ont des dates d'échéance contractuelle de moins de trois mois, à l'exception du financement immobilier et des dépôts des locataires du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie.

Les flux de trésorerie non actualisés payables jusqu'à l'échéance contractuelle résiduelle du financement immobilier et des dépôts des locataires du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie étaient comme suit :

Aux 31 décembre	< 1 ans	De 1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
<i>Financement immobilier</i>				
2018	12 649	110 097	26 561	149 307
2017	37 532	38 750	12 147	88 429
<i>Dépôts des locataires</i>				
2018	1 530	3 630	2 434	7 594
2017	1 930	3 397	2 716	8 043

g) Évaluation de la juste valeur

Les Fonds classent chaque instrument financier dans un des trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs. La hiérarchie place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1 - les prix non ajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 - les données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix);

Niveau 3 - les données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur.

Les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. En ce qui a trait aux instruments financiers dont la juste valeur se rapproche de leur valeur comptable, la valeur comptable des instruments financiers évalués au coût amorti se rapproche de leur juste valeur en raison de la nature à court terme de ces instruments. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Un instrument classé au niveau 1 qui cesse ultérieurement d'être négocié activement est sorti du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

Les modèles utilisés pour déterminer les évaluations de la juste valeur incluses dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3, sont validés et examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendamment de la partie qui les a créés. Le gestionnaire étudie et examine le caractère approprié des modèles d'évaluation, les résultats des évaluations et tout ajustement apporté aux prix ou aux estimations utilisés dans ces modèles. À chaque date de présentation de l'information financière, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3.

L'analyse qui suit porte sur toutes les évaluations à la juste valeur de tous les Fonds, à l'exception des placements immobiliers et du financement immobilier du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie et des placements hypothécaires du Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie. L'évaluation de la juste valeur de ces éléments est présentée à la note 3 h.

Actions

Les positions des Fonds en actions sont classées au niveau 1, lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Lorsque la juste valeur est déterminée au moyen de données du marché observables, la position est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas la position est classée au niveau 3. Certaines actions des Fonds peuvent ne pas être négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Lorsque les facteurs de la juste valeur s'appliquent au cours de clôture, la position est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur ne fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas la position est classée au niveau 3.

Obligations et placements à court terme

Les obligations comprennent principalement des obligations d'État et de sociétés qui sont évaluées selon des modèles fondés sur des données d'entrée comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités. Les données d'entrée qui sont importantes pour l'évaluation étant généralement observables, les obligations et les placements à court terme des Fonds ont été classés au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur ne fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas les titres sont classés au niveau 3.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, d'options, de contrats à terme normalisés ou de swaps. Les contrats pour lesquels les écarts de crédit de la contrepartie sont observables et fiables, ou pour lesquels les données d'entrée liées au crédit ne sont pas considérées comme importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2. Les options et contrats à terme normalisés négociés en bourse sont classés au niveau 1. Si une détermination de la juste valeur fait intervenir des données non observables importantes, alors les titres sont classés au niveau 3.

Fonds sous-jacents

Les placements dans des fonds sous-jacents, comme des FNB ou des fonds communs de placement, sont classés au niveau 1, puisqu'ils sont activement rachetables et que leur prix est fiable et observable. Les placements dans des fonds en gestion commune ou des fonds distincts sont classés au niveau 2.

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau suivant présente les données utilisées pour évaluer les instruments financiers des Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Aux 31 décembre	2018				2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'actions canadiennes GAM Manuvie								
Actions	354 994	-	-	354 994	421 209	-	-	421 209
Placements à court terme	-	4 179	-	4 179	-	5 219	-	5 219
Total	354 994	4 179	-	359 173	421 209	5 219	-	426 428
Fonds indiciel d'actions canadiennes (GAM) Manuvie								
Actions	372 504	-	-	372 504	480 234	-	-	480 234
Placements à court terme	-	7 009	-	7 009	-	22 586	-	22 586
Actifs dérivés	1	-	-	1	86	-	-	86
Passifs dérivés	(259)	-	-	(259)	-	-	-	-
Total	372 246	7 009	-	379 255	480 320	22 586	-	502 906
Fonds d'actions canadiennes plafonné (GAM) Manuvie								
Actions	108 206	-	-	108 206	186 494	-	-	186 494
Placements à court terme	-	2 060	-	2 060	-	1 520	-	1 520
Total	108 206	2 060	-	110 266	186 494	1 520	-	188 014
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie								
Actions	186 776	-	-	186 776	230 499	-	-	230 499
Placements à court terme	-	4 700	-	4 700	-	5 486	-	5 486
Actifs dérivés	21	-	-	21	45	-	-	45
Passifs dérivés	(133)	-	-	(133)	-	-	-	-
Total	186 664	4 700	-	191 364	230 544	5 486	-	236 030
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie								
Actions	148 539	-	-	148 539	177 844	2 243	-	180 087
Placements à court terme	-	10 823	-	10 823	-	7 135	-	7 135
Total	148 539	10 823	-	159 362	177 844	9 378	-	187 222
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie								
Actions	40 336	-	-	40 336	49 436	388	-	49 824
Placements à court terme	-	-	-	-	-	360	-	360
Actifs dérivés	-	-	-	-	-	146	-	146
Passifs dérivés	-	(387)	-	(387)	-	-	-	-
Total	40 336	(387)	-	39 949	49 436	894	-	50 330
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie								
Actions	395 831	-	-	395 831	411 730	-	-	411 730
Placements à court terme	-	6 145	-	6 145	-	15 785	-	15 785
Actifs dérivés	19	-	-	19	64	-	-	64
Passifs dérivés	(464)	-	-	(464)	(31)	-	-	(31)
Total	395 386	6 145	-	401 531	411 763	15 785	-	427 548
Fonds d'actions américaines non-enregistré ISL Manuvie								
Actions	8 311	-	-	8 311	8 353	-	-	8 353

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Aux 31 décembre	2018				2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie								
Placements à court terme	-	5 766	-	5 766	-	18 973	-	18 973
Obligations	-	592 264	-	592 264	-	769 540	-	769 540
Actifs dérivés	1	107	-	108	177	245	-	422
Passifs dérivés	(579)	(560)	-	(1 139)	(9)	(149)	-	(158)
Total	(578)	597 577	-	596 999	168	788 609	-	788 777
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie								
Placements à court terme	-	2 446	-	2 446	-	14 089	-	14 089
Obligations	-	302 873	-	302 873	-	429 062	-	429 062
Actifs dérivés	-	36	-	36	147	221	-	368
Passifs dérivés	(134)	(146)	-	(280)	(6)	(181)	-	(187)
Total	(134)	305 209	-	305 075	141	443 191	-	443 332
Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie								
Placements à court terme	-	2 680	-	2 680	-	12 458	-	12 458
Obligations	-	3 108 734	-	3 108 734	-	3 419 370	-	3 419 370
Total	-	3 111 414	-	3 111 414	-	3 431 828	-	3 431 828
Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie								
Obligations	-	71 221	-	71 221	-	72 554	-	72 554
Fonds diversifié GAM Manuvie								
Actions	213 247	-	-	213 247	298 475	-	-	298 475
Placements à court terme	-	95 843	-	95 843	-	78 765	-	78 765
Fonds négociés en bourse	36 791	-	-	36 791	-	-	-	-
Fonds communs de placement	-	181 485	-	181 485	-	227 837	-	227 837
Obligations	-	172 922	-	172 922	-	194 970	-	194 970
Actifs dérivés	-	-	-	-	27	27	-	54
Passifs dérivés	(198)	(107)	-	(305)	(3)	(14)	-	(17)
Total	249 840	450 143	-	699 983	298 499	501 585	-	800 084
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie								
Actions	24 441	-	-	24 441	53 994	-	-	53 994
Placements à court terme	-	17 297	-	17 297	-	17 335	-	17 335
Fonds négociés en bourse	20 492	-	-	20 492	-	-	-	-
Fonds communs de placement	-	30 851	-	30 851	-	44 035	-	44 035
Obligations	-	29 256	-	29 256	-	32 620	-	32 620
Passifs dérivés	(58)	(12)	-	(70)	-	-	-	-
Total	44 875	77 392	-	122 267	53 994	93 990	-	147 984
Fonds marché monétaire (GAM) Manuvie								
Placements à court terme	-	254 134	-	254 134	-	213 574	-	213 574
Obligations	-	87 267	-	87 267	-	119 375	-	119 375
Total	-	341 401	-	341 401	-	332 949	-	332 949
Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie								
Placements à court terme	-	12 499	-	12 499	-	28 068	-	28 068
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie								
Placements à court terme	-	8 080	-	8 080	-	26 750	-	26 750
Hypothèques	-	-	243 704	243 704	-	-	203 792	203 792
Total	-	8 080	243 704	251 784	-	26 750	203 792	230 542

Transferts entre niveaux

Aucun transfert important n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

Rapprochement du niveau 3

Voir la note 3 h pour obtenir un rapprochement des placements hypothécaires évalués selon la juste valeur au moyen de données non observables.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

h) Placements immobiliers et hypothécaires

Variations des placements immobiliers

Le tableau suivant présente un rapprochement des placements immobiliers présentés dans les états de la situation financière du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie :

Pour les exercices clos les 31 décembre	Solde - au début de l'exercice	Acquisitions	Acquisitions - dépense ultérieure	Incitatifs locatifs, revenus locatifs différés et coûts de location	Profit réalisé et variation du profit (de la perte) latent(e)	Cessions	Solde - à la fin de l'exercice
Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie							
2018	1 920 085	77 632	23	30 219	49 129	(120 103)	1 956 985
2017	1 850 770	89 713	28	20 608	(12 111)	(28 923)	1 920 085

La variation de la plus-value (moins-value) inclus dans les états du résultat global sur les placements immobiliers détenus aux 31 décembre 2018 et 2017 était respectivement de (66 365 \$) et (11 669 \$).

Paiements minimaux futurs exigibles au titre de la location

Les paiements minimaux futurs exigibles au titre de contrats de location simple non résiliables des placements immobiliers (exception faite de la refacturation aux locataires) du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie se présentent comme suit :

Aux 31 décembre	< 1 an	De 1 an à 5 ans	> 5 ans	Total
2018	97 209	264 979	126 066	488 254
2017	101 437	274 135	140 174	515 746

Juste valeur des placements immobiliers et hiérarchie des justes valeurs

La juste valeur des placements immobiliers du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie est essentiellement déterminée en utilisant la méthode de la capitalisation directe et la méthode d'actualisation des flux de trésorerie (appuyées par des données de marché et d'autres méthodes d'évaluation). Les méthodes d'évaluation utilisées incluent des données observables et non observables. Les données incluent les baux existants et prévus, les données de marché pour des transactions récentes et comparables, les perspectives économiques et les hypothèses sur les risques de marché, les taux de capitalisation globaux, les taux d'actualisation et les taux de capitalisation finaux.

Tous les immeubles sont évalués par des évaluateurs professionnels qualifiés et indépendants sur une base trimestrielle. Les évaluations sont effectuées conformément aux principes d'évaluation généralement reconnus au Canada et sont étayées par des données de marché. Pour chaque immeuble, une évaluation externe complète est préparée annuellement, et une mise à jour de cette évaluation est effectuée à l'externe pour les trois autres trimestres.

Tous les rapports d'évaluation sont révisés et approuvés par Marchés privés Gestion d'actifs (Canada) Corp. le gestionnaire de portefeuille du Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie. Toutes les évaluations sont basées sur l'utilisation optimale des immeubles, qui peut différer de leur utilisation courante. Aucun immeuble n'a une utilisation courante qui diffère de l'utilisation optimale.

Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements immobiliers étaient classés au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs.

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Les données non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur étaient les suivantes :

Donnée non observable	Description	Sensibilité de la juste valeur	Intervalle (moyenne pondérée) 31 décembre 2018	Intervalle (moyenne pondérée) 31 décembre 2017
Taux d'actualisation	Le taux d'actualisation est tiré de l'activité sur le marché pour divers types d'immeubles et dans diverses régions et constitue le taux utilisé pour convertir les paiements futurs à la juste valeur sur une période de détention précise	Une augmentation (diminution) du taux d'actualisation entraînerait une diminution (augmentation) de la juste valeur.	5,75 % - 9,50 % (6,87 %)	5,75 % - 9,50 % (6,92 %)
Taux de capitalisation final	Le taux de capitalisation final est tiré de l'activité sur le marché pour divers types d'immeubles et dans diverses et reflète la relation entre les attentes en matière de revenu d'exploitation net stabilisé de l'immeuble et sa juste valeur, au terme d'une période de détention précise.	Une augmentation (diminution) du taux de capitalisation final entraînerait une diminution (augmentation) de la juste valeur.	4,75 % - 8,75 % (6,08 %)	4,75 % - 8,75 % (6,16 %)
Taux de capitalisation global	Le taux de capitalisation global est tiré de l'activité sur le marché pour divers types d'immeubles et dans diverses et reflète la relation entre les attentes en matière de revenu d'exploitation net stabilisé de l'immeuble et sa juste valeur.	Une augmentation (diminution) du taux de capitalisation global entraînerait une diminution (augmentation) de la juste valeur.	3,75 % - 8,50 % (5,85 %)	4,50 % - 8,50 % (5,96 %)

Juste valeur du financement immobilier et hiérarchie des justes valeurs

La juste valeur du financement immobilier au Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie est évaluée au moyen d'une technique d'évaluation qui a recours à des données observables et non observables. Les écarts de taux constituent la donnée non observable importante pour évaluer la juste valeur. En conséquence, le financement immobilier était classé au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2018 et 2017. Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

Le tableau ci-dessous fait le rapprochement des évaluations de la juste valeur du niveau 3 :

Pour les exercices clos les 31 décembre	Solde - au début de l'exercice		Pris en charge à l'acquisition		Écart entre le capital et le montant pris en charge	Paiements de capital	Variation du gain (perte) latent	Solde - à la fin de l'exercice
	Avances	Extinction						
Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie								
2018	81 763	65 000	(32 077)	19 802	-	(3 172)	(873)	130 443
2017	59 008	25 313	-	-	-	(2 224)	(334)	81 763

La valeur comptable totale du financement immobilier aux 31 décembre 2018 et 2017 s'établissait respectivement à 130 519 \$ et 80 966 \$.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Actifs donnés en garantie pour le financement immobilier

La juste valeur des placements immobiliers donnés en garantie pour le financement immobilier du Fonds immobilier canadienne en gestion commune Manuvie aux 31 décembre 2018 et 2017 s'élevait respectivement à 313 210 \$ et 209 890 \$.

Juste valeur des placements hypothécaires et hiérarchie des justes valeurs

La juste valeur des placements hypothécaires du Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie est évaluée au moyen d'une technique d'évaluation qui a recours à des données observables et non observables. Les écarts de taux constituent la donnée non observable importante pour évaluer la juste valeur. En conséquence, les placements hypothécaires étaient classés au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs aux 31 décembre 2018 et 2017.

Le tableau ci-dessous fait le rapprochement des évaluations de la juste valeur du niveau 3 :

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Actifs (passifs) financiers						Solde - à la fin de l'exercice
	Solde - au début de l'exercice	Achats	Ventes	Transferts nets entrants (sortants)	Gain (perte) réalisé	Variation du gain (perte) latent	
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie							
2018							
Hypothèques	203 792	76 150	(34 635)	-	-	(1 603)	243 704
2017							
Hypothèques	189 729	54 571	(37 365)	-	-	(3 143)	203 792

La variation totale de la perte latente sur les placements de niveau 3 toujours détenus au 31 décembre 2018 était de 1 603 \$ (3 143 \$ au 31 décembre 2017).

Aux 31 décembre 2018 et 2017, si les écarts de taux, importante donnée non observable, avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la juste valeur des placements hypothécaires aurait augmenté ou diminué respectivement de 2 050 \$ et 1 490 \$ aux 31 décembre 2018 et 2017.

4. PARTS DES FONDS

Les parts émises et en circulation constituent le capital de chaque Fonds. Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts sans valeur nominale, lesquelles peuvent être rachetées à la valeur liquidative par part courante.

Chaque Fonds a une obligation contractuelle de racheter ses parts contre de la trésorerie ou un autre actif financier. Les parts en circulation sont classées comme des passifs financiers. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction ni à aucune exigence spécifique en matière de capital, mis à part les exigences minimales en matière de souscription. Les Fonds cherchent à investir les produits de souscription reçus dans des placements appropriés selon leurs objectifs de placement, tout en respectant les exigences réglementaires. Les Fonds conservent suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat et contractent des emprunts à court terme ou cèdent des titres pour accroître leurs liquidités en cas de besoin.

Le tableau suivant présente l'évolution des parts de chaque Fonds.

Pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers)

	2018				2017			
	Parts, à l'ouverture de l'exercice	Parts émises	Parts rachetées	Parts, à la clôture de l'exercice	Parts, à l'ouverture de l'exercice	Parts émises	Parts rachetées	Parts, à la clôture de l'exercice
Fonds d'actions canadiennes GAM Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	283	40	(67)	256	322	47	(86)	283
Fonds indiciel d'actions canadiennes (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	10 611	2 027	(3 628)	9 010	11 883	2,978	(4 250)	10 611
Fonds d'actions canadiennes plafonné (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	5 956	700	(2 903)	3 753	6 789	322	(1 155)	5 956
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	7 576	1 005	(1 734)	6 847	8 850	735	(2 009)	7 576
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	2 254	490	(459)	2 285	2 349	468	(563)	2 254
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	161	8	(41)	128	182	10	(31)	161
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	13 949	2 992	(4 225)	12 716	15 104	4,036	(5 191)	13 949
Fonds d'actions américaines non-enregistré ISL Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	255	18	(23)	250	273	35	(53)	255

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Pour les exercices clos les 31 décembre (en milliers)

	2018				2017			
	Parts, à l'ouverture de l'exercice	Parts émises	Parts rachetées	Parts, à la clôture de l'exercice	Parts, à l'ouverture de l'exercice	Parts émises	Parts rachetées	Parts, à la clôture de l'exercice
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	1 310	228	(555)	983	1 397	261	(348)	1 310
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	17 421	1 511	(7 062)	11 870	20 373	2,896	(5 848)	17 421
Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	123 280	27 059	(40 118)	110 221	137 642	33,672	(48 034)	123 280
Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	3 381	441	(502)	3 320	3 603	466	(688)	3 381
Fonds diversifié GAM Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	6 730	998	(1 714)	6 014	7 486	1,057	(1 813)	6 730
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	853	46	(176)	723	1 035	54	(236)	853
Fonds marché monétaire (GAM) Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	2 427	1 811	(1 794)	2 444	3 541	1,375	(2 489)	2 427
Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	8 502	1 486	(1 692)	8 296	9 603	1,229	(2 330)	8 502
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie								
Parts des contrats de retraite collectifs	444	139	(115)	468	379	183	(118)	444

5. IMPOSITION

Les Fonds sont réputés être des fiducies en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « loi »). Le revenu des Fonds et les gains et pertes en capital nets sont réputés être attribués aux bénéficiaires afin que les Fonds ne soient pas soumis à l'impôt en vertu de la partie I de la loi. Par conséquent, les Fonds ne comptabilisent pas de provisions pour impôts. Tout avantage fiscal résultant de reports prospectifs de pertes autres qu'en capital, le cas échéant, n'a pas été comptabilisé à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

Depuis 2018, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur les vingt années suivantes et servir à réduire les montants imposables futurs.

Le tableau suivant présente les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées en avant, le cas échéant.

Aux 31 décembre	2018		2017	
	Pertes autres qu'en capital	Expiration	Pertes autres qu'en capital	Expiration
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie	1	2038	s.o.	s.o.

6. OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

L'actif des Fonds peut être investi dans des titres de la SFM ou de toute autre partie liée à la SFM. Des détails sur ces placements, s'il y a lieu, se trouvent dans l'inventaire du portefeuille.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents gérés par GAML, s'il y a lieu, sont des placements de parties liées. Toutes les opérations de placement associées à ces fonds sous-jacents sont évaluées selon la valeur liquidative par part de chaque fonds sous-jacent. Les Fonds reçoivent des distributions de revenu de ces fonds sous-jacents selon le pourcentage de participation des Fonds dans chaque fonds sous-jacent. Des détails sur ces placements, s'il y a lieu, se trouvent dans l'inventaire du portefeuille.

Les placements des parties liées dans les Fonds sont comme suit :

Aux 31 décembre	2018		2017	
	Juste valeur	% de la valeur liquidative du Fonds	Juste valeur	% de la valeur liquidative du Fonds
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie	157 795	81,0	192 480	81,4
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie	1 859	1,2	2 014	1,1
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie	137 075	33,7	170 541	39,7
Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie	153 420	4,9	153 126	4,4

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Aux 31 décembre	2018		2017	
	Juste valeur	% de la valeur liquidative du Fonds	Juste valeur	% de la valeur liquidative du Fonds
Fonds marché monétaire (GAM) Manuvie	993	0,3	1 086	0,3
Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie	38 751	2,1	33 943	2,0

Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de l'ensemble des activités des Fonds et fournit des services d'administration, notamment la présentation de la valeur liquidative des Fonds et la prestation ou l'organisation de tous les services liés à l'émission et au rachat de parts des Fonds.

Le gestionnaire facture des frais de gestion hors des Fonds. Les frais de gestion peuvent être imputés directement au promoteur de régime ou peuvent être facturés par le système d'administration des dossiers client. Les frais de gestion sont inclus dans le rachat des parts dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat.

Frais d'administration fixes

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Fonds en contrepartie d'un paiement par les Fonds de frais d'administration fixes au gestionnaire, s'il y a lieu. Les charges d'exploitation comprennent, sans toutefois s'y limiter, les frais de comptabilité et de tenue de livres, les honoraires et frais des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais des services de garde de biens, les frais d'administration, les coûts liés à la communication de l'information financière et à tout autre type de communication que le gestionnaire est tenu de préparer pour un Fonds pour s'assurer qu'il est conforme à l'ensemble des lois qui s'appliquent.

7. COMPENSATION DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

Aux 31 décembre 2018 et 2017, les Fonds, selon le cas, faisaient l'objet de conventions-cadres de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association conclue avec les contreparties à leurs dérivés. Tous les actifs et passifs dérivés des Fonds, le cas échéant, sont détenus avec ces contreparties et la marge maintenue par les Fonds sert de garantie pour leurs dérivés.

Chaque partie garde l'option de régler tous les contrats en cours sur la base du solde net en cas de défaillance de l'autre partie, comme le défaut de paiement ou de livraison, un manquement ou un bris d'entente ou une faillite.

Le tableau suivant présente les actifs financiers et les passifs financiers soumis à des compensations, des conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires et des accords similaires. Le tableau est présenté par type d'instrument financier et indique l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits de compensation.

Aux 31 décembre	2018				2017			
	Montant pouvant faire l'objet d'une compensation				Montant pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs) bruts	Instruments financiers	Garantie reçue (payée)	Montant net	Actifs (passifs) bruts	Instruments financiers	Garantie reçue (payée)	Montant net
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie								
Actifs dérivés								
Contrats de change à terme	-	-	-	-	146	-	-	146
Total	-	-	-	-	146	-	-	146
Passifs dérivés								
Contrats de change à terme	(387)	-	-	(387)	-	-	-	-
Total	(387)	-	-	(387)	-	-	-	-
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie								
Actifs dérivés								
Contrats de change à terme	107	(107)	-	-	245	149	-	394
Total	107	(107)	-	-	245	149	-	394
Passifs dérivés								
Contrats de change à terme	(560)	107	-	(453)	(149)	(149)	-	(298)
Total	(560)	107	-	(453)	(149)	(149)	-	(298)

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Aux 31 décembre	2018				2017			
	Actifs (passifs) bruts	Montant pouvant faire l'objet d'une compensation			Actifs (passifs) bruts	Montant pouvant faire l'objet d'une compensation		
		Instruments financiers	Garantie reçue (payée)	Montant net		Instruments financiers	Garantie reçue (payée)	Montant net
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie								
Actifs dérivés								
Contrats de change à terme	36	(36)	-	-	221	181	-	402
Total	36	(36)	-	-	221	181	-	402
Passifs dérivés								
Contrats de change à terme	(146)	36	-	(110)	(181)	(181)	-	(362)
Total	(146)	36	-	(110)	(181)	(181)	-	(362)
Fonds diversifié GAM Manuvie								
Actifs dérivés								
Contrats de change à terme	-	-	-	-	27	14	-	41
Total	-	-	-	-	27	14	-	41
Passifs dérivés								
Contrats de change à terme	(107)	-	-	(107)	(14)	(14)	-	(28)
Total	(107)	-	-	(107)	(14)	(14)	-	(28)
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie								
Passifs dérivés								
Contrats de change à terme	(12)	-	-	(12)	-	-	-	-
Total	(12)	-	-	(12)	-	-	-	-

8. PLACEMENTS DANS DES ENTREPRISES ASSOCIÉES, DES FILIALES ET DES ENTITÉS STRUCTURÉES

Les Fonds considèrent leurs placements dans des fonds sous-jacents comme des placements dans des entités structurées non consolidées.

Les fonds sous-jacents ont pour unique objet d'investir en vue de réaliser une plus-value du capital, d'obtenir un revenu, ou les deux.

Les fonds sous-jacents financent leurs activités par l'émission de parts rachetables pouvant être rachetées à la demande du porteur et conférant à celui-ci une quote-part dans l'actif net des fonds sous-jacents respectifs. Les Fonds détiennent des parts rachetables de chacun des fonds sous-jacents. La valeur comptable des intérêts des Fonds dans les fonds sous-jacents est inscrite au poste placements, à la juste valeur des états de la situation financière. Le risque maximal de perte correspond à la valeur comptable des intérêts des Fonds dans les fonds sous-jacents. La variation de la juste valeur de chacun des fonds sous-jacents est incluse dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement des fonds sous-jacents concernés et au risque de marché découlant des incertitudes quant à la valeur future de ces fonds sous-jacents.

Les Fonds peuvent demander quotidiennement le rachat de leurs placements dans un fonds sous-jacent. Une fois que les Fonds se sont départis des parts d'un fonds sous-jacent, ils cessent d'être exposés à tout risque lié à ce fonds sous-jacent.

Certains Fonds peuvent investir dans des FNB. Le gestionnaire a établi que les FNB sont des entités structurées non consolidées. Un FNB est un fonds d'investissement coté en bourse. Un FNB détient des actifs tels que des actions, des produits de base ou des obligations, et se négocie près de sa valeur liquidative au cours du jour de bourse. La plupart des FNB suivent un indice, tel qu'un indice boursier ou un indice obligataire. Les FNB financent leurs activités par l'émission de parts rachetables pouvant être rachetées à la demande des titulaires de contrat et conférant à ceux-ci une quote-part dans l'actif des FNB. La juste valeur des FNB représente l'exposition maximale à des pertes chaque date de clôture de l'exercice.

Certains Fonds peuvent également investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres créances mobilières. Ces titres peuvent comprendre les titres adossés à des créances avec flux identiques, les titres adossés à des créances hypothécaires avec flux groupés, les titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, les titres adossés à des créances mobilières, les titres garantis par des créances et d'autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans, ou qui sont garantis et payables par des prêts hypothécaires sur biens immobiliers ou d'autres types de prêts. Le gestionnaire a établi que les émetteurs de ces titres sont également des entités structurées non consolidées. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces émetteurs peuvent comprendre des tranches ayant divers degrés de subordination. Ces titres peuvent donner lieu à un paiement mensuel d'intérêts et de capital.

Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment de prêts hypothécaires accordés par des organismes d'épargne et de crédit, des banques de crédit hypothécaire, des banques commerciales et d'autres institutions. Les titres adossés à des créances mobilières sont constitués de divers types d'actifs, dont les prêts automobiles, les soldes de cartes de crédit, les prêts sur la valeur nette du bien foncier et les prêts aux étudiants.

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

La juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres créances mobilières est présentée dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds. Ce montant représente l'exposition maximale à des pertes chaque date de clôture de l'exercice.

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans le tableau suivant.

Aux 31 décembre	2018		2017	
	Actif net du fonds sous-jacent	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent	Actif net du fonds sous-jacent	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent
Nom du fonds sous-jacent				
Fonds diversifié GAM Manuvie				
iShares MSCI EAFE ETF	84 873 817	13 945	105 977 710	13 514
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	8 773 400	14 756	13 906 856	24 102
Fonds d'actions internationales II en gestion commune de Gestion d'actifs Manuvie	-	-	191 974	122 223
Fonds de base en gestion commune de titres américains à grande capitalisation Gestion d'actif Manuvie	281 099	80 200	382 192	105 614
Fonds d'actions internationales Manuvie (83) UT	162 853	101 285	-	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	327 936 775	8 090	340 440 095	12 639
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie				
iShares MSCI EAFE ETF	84 873 817	2 513	105 977 710	943
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	8 773 400	15 009	13 906 856	18 176
Fonds d'actions internationales II en gestion commune de Gestion d'actifs Manuvie	-	-	191 974	24 697
Fonds de base en gestion commune de titres américains à grande capitalisation Gestion d'actif Manuvie	281 099	12 553	382 192	19 339
Fonds d'actions internationales Manuvie (83) UT	162 853	18 298	-	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	327 936 775	2 970	340 440 095	2 274

9. PRÊTS DE TITRES

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par les Fonds est la suivante :

Aux 31 décembre	Titres prêtés	Garantie reçue	Garantie des titres prêtés (%)
Fonds d'actions canadiennes GAM Manuvie			
2018	15 604	16 384	105
2017	37 140	38 997	105
Fonds indiciel d'actions canadiennes (GAM) Manuvie			
2018	35 659	37 442	105
2017	50 735	53 272	105
Fonds d'actions canadiennes plafonné (GAM) Manuvie			
2018	4 855	5 098	105
2017	7 501	7 876	105
Fonds indiciel plafonné d'actions canadiennes (GAM) Manuvie			
2018	16 705	17 540	105
2017	20 775	21 814	105
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation (GAM) Manuvie			
2018	18 916	19 862	105
2017	31 882	33 476	105
Fonds d'actions Tri-Plan (GAM) Manuvie			
2018	1 586	1 665	105
2017	2 304	2 419	105
Fonds indiciel d'actions américaines (GAM) Manuvie			
2018	23 178	24 337	105
2017	27 266	28 629	105
Fonds d'actions américaines non-enregistré ISL Manuvie			
2018	301	316	105
2017	318	334	105

NOTES ANNEXES EXERCICES CLOS LES 31 DÉCEMBRE 2018 ET 2017
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Aux 31 décembre	Titres prêtés	Garantie reçue	Garantie des titres prêtés (%)
Fonds d'obligations (GAM) Manuvie			
2018	66 211	69 521	105
2017	61 051	64 104	105
Fonds d'obligations à long terme (GAM) Manuvie			
2018	45 857	48 150	105
2017	25 872	27 166	105
Fonds indiciel d'obligations canadiennes (GAM) Manuvie			
2018	874 092	917 797	105
2017	732 566	769 195	105
Fonds d'obligations à rendement réel GAM Manuvie			
2018	8 164	8 572	105
2017	550	578	105
Fonds diversifié GAM Manuvie			
2018	151 123	158 679	105
2017	140 598	147 628	105
Fonds diversifié Tri-Plan (GAM) Manuvie			
2018	27 551	28 928	105
2017	38 942	40 889	105
Fonds marché monétaire (GAM) Manuvie			
2017	20 775	21 814	105

10. ENGAGEMENTS

Dans le cours normal des affaires, divers engagements contractuels sont en cours, mais ne sont pas reflétés dans les états financiers annuels. Les engagements contractuels en cours étaient les suivants :

Aux 31 décembre	< 1 an	De 1 an à 5 ans	Total
Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie			
<i>Engagements de capitaux</i>			
2018	687	-	687
2017	10 231	6 791	17 022
<i>Autres engagements</i>			
2018	20 290	5 027	25 317
2017	12 208	-	12 208
Fonds d'hypothèques canadiennes Manuvie			
<i>Engagements de crédit</i>			
2017	1 450	-	1 450

11. FACILITÉ DE CRÉDIT

Le Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie peut effectuer des emprunts sur une facilité de crédit non garantie auprès d'une grande banque à charte canadienne. Le 13 mars 2017, le Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie a conclu une facilité de crédit renouvelable de premier rang non garantie, qui lui permet d'emprunter, à sa discrétion et sous réserve du respect de certaines conditions énoncées dans la convention de crédit, un montant maximal de 150 000 \$ ainsi qu'un montant additionnel maximal de 50 000 \$ en vertu d'une clause accordéon. Le 5 janvier 2018, la limite d'emprunt est passée de 150 000 \$ à 300 000 \$ et la clause accordéon a été supprimée.

La facilité de crédit est remboursable sur demande. Les montants minimum et maximum des emprunts durant l'exercice clos le 31 décembre 2018 se sont établis à 7 000 \$ et à 175 000 \$, respectivement (5 000 \$ et 40 000 \$, respectivement, pour l'exercice clos le 31 décembre 2017). Au 31 décembre 2018, l'encours de la facilité de crédit s'établissait à 7 000 \$ (135 000 \$ au 31 décembre 2017), le taux d'intérêt imputé étant de 4,15 % (3,40 % au 31 décembre 2017).

De plus, le Fonds immobilier canadien en gestion commune Manuvie doit payer une commission d'attente correspondant à 0,14 % par année de la tranche inutilisée quotidienne moyenne de la facilité d'emprunt, payable mensuellement.

Les charges d'intérêts à payer sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

12. SOLDES COMPARATIFS

Les états financiers comparatifs ont été reclassés par rapport aux états présentés antérieurement dans le but de rendre leur présentation conforme à celle des états financiers de l'exercice considéré. Certains soldes ont été combinés ou ventilés dans le but de rendre leur classement conforme à celui des postes des états financiers de l'exercice courant.

MANUVIE EST PRÉSENTE SUR LE WEB, À L'ADRESSE WWW.MANUVIE.COM.

Le nom Manuvie est une marque de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.