

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en composant le 1-844-730-1633, en écrivant à l'adresse 255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1, ou en visitant notre site Web à www.placementscanadavie.com ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web.

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujéti, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Gestion de placements Canada Vie limitée à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.



Gestion
de placements^{MC}

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 4 juin 2025

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds de revenu stratégique Canada Vie (le « Fonds ») au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « GPCV » et « le gestionnaire » désignent Gestion de placements Canada Vie limitée, qui est une filiale indirecte à part entière de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »). Le gestionnaire a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une société affiliée au gestionnaire et à Canada Vie, pour les services d'administration. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Les investisseurs qui détenaient des titres du Fonds de revenu stratégique Mackenzie (le « Fonds prédécesseur ») ont vu leurs titres être remplacés par des titres de la série correspondante du Fonds le 17 septembre 2021. Par conséquent, l'information contenue dans le présent rapport a été présentée comme si le Fonds avait existé depuis la création du Fonds prédécesseur.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des actions axées sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des conseillers en valeurs du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de capitaux propres et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actifs.

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer à leur portefeuille un fonds équilibré mondial axé sur le revenu, qui sont en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Au cours de la période, les titres de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de 8,8 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 11,7 % pour l'indice mixte composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 15,8 %), et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 7,7 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, des charges et des commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Le rendement des marchés boursiers mondiaux a été contrasté au cours de la période en raison des attentes changeantes à l'égard de la politique monétaire des banques centrales et des tensions géopolitiques. Les réductions de taux par la Réserve fédérale américaine et la Banque centrale européenne ont stimulé la confiance des investisseurs aux États-Unis et en Europe. Les fluctuations de change ont en règle générale alimenté les rendements en dollars canadiens. Les actions canadiennes ont progressé malgré la volatilité, les prix records de l'or ayant soutenu les titres liés aux mines et la baisse des taux d'intérêt ayant favorisé les titres bancaires. Le taux de chômage au Canada a grimpé pour atteindre 6,6 %, témoignant de la faiblesse du marché de l'emploi. Compte tenu de la faiblesse des données économiques, la Banque du Canada a réduit son taux directeur à sept reprises, le faisant passer de 5,00 % à 2,75 %.

Au sein de l'indice composé S&P/TSX, les secteurs les plus performants ont été ceux des matériaux, des services financiers et de la technologie de l'information, tandis que ceux des soins de santé, des services de communication et des produits industriels ont été les plus faibles.

Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison de la pondération des titres à revenu fixe, qui ont été surclassés par les actions au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, les portefeuilles d'actions et de titres à revenu fixe ayant inscrit un rendement inférieur à celui des volets actions et titres à revenu fixe de l'indice mixte.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres dans les secteurs des matériaux et de la technologie de l'information a nuí au rendement, tout comme les placements en France. En revanche, la sélection de titres dans le secteur de la consommation de base a contribué au rendement, tout comme la sous-pondération et la sélection de titres du secteur de l'énergie. Sur le plan géographique, les placements aux États-Unis et en Allemagne ont eu un effet positif.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la gestion de la durée (sensibilité aux variations des taux d'intérêt) des obligations gouvernementales a nuí aux résultats. La durée plus courte des obligations de sociétés dans le secteur des produits industriels a aussi eu une incidence négative étant donné que les taux d'intérêt ont baissé. En revanche, la sélection des obligations de sociétés dans le secteur des services financiers a eu un effet positif sur le rendement.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 2,5 % pour s'établir à 1,8 milliard de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 185,2 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 231,9 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2024. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Même si l'orientation des économies mondiales a été incertaine en 2024, l'économie canadienne a évité une récession, la correction des prix des logements s'est avérée modeste et l'abordabilité pour les consommateurs est restée gérable grâce aux réductions répétées du taux directeur de la Banque du Canada. L'incertitude s'est grandement accrue depuis l'élection du président américain Donald Trump en janvier, mais l'équipe de gestion du portefeuille d'actions canadiennes demeure prudemment optimiste quant aux perspectives à long terme des actions canadiennes et elle cherche à apporter des changements au portefeuille, car la volatilité a une incidence sur les profils risque-rendement des secteurs de marché et des titres individuels.

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions mondiales estime qu'en période de volatilité élevée, il est primordial de se concentrer sur ce qui peut être contrôlé. Selon l'équipe, investir dans des sociétés chefs de file qui génèrent des rendements élevés du capital, qui ont de solides flux de trésorerie et qui sont bien placées pour améliorer leur part de marché dans les périodes d'incertitude est un exemple de ce qui peut être contrôlé. L'équipe a continué de repérer des placements parmi une sélection diversifiée de sociétés qui ont la capacité de rehausser leurs prix sans réduire la demande à l'égard de leurs produits, et dont les modèles d'affaires disposent d'un avantage concurrentiel.

L'équipe de gestion de portefeuille responsable des titres à revenu fixe croit que les baisses de taux de la Banque du Canada au cours de la période étaient justifiées par la faiblesse des données économiques. De l'avis de l'équipe, les tarifs douaniers plus élevés et les conflits commerciaux ont augmenté le risque de récession, ce qui a accru les pressions économiques exercées par les niveaux élevés d'endettement des ménages. Étant donné que l'équipe s'attend à ce que la Banque du Canada assouplisse la politique monétaire, elle privilégie une duration plus courte (sensibilité moindre aux variations des taux d'intérêt) des obligations de sociétés de catégorie investissement au Canada.

Le 17 juillet 2024, IPC Gestion du patrimoine et IPC Valeurs mobilières ont été ajoutés à titre de placeurs principaux du Fonds, aux côtés de Services d'investissement Quadrus Itée.

Le 1^{er} octobre 2024, le gestionnaire, le fiduciaire, le gestionnaire de portefeuille et le promoteur du Fonds, GPCV, a fusionné avec Services de portefeuille Counsel Inc., après quoi la société issue de la fusion, GPCV, a continué d'agir à titre de gestionnaire, fiduciaire, gestionnaire de portefeuille et promoteur du Fonds. Ce changement ne constitue pas un changement important pour le Fonds.

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus simplifié. En contrepartie des frais d'administration, le gestionnaire paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

Autres transactions entre parties liées

Le gestionnaire est une filiale indirecte à part entière de Canada Vie, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des membres du groupe du gestionnaire. Au 31 mars 2025, le Fonds détenait les participations suivantes dans des sociétés affiliées au gestionnaire : 9,7 millions de dollars investis dans des titres émis par Power Corporation du Canada, soit 0,5 % de la valeur liquidative du Fonds. Au cours de la période, le gestionnaire a vendu toutes les actions que détenait le Fonds dans Pernod Ricard SA, une société affiliée au gestionnaire. Le gestionnaire a effectué ces placements et ces opérations de vente en se fondant sur l'approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie. Le comité d'examen indépendant a émis cette approbation sous réserve de la réalisation de ces placements conformément aux politiques du gestionnaire. Les politiques du gestionnaire sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées : i) sont libres de toute influence de la part d'une entité liée au gestionnaire et ne tiennent compte d'aucune considération relative à une entité liée au gestionnaire; ii) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans tenir compte de considérations autres que les intérêts supérieurs du Fonds; et iii) mènent à un résultat juste et équitable pour le Fonds.

Au 31 mars 2025, le Fonds investissait 111,5 millions de dollars (6,2 % de la valeur liquidative du Fonds) dans des fonds sous-jacents gérés par Mackenzie. Le gestionnaire a effectué ces placements en se fondant sur une instruction permanente du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie. Les politiques du gestionnaire sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées : i) sont libres de toute influence de la part d'une entité liée au gestionnaire et ne tiennent compte d'aucune considération relative à une entité liée au gestionnaire; ii) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans tenir compte de considérations autres que les intérêts supérieurs du Fonds; et iii) mènent à un résultat juste et équitable pour le Fonds.

Certains autres fonds d'investissement gérés par GPCV et polices de fonds distincts émises par Canada Vie peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2025, ces autres fonds d'investissement et des fonds distincts détenaient 75,6 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour de transaction. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus simplifié du Fonds. GPCV gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,5 million de dollars en distributions de revenu de placements dans des fonds négociés en bourse (« FNB ») gérés par Mackenzie pour contrebalancer des frais payés au sein de ces FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

Au cours de la période, le Fonds s'est fondé sur des instructions permanentes du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie pour des opérations entre fonds qui ont concerné le Fonds.

Rendement passé

L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

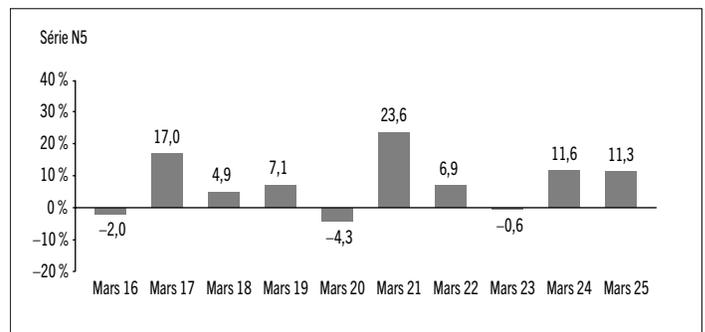
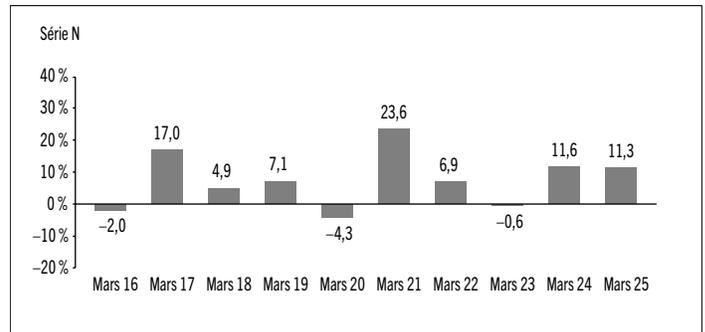
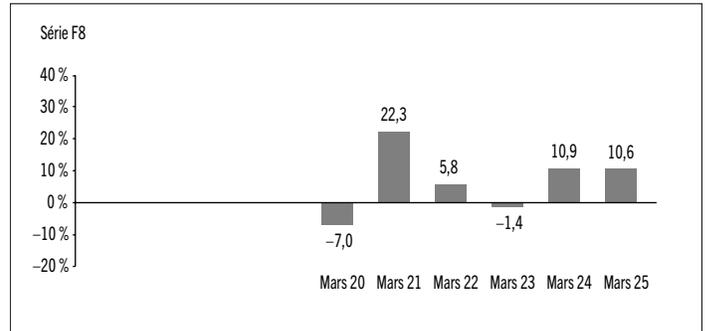
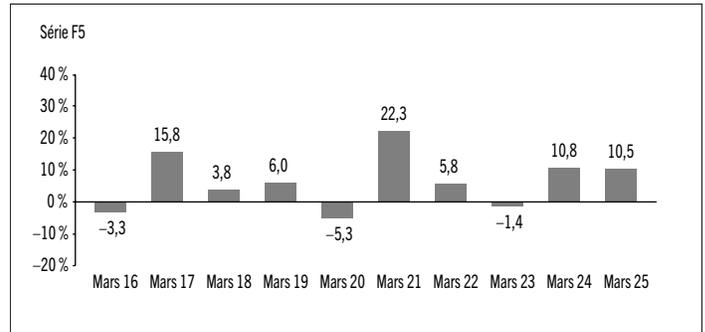
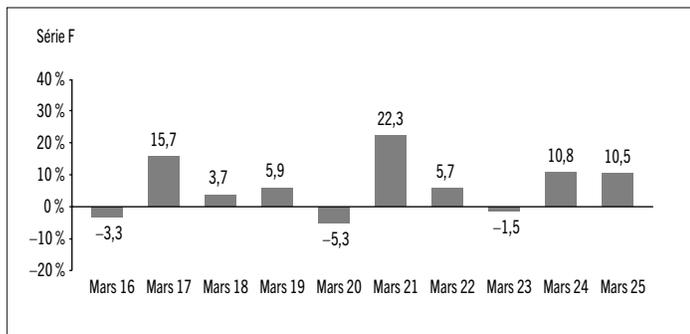
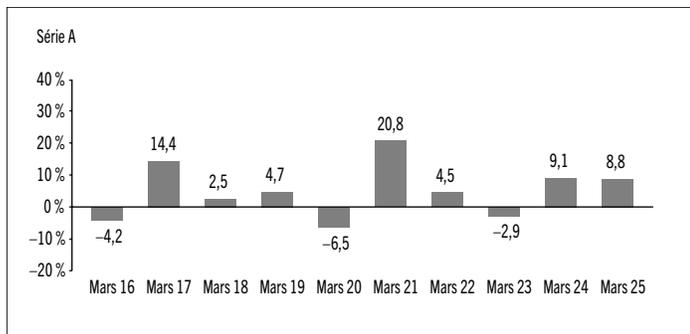
RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

Les données sur le rendement passé présentées avant le 17 septembre 2021 sont fondées sur le rendement des séries applicables du Fonds prédécesseur.

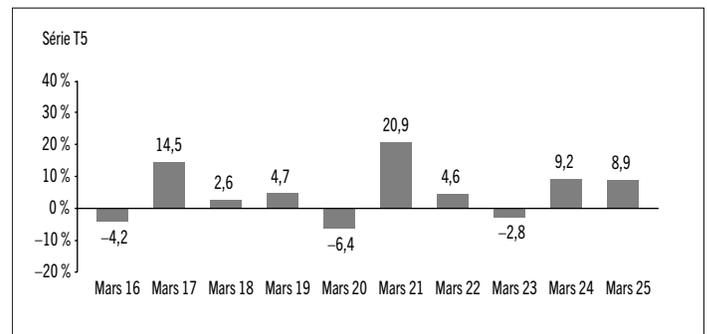
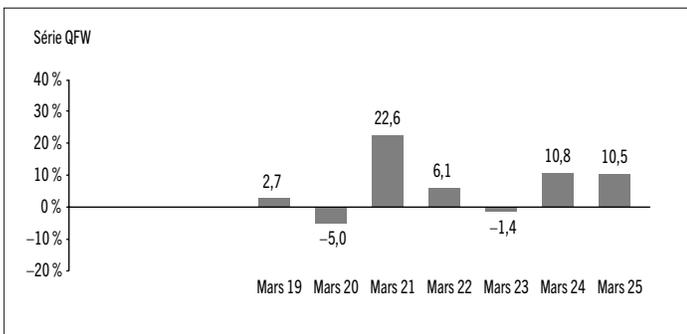
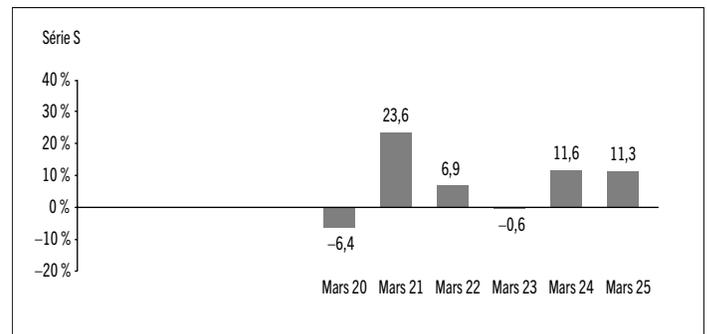
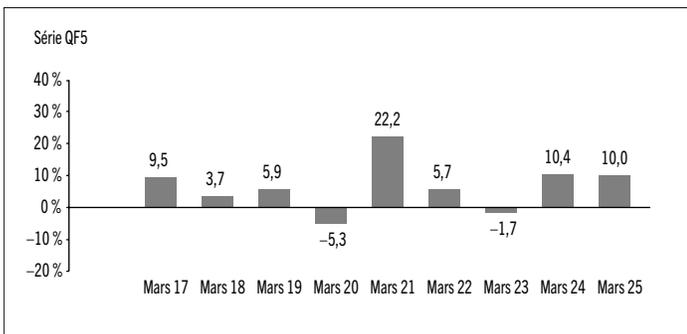
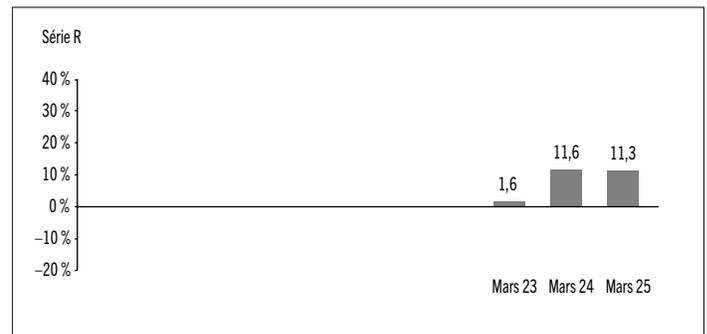
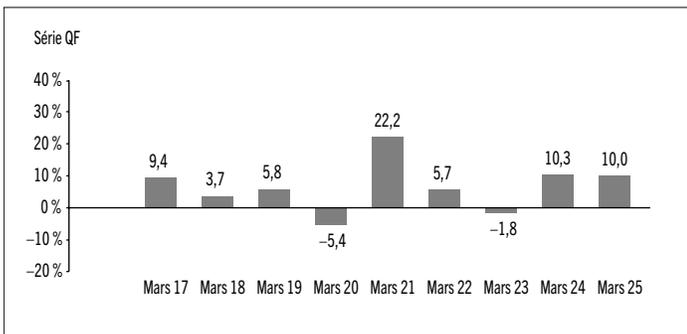
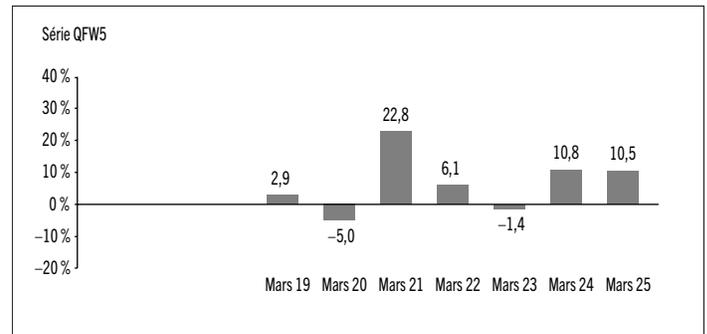
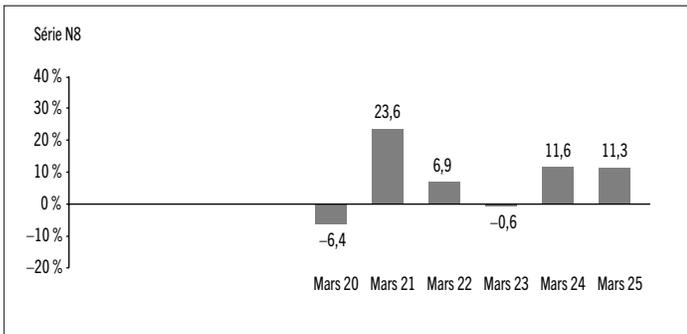
Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.



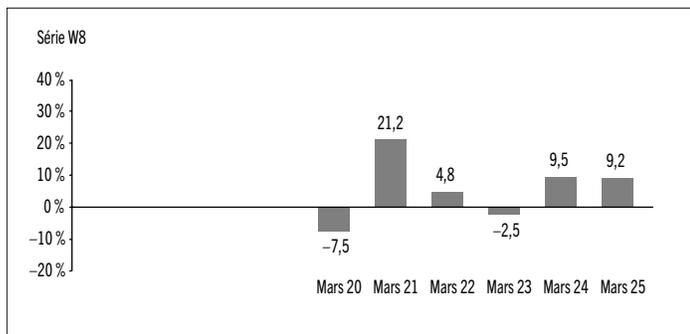
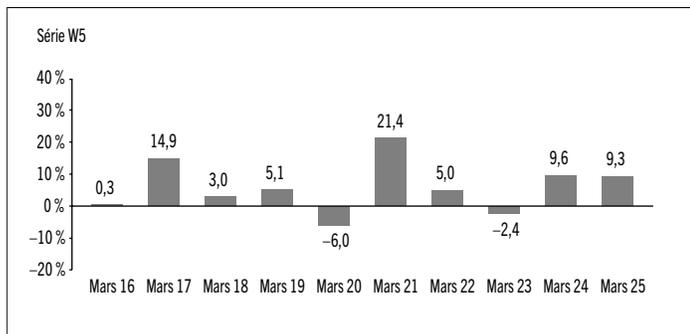
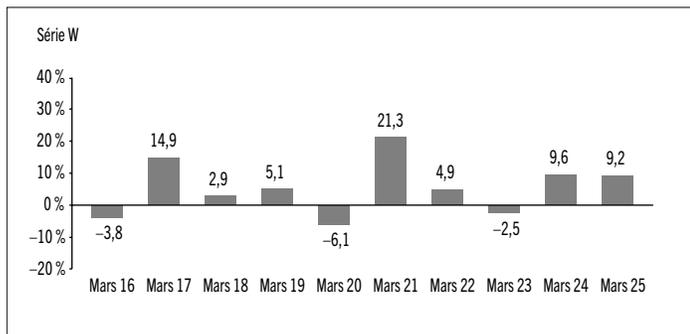
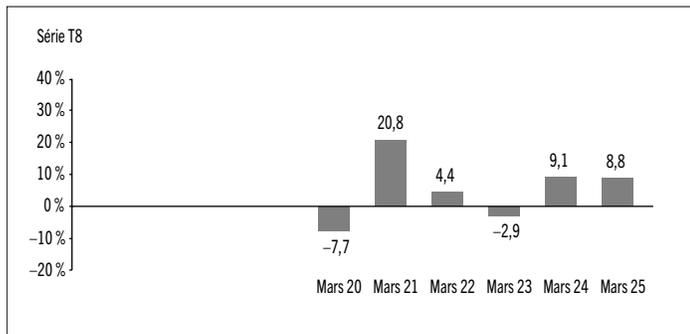
FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025



Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2025. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage ¹	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	8,8	4,9	7,8	4,8	s.o.
Série F	10,5	6,4	9,3	6,1	s.o.
Série F5	10,5	6,5	9,3	6,2	s.o.
Série F8	10,6	6,5	9,4	s.o.	6,9
Série N	11,3	7,3	10,3	7,2	s.o.
Série N5	11,3	7,3	10,3	7,2	s.o.
Série N8	11,3	7,3	10,3	s.o.	7,8
Série QF	10,0	6,0	9,0	s.o.	6,6
Série QF5	10,0	6,1	9,1	s.o.	6,7
Série QFW	10,5	6,5	9,4	s.o.	6,6
Série QFW5	10,5	6,5	9,5	s.o.	6,7
Série R	11,3	s.o.	s.o.	s.o.	8,3
Série S	11,3	7,3	10,3	s.o.	7,8
Série T5	8,9	5,0	7,9	4,9	s.o.
Série T8	8,8	4,8	7,8	s.o.	5,4
Série W	9,2	5,3	8,2	5,3	s.o.
Série W5	9,3	5,4	8,3	s.o.	6,0
Série W8	9,2	5,3	8,2	s.o.	5,8
Indice mixte	11,7	5,2	8,7	5,3	Note 3
Indice composé S&P/TSX*	15,8	7,8	16,8	8,5	Note 4
Indice des obligations universelles FTSE Canada	7,7	2,5	0,9	1,8	Note 5

* *Indice général*

L'indice mixte est composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada.

L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière représentant certaines des plus grandes sociétés (selon leur flottant) négociant leurs titres à la Bourse de Toronto.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada est une mesure générale des obligations canadiennes ayant une échéance de plus de un an. Il est composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés ayant une cote « BBB » ou supérieure.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 6,1 % pour la série F8, 6,1 % pour la série N8, 5,8 % pour la série QF, 5,8 % pour la série QF5, 6,2 % pour la série QFW, 6,2 % pour la série QFW5, 6,6 % pour la série R, 6,1 % pour la série S, 6,1 % pour la série T8, 6,1 % pour la série W5, 6,1 % pour la série W8.
- 4) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 11,4 % pour la série F8, 11,4 % pour la série N8, 9,7 % pour la série QF, 9,7 % pour la série QF5, 10,0 % pour la série QFW, 10,0 % pour la série QFW5, 9,4 % pour la série R, 11,4 % pour la série S, 11,4 % pour la série T8, 9,9 % pour la série W5, 11,4 % pour la série W8.
- 5) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 0,7 % pour la série F8, 0,7 % pour la série N8, 1,6 % pour la série QF, 1,6 % pour la série QF5, 2,2 % pour la série QFW, 2,2 % pour la série QFW5, 3,7 % pour la série R, 0,7 % pour la série S, 0,7 % pour la série T8, 2,0 % pour la série W5, 0,7 % pour la série W8.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	55,1
Obligations	40,7
Obligations	40,7
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,1
Fonds communs de placement	0,1
Options sur devises achetées**	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	49,1
États-Unis	34,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,1
Allemagne	2,7
Autre	1,9
Royaume-Uni	1,3
Japon	1,3
France	1,2
Pays-Bas	0,9
Suisse	0,6
Irlande	0,5
Taiwan	0,5
Singapour	0,4
Suède	0,3
Luxembourg	0,2
Inde	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	33,6
Services financiers	14,6
Énergie	7,4
Produits industriels	6,7
Technologie de l'information	6,6
Matériaux	5,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,1
Consommation de base	3,8
Obligations d'État étrangères	3,7
Consommation discrétionnaire	3,7
Soins de santé	2,9
Prêts à terme	2,2
Services de communication	1,9
Services publics	1,8
Autre	1,2
Biens immobiliers	0,8

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT †	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	1,0
AA	4,4
A	1,4
BBB	11,1
Inférieure à BBB	13,1
Sans note	3,9

* Les valeurs théoriques représentent –0,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 0,1 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.

† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. Ce tableau présente uniquement les obligations détenues directement par le Fonds.

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	2,4
Banque Royale du Canada	2,4
La Banque Toronto-Dominion	1,6
Canadian Natural Resources Ltd.	1,4
Mines Agnico Eagle Ltée	1,3
Microsoft Corp.	1,2
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	1,1
Banque de Montréal	1,1
Enbridge Inc.	1,1
Apple Inc.	1,1
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	1,0
Intact Corporation financière	1,0
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	1,0
Suncor Énergie Inc.	1,0
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	1,0
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	0,9
Financière Sun Life inc.	0,9
Société Financière Manuvie	0,8
JPMorgan Chase & Co.	0,8
Les Compagnies Loblaw Itée	0,8
Philip Morris International Inc.	0,8
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	0,8
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,7
Amazon.com Inc.	0,7
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	30,6

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain (CME)	–
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	–

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter l'adresse suivante : www.sedarplus.ca. Le gestionnaire des Fonds Mackenzie est lié au gestionnaire.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2025 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours. Les mises à jour trimestrielles peuvent être consultées à l'adresse www.placementscanadavie.com.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si un fonds ou une série a été établi(e) ou rétabli(e) au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

Les informations financières avant le 17 septembre 2021 sont fondées sur le rendement des séries applicables du Fonds prédécesseur.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	12,99	12,13	12,66	12,79	10,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,50	0,52	0,42	0,43
Total des charges	(0,31)	(0,28)	(0,28)	(0,30)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,21	0,05	(0,59)	2,08	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	0,74	0,85	(0,05)	(1,64)	1,74
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,15	1,12	(0,40)	0,56	2,25
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,03)	(0,05)	(0,07)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,20)	(0,12)	(0,10)	(0,21)
Des gains en capital	-	-	-	(0,37)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(0,17)	-
Distributions annuelles totales³	(0,22)	(0,23)	(0,17)	(0,71)	(0,22)
Actif net, à la clôture	13,91	12,99	12,13	12,66	12,79
Série F	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	12,83	11,97	12,49	12,59	10,61
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,50	0,48	0,41	0,43
Total des charges	(0,11)	(0,09)	(0,10)	(0,14)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,16	0,03	(0,03)	2,07	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	0,74	0,84	(0,04)	(1,62)	1,72
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,30	1,28	0,31	0,72	2,35
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,05)	(0,10)	(0,10)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,36)	(0,35)	(0,23)	(0,18)	(0,34)
Des gains en capital	-	-	-	(0,44)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(0,15)	-
Distributions annuelles totales³	(0,41)	(0,40)	(0,33)	(0,87)	(0,35)
Actif net, à la clôture	13,74	12,83	11,97	12,49	12,59

Série F5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	14,44	13,76	14,83	15,48	13,41
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,56	0,56	0,56	0,49	0,53
Total des charges	(0,11)	(0,11)	(0,11)	(0,16)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,22	0,06	0,01	2,20	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	0,82	0,95	(0,05)	(1,92)	2,14
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,49	1,46	0,41	0,61	2,87
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,09)	(0,06)	(0,12)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,37)	(0,40)	(0,28)	(0,12)	(0,44)
Des gains en capital	-	-	-	(0,16)	-
Remboursement de capital	(0,30)	(0,30)	(0,43)	(0,37)	(0,41)
Distributions annuelles totales³	(0,76)	(0,76)	(0,83)	(0,74)	(0,86)
Actif net, à la clôture	15,17	14,44	13,76	14,83	15,48
Série F8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	12,44	12,22	13,62	14,67	13,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,49	0,44	0,48	0,53
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,10)	(0,15)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	0,05	0,94	3,37	(0,41)
Profits (pertes) latent(e)s	0,70	0,83	(0,04)	(1,91)	2,11
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,28	1,30	1,24	1,79	2,08
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,08)	(0,06)	(0,20)	(0,13)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,34)	(0,35)	(0,25)	(0,24)	(0,43)
Des gains en capital	-	-	-	(0,51)	-
Remboursement de capital	(0,60)	(0,62)	(0,72)	(0,83)	(0,84)
Distributions annuelles totales³	(1,02)	(1,03)	(1,17)	(1,71)	(1,28)
Actif net, à la clôture	12,69	12,44	12,22	13,62	14,67

- 1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- 2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- 3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série N					
Actif net, à l'ouverture	13,13	12,25	12,78	12,86	10,81
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,51	0,52	0,42	0,44
Total des charges	–	–	(0,01)	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,18	0,01	(0,54)	2,06	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	0,75	0,86	(0,05)	(1,65)	1,75
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,45	1,38	(0,08)	0,82	2,49
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,07)	(0,14)	(0,12)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,46)	(0,43)	(0,30)	(0,24)	(0,46)
Des gains en capital	–	–	–	(0,59)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,53)	(0,50)	(0,44)	(0,95)	(0,47)
Actif net, à la clôture	14,07	13,13	12,25	12,78	12,86
Série N5					
Actif net, à l'ouverture	15,90	15,05	16,11	16,67	14,29
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,62	0,62	0,70	0,53	0,57
Total des charges	–	–	(0,01)	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,23	0,30	(1,26)	2,12	0,47
Profits (pertes) latent(e)s	0,91	1,05	(0,07)	(2,08)	2,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,76	1,97	(0,64)	0,56	3,33
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,12)	(0,09)	(0,17)	(0,18)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,51)	(0,52)	(0,38)	(0,38)	(0,60)
Des gains en capital	–	–	–	(0,71)	–
Remboursement de capital	(0,21)	(0,23)	(0,38)	(0,42)	(0,32)
Distributions annuelles totales³	(0,84)	(0,84)	(0,93)	(1,69)	(0,93)
Actif net, à la clôture	16,82	15,90	15,05	16,11	16,67
Série N8					
Actif net, à l'ouverture	12,92	12,62	13,97	14,92	13,21
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,50	0,51	0,50	0,47	0,52
Total des charges	–	–	(0,01)	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,18	(0,02)	0,14	2,43	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	0,73	0,86	(0,05)	(1,87)	2,09
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,41	1,35	0,58	1,02	2,89
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,10)	(0,07)	(0,14)	(0,16)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,41)	(0,43)	(0,32)	(0,33)	(0,54)
Des gains en capital	–	–	–	(0,63)	–
Remboursement de capital	(0,56)	(0,57)	(0,76)	(0,84)	(0,75)
Distributions annuelles totales³	(1,07)	(1,07)	(1,22)	(1,96)	(1,30)
Actif net, à la clôture	13,27	12,92	12,62	13,97	14,92

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série QF					
Actif net, à l'ouverture	12,07	11,27	11,77	11,86	9,99
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,47	0,48	0,39	0,40
Total des charges	(0,14)	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,20	0,09	(0,50)	1,94	0,33
Profits (pertes) latent(e)s	0,69	0,79	(0,04)	(1,52)	1,62
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,23	1,22	(0,19)	0,67	2,22
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,04)	(0,09)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,30)	(0,30)	(0,19)	(0,16)	(0,31)
Des gains en capital	–	–	–	(0,51)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,34)	(0,34)	(0,28)	(0,76)	(0,32)
Actif net, à la clôture	12,92	12,07	11,27	11,77	11,86
Série QF5					
Actif net, à l'ouverture	14,57	13,94	15,06	15,72	13,62
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,57	0,58	0,60	0,51	0,54
Total des charges	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,17)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,20	0,54	(0,63)	2,74	0,41
Profits (pertes) latent(e)s	0,83	0,97	(0,06)	(2,01)	2,17
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,44	1,93	(0,25)	1,07	2,95
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,08)	(0,06)	(0,11)	(0,14)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,33)	(0,35)	(0,25)	(0,27)	(0,42)
Des gains en capital	–	–	–	(0,63)	–
Remboursement de capital	(0,35)	(0,35)	(0,48)	(0,51)	(0,44)
Distributions annuelles totales³	(0,76)	(0,76)	(0,84)	(1,55)	(0,87)
Actif net, à la clôture	15,24	14,57	13,94	15,06	15,72
Série QFW					
Actif net, à l'ouverture	11,10	10,35	10,81	10,88	9,16
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,43	0,44	0,35	0,37
Total des charges	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,15	0,04	(0,44)	1,73	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,64	0,72	(0,04)	(1,39)	1,48
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,14	1,10	(0,13)	0,60	1,99
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,04)	(0,09)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,30)	(0,30)	(0,20)	(0,17)	(0,31)
Des gains en capital	–	–	–	(0,47)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,35)	(0,34)	(0,29)	(0,73)	(0,32)
Actif net, à la clôture	11,89	11,10	10,35	10,81	10,88

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série QFW5					
Actif net, à l'ouverture	14,36	13,69	14,74	15,35	13,25
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,56	0,52	0,59	0,48	0,53
Total des charges	(0,10)	(0,10)	(0,11)	(0,12)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,21	(0,98)	(0,62)	2,11	0,39
Profits (pertes) latent(e)s	0,81	0,87	(0,06)	(1,90)	2,12
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,48	0,31	(0,20)	0,57	2,94
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,10)	(0,07)	(0,12)	(0,15)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,38)	(0,39)	(0,27)	(0,29)	(0,45)
Des gains en capital	-	-	-	(0,62)	-
Remboursement de capital	(0,27)	(0,29)	(0,44)	(0,47)	(0,39)
Distributions annuelles totales³	(0,75)	(0,75)	(0,83)	(1,53)	(0,85)
Actif net, à la clôture	15,08	14,36	13,69	14,74	15,35
	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série R					
Actif net, à l'ouverture	10,53	9,82	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,42	0,40	0,36	s.o.	s.o.
Total des charges	-	-	-	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,15	(0,30)	(0,22)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,60	0,68	(0,03)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,17	0,78	0,11	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,05)	(0,11)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,36)	(0,35)	(0,22)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	-	-	-	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	-	-	-	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,42)	(0,40)	(0,33)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	11,28	10,53	9,82	s.o.	s.o.
	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série S					
Actif net, à l'ouverture	11,06	10,31	10,76	10,86	9,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,43	0,37	0,35	0,37
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,16	(0,01)	(0,13)	1,70	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	0,63	0,72	(0,03)	(1,38)	1,47
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,22	1,13	0,20	0,66	2,11
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,09)	(0,06)	(0,11)	(0,12)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,35)	(0,35)	(0,26)	(0,25)	(0,38)
Des gains en capital	-	-	-	(0,46)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,44)	(0,41)	(0,37)	(0,83)	(0,39)
Actif net, à la clôture	11,85	11,06	10,31	10,76	10,86

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série T5					
Actif net, à l'ouverture	13,36	12,90	14,06	14,81	12,97
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,53	0,56	0,47	0,51
Total des charges	(0,30)	(0,28)	(0,28)	(0,33)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,20	0,16	(0,62)	2,22	0,38
Profits (pertes) latent(e)s	0,75	0,89	(0,05)	(1,84)	2,06
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,17	1,30	(0,39)	0,52	2,64
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,22)	(0,14)	(0,07)	(0,26)
Des gains en capital	-	-	-	(0,13)	-
Remboursement de capital	(0,44)	(0,44)	(0,55)	(0,43)	(0,54)
Distributions annuelles totales³	(0,68)	(0,69)	(0,75)	(0,69)	(0,81)
Actif net, à la clôture	13,84	13,36	12,90	14,06	14,81
	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série T8					
Actif net, à l'ouverture	11,76	11,73	13,24	14,41	13,04
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	0,47	0,53	0,45	0,51
Total des charges	(0,27)	(0,26)	(0,28)	(0,33)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,19	(0,03)	(0,72)	2,34	0,44
Profits (pertes) latent(e)s	0,65	0,79	(0,05)	(1,79)	2,03
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,02	0,97	(0,52)	0,67	2,66
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,03)	(0,05)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,15)	(0,19)	(0,12)	(0,12)	(0,25)
Des gains en capital	-	-	-	(0,43)	-
Remboursement de capital	(0,76)	(0,75)	(0,93)	(0,92)	(1,00)
Distributions annuelles totales³	(0,95)	(0,97)	(1,10)	(1,56)	(1,26)
Actif net, à la clôture	11,81	11,76	11,73	13,24	14,41
	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série W					
Actif net, à l'ouverture	13,06	12,19	12,72	12,82	10,80
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,51	0,52	0,42	0,44
Total des charges	(0,26)	(0,23)	(0,23)	(0,25)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,18	0,05	(0,56)	2,04	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	0,75	0,85	(0,05)	(1,64)	1,75
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,19	1,18	(0,32)	0,57	2,28
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,03)	(0,06)	(0,05)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,23)	(0,24)	(0,15)	(0,04)	(0,25)
Des gains en capital	-	-	-	(0,09)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,27)	(0,27)	(0,21)	(0,18)	(0,26)
Actif net, à la clôture	13,99	13,06	12,19	12,72	12,82

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série W5					
Actif net, à l'ouverture	14,09	13,56	14,73	15,46	13,49
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,55	0,55	0,58	0,49	0,53
Total des charges	(0,27)	(0,25)	(0,25)	(0,29)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	0,09	(0,54)	2,44	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	0,80	0,93	(0,05)	(1,94)	2,14
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,25	1,32	(0,26)	0,70	2,74
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,04)	(0,07)	(0,07)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,23)	(0,27)	(0,18)	(0,06)	(0,32)
Des gains en capital	-	-	-	(0,09)	-
Remboursement de capital	(0,43)	(0,42)	(0,54)	(0,30)	(0,52)
Distributions annuelles totales³	(0,72)	(0,73)	(0,79)	(0,52)	(0,85)
Actif net, à la clôture	14,65	14,09	13,56	14,73	15,46
Série W8					
Actif net, à l'ouverture	11,95	11,88	13,36	14,49	13,07
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,46	0,48	0,52	0,46	0,51
Total des charges	(0,23)	(0,23)	(0,24)	(0,28)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,14	(0,01)	(0,44)	2,51	0,39
Profits (pertes) latent(e)s	0,66	0,80	(0,05)	(1,81)	2,04
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,03	1,04	(0,21)	0,88	2,66
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,03)	(0,07)	(0,06)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,19)	(0,22)	(0,15)	(0,05)	(0,28)
Des gains en capital	-	-	-	(0,08)	-
Remboursement de capital	(0,73)	(0,73)	(0,90)	(0,51)	(0,97)
Distributions annuelles totales³	(0,97)	(0,98)	(1,12)	(0,70)	(1,26)
Actif net, à la clôture	12,05	11,95	11,88	13,36	14,49

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série A					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	206 440	231 510	201 051	227 091	220 944
Titres en circulation (en milliers)¹	14 840	17 821	16 573	17 932	17 278
Ratio des frais de gestion (%)²	2,30	2,30	2,30	2,30	2,29
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,32	2,33	2,33	2,34	2,34
Ratio des frais d'opérations (%)³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	13,91	12,99	12,13	12,67	12,79
Série F					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	28 708	22 680	18 570	9 250	9 104
Titres en circulation (en milliers)¹	2 089	1 768	1 552	741	723
Ratio des frais de gestion (%)²	0,77	0,77	0,84	1,10	1,10
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,80	0,81	0,87	1,15	1,15
Ratio des frais d'opérations (%)³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	13,74	12,82	11,97	12,49	12,59
Série F5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	558	557	492	276	152
Titres en circulation (en milliers)¹	37	39	36	19	10
Ratio des frais de gestion (%)²	0,75	0,75	0,81	1,07	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,78	0,78	0,85	1,12	1,11
Ratio des frais d'opérations (%)³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	15,17	14,43	13,76	14,83	15,48

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est établie, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais d'opérations (« RFO ») représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les RFO présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFO de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins d'un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série F8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3	3	3	1	72
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	-	-	5
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,74	0,78	0,78	1,05	1,05
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,76	0,81	0,82	1,10	1,10
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	12,69	12,43	12,22	13,63	14,67
Série N					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	63 553	57 358	55 299	54 948	44 119
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 518	4 369	4 515	4 298	3 430
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	0,01	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	14,07	13,13	12,25	12,79	12,86
Série N5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3 151	2 959	1 500	2 425	1 366
Titres en circulation (en milliers) ¹	187	186	100	150	82
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	16,82	15,89	15,05	16,11	16,67
Série N8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	716	705	794	165	205
Titres en circulation (en milliers) ¹	54	55	63	12	14
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	13,27	12,92	12,62	13,97	14,92
Série QF					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	10 364	13 114	9 721	10 241	10 138
Titres en circulation (en milliers) ¹	802	1 087	863	870	854
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,18	1,19	1,18	1,18	1,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,21	1,22	1,22	1,22	1,22
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	12,92	12,07	11,27	11,77	11,86

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série QF5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	190	179	61	70	353
Titres en circulation (en milliers) ¹	12	12	4	5	22
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,18	1,14	1,12	1,12	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,20	1,17	1,15	1,16	1,16
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	15,24	14,57	13,94	15,06	15,72
Série QFW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	6 464	6 596	5 581	4 759	3 945
Titres en circulation (en milliers) ¹	544	594	539	440	363
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,79	0,80	0,80	0,79	0,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,82	0,83	0,83	0,84	0,84
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	11,89	11,10	10,35	10,81	10,88
Série QFW5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4	4	33	34	2
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	2	2	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,74	0,78	0,79	0,76	0,74
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,76	0,81	0,83	0,80	0,78
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	15,08	14,35	13,69	14,75	15,35
Série R					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1	108 920	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	11 090	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,04	0,04	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,28	10,53	9,82	s.o.	s.o.
Série S					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 349 665	1 377 102	1 492 825	315 962	150 789
Titres en circulation (en milliers) ¹	113 889	124 524	144 745	29 360	13 887
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,06	0,06	0,07	0,07	0,08
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	11,85	11,06	10,31	10,76	10,86

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série T5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4 085	4 135	2 760	3 002	1 755
Titres en circulation (en milliers) ¹	295	310	214	213	119
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,20	2,20	2,21	2,22	2,23
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,23	2,24	2,25	2,27	2,28
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	13,84	13,36	12,90	14,06	14,81
Série T8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	700	904	951	1 364	1 619
Titres en circulation (en milliers) ¹	59	77	81	103	112
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,33	2,33	2,33	2,32	2,32
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,36	2,37
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	11,81	11,75	11,73	13,25	14,41
Série W					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	104 646	107 011	87 380	94 989	79 289
Titres en circulation (en milliers) ¹	7 480	8 195	7 170	7 470	6 183
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,91	1,92	1,92	1,93	1,93
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	13,99	13,06	12,19	12,72	12,82
Série W5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	6 051	6 611	4 853	4 824	4 394
Titres en circulation (en milliers) ¹	413	469	358	327	284
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,82	1,82	1,81	1,82	1,82
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,85	1,85	1,85	1,86	1,87
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	14,65	14,09	13,56	14,73	15,46
Série W8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	649	423	422	445	1 078
Titres en circulation (en milliers) ¹	54	35	36	33	74
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,92	1,94	1,95	1,95
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,94	1,95	1,97	1,99	2,00
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	23,06	23,62	37,10	92,52	43,10
Valeur liquidative par titre (\$)	12,05	11,95	11,88	13,36	14,49

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé en partie les frais de gestion du Fonds pour payer Mackenzie, une société affiliée au gestionnaire, pour les services-conseils en placements, y compris la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), le cas échéant, l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements et la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement.

Le gestionnaire est responsable de payer certains frais administratifs ainsi que toutes les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds. À titre de placeurs principaux du Fonds, Services d'investissement Quadrus ltée (« Quadrus »), IPC Gestion du patrimoine et IPC Valeurs mobilières (collectivement, les « placeurs principaux » et individuellement, un « placeur principal »), chacune une entité membre du groupe du gestionnaire, se voient verser des commissions de suivi à même les frais de gestion.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 40 % du total des frais de gestion reçus de tous les fonds gérés par GPCV pour financer les versements liés à la distribution remis aux placeurs principaux et aux courtiers autorisés. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 44 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable à la proportion plus élevée d'investisseurs particuliers dans les séries qui comportent des commissions de suivi par rapport à d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution du Fonds prédécesseur : 30 novembre 2005

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les *Faits saillants financiers*.

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par un placeur principal et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries N, N5 et N8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et un placeur principal en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N5 et N8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 500 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par GPCV et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

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

Les titres des séries W, W5 et W8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs des séries W5 et W8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

[†] Le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts, y compris dans le cadre de programmes d'achat systématique comme les programmes de prélèvements automatiques. Les échanges de titres d'un Fonds Canada Vie achetés antérieurement selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés contre des titres d'un autre Fonds Canada Vie, selon le même mode d'acquisition, demeurent possibles.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement ¹⁾	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	8 juillet 2013	1,85 %	0,21 %
Série F	16 juillet 2013	0,55 %	0,15 %
Série F5	17 octobre 2014	0,55 %	0,15 %
Série F8	16 août 2019	0,55 %	0,15 %
Série N	17 juillet 2013	— ²⁾	— ²⁾
Série N5	15 octobre 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série N8	16 août 2019	— ²⁾	— ²⁾
Série QF	juillet 2016	0,85 %	0,21 %
Série QF5	juillet 2016	0,85 %	0,21 %
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,55 %	0,15 %
Série R	25 avril 2022	s.o.	s.o.
Série S	16 août 2019	— ³⁾	0,025 %
Série T5	9 septembre 2013	1,85 %	0,21 %
Série T8	13 août 2019	1,85 %	0,21 %
Série W	22 août 2013	1,55 %	0,15 %
Série W5	1 ^{er} septembre 2015	1,55 %	0,15 %
Série W8	16 août 2019	1,55 %	0,15 %

1) Il s'agit de la date d'établissement des séries applicables du Fonds prédécesseur.

2) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

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