

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

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 de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementscanadavie.com ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

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 de placement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié, à la notice annuelle 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 aléatoires, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « 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, assujétis, 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

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 3 juin 2022

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 d'obligations canadiennes de base Plus Canada Vie (le « Fonds ») au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022 (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 appartient à cent pour cent à 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.

Le Fonds est fermé à tout nouveau placement, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent des titres du Fonds depuis le 1^{er} octobre 2018.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu en investissant dans des titres à revenu fixe canadiens et d'autres titres productifs de revenu. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de son actif dans des obligations à rendement élevé notées « BB » ou moins ou qui ne sont pas notées.

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 de court à moyen terme qui cherchent à intégrer un fonds de titres à revenu fixe canadiens à leur portefeuille, qui sont en mesure de composer avec la volatilité des marchés obligataires et qui ont une tolérance faible au risque.

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 (auparavant, série Q) du Fonds ont dégagé un rendement de -6,2 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de -4,5 % pour l'indice des obligations universelles FTSE Canada. 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, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les nouveaux variants de la COVID-19, la hausse de l'inflation alimentée par les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et du travail, l'évolution de la politique monétaire et les tensions géopolitiques accrues ont provoqué de la volatilité au cours de la période. À la mi-2021, la Banque du Canada s'est engagée à réduire son soutien économique en diminuant ses achats d'actifs. Afin de combattre l'inflation, qui n'a jamais été aussi élevée depuis des décennies, elle a relevé son taux directeur à 0,50 % en mars 2022, la première d'une série attendue de hausses. Les taux à court terme ont réagi en grim pant en flèche dans un contexte de préoccupations à l'égard de la croissance économique.

Le Fonds a été devancé par l'indice, la surpondération des obligations de sociétés des secteurs des services financiers et des biens immobiliers ayant nui à son rendement. En revanche, la duration globalement plus courte (sensibilité moindre aux taux d'intérêt) du Fonds et la sous-pondération des obligations gouvernementales ont été bénéfiques.

Le Fonds détenait des contrats à terme sur obligations gouvernementales pour gérer la duration, ce qui a eu un effet positif sur le rendement.

Au cours de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a accru la duration en augmentant l'exposition aux obligations gouvernementales des États-Unis. L'exposition du Fonds aux obligations fédérales canadiennes a été réduite en raison des évaluations relatives.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 18,2 % pour s'établir à 1,0 milliard de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 47,7 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 182,0 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2021. 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

La mutation et la propagation de la COVID-19 à l'échelle internationale ont perpétué l'incertitude pesant sur l'économie mondiale et ont alimenté la volatilité des marchés financiers. L'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022 a contribué à l'incertitude qui planait sur les perspectives économiques mondiales. La pandémie de COVID-19 et la guerre en Ukraine pourraient nuire aux marchés mondiaux et au rendement du Fonds.

Le 19 août 2021, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Canada Vie.

Depuis le 19 août 2021, le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts pour toutes les séries applicables du Fonds, y compris en ce qui concerne les programmes systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques ou le service d'achats périodiques par sommes fixes; toutefois, les titres achetés dans le cadre de ces modes de souscription avant cette date peuvent être conservés dans les comptes de l'investisseur et continueront de bénéficier des distributions applicables suivant

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

la politique de distribution du Fonds. Les échanges de titres de tout fonds commun de placement géré par GPCV (un « Fonds Canada Vie ») antérieurement souscrits dans le cadre de ces modes de souscription contre des titres d'un autre Fonds Canada Vie, dans le cadre du même mode de souscription, seront toujours possibles.

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. Le gestionnaire a versé des frais d'administration à Mackenzie pour des services d'administration quotidienne, y compris la communication de l'information financière, les communications avec les investisseurs et la communication de l'information aux porteurs de titres, la tenue des livres et des registres du Fonds, les calculs de la valeur liquidative et le traitement d'ordres en lien avec les titres du Fonds. En contrepartie des frais d'administration, Mackenzie 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

Des fonds d'investissement gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie et ses filiales peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2022, des fonds gérés par GPCV et Canada Vie détenaient 91,8 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. 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 0,3 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.

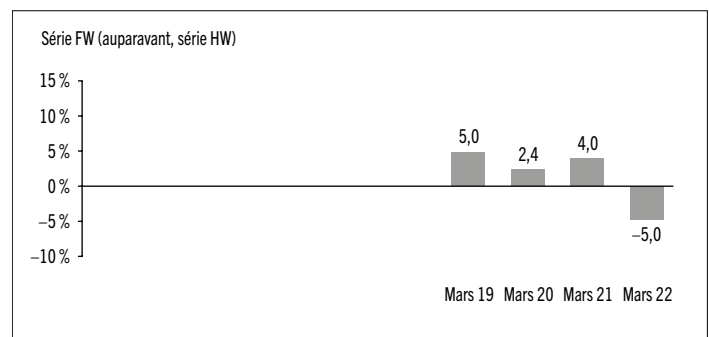
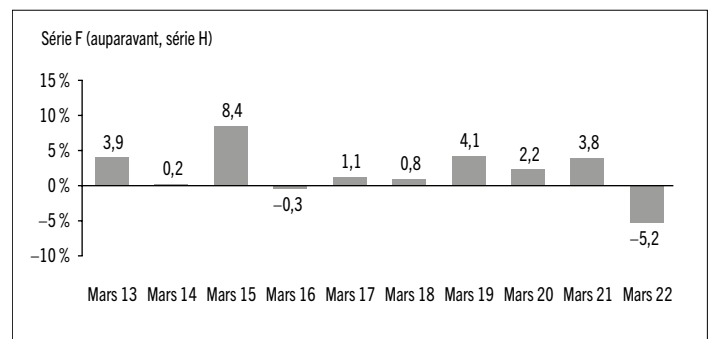
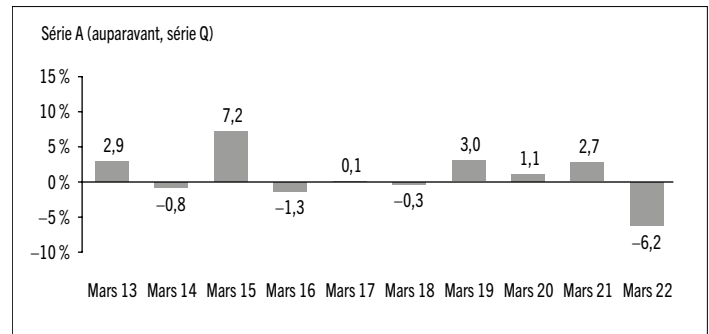
Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent 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. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

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.

Rendements annuels

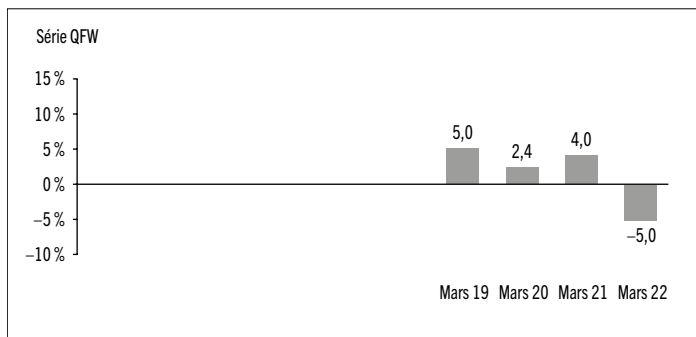
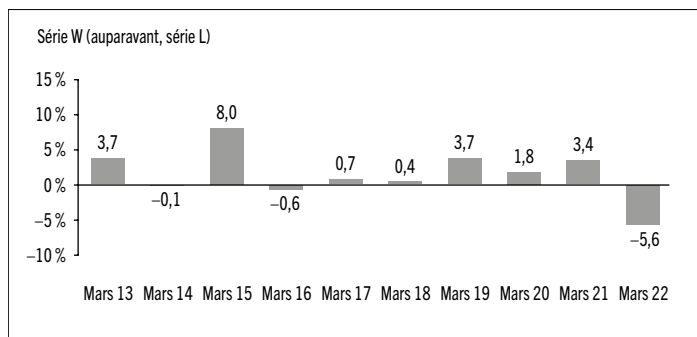
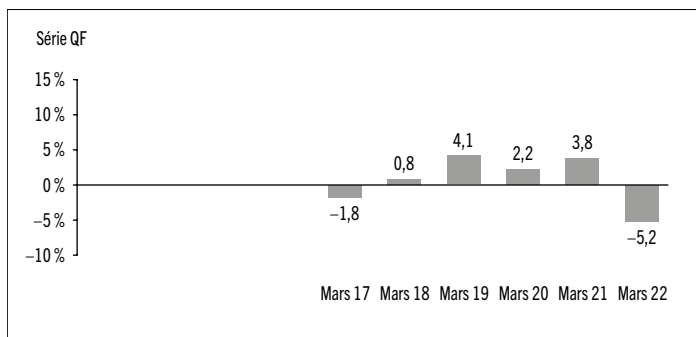
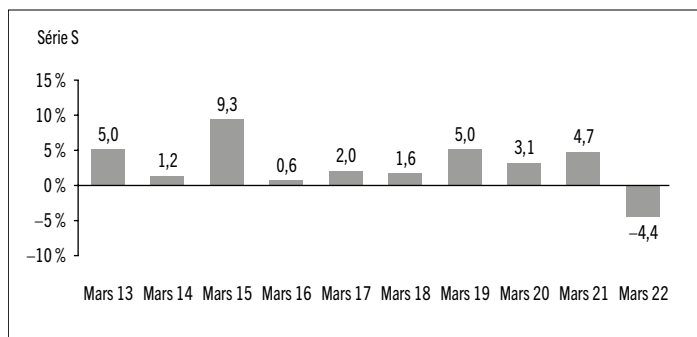
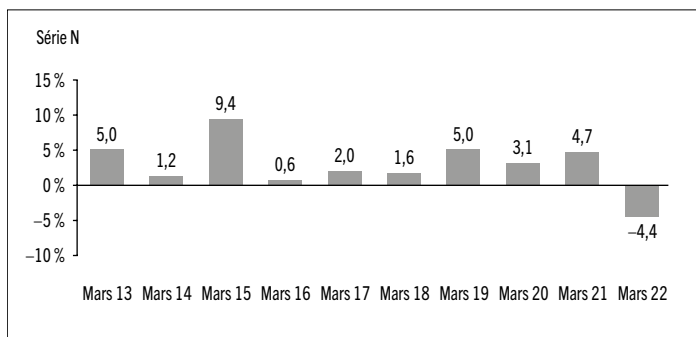
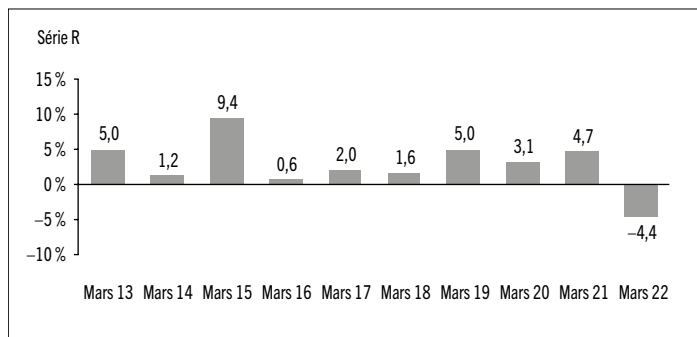
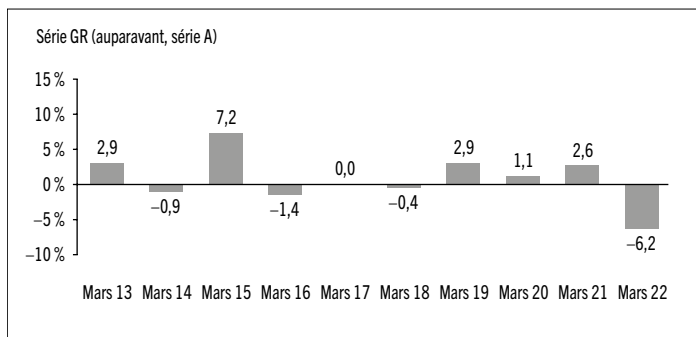
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier 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*.



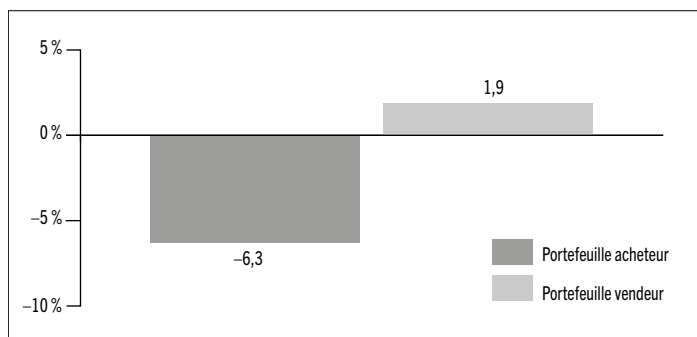
FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 31 mars 2022, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

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 2022. 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 (auparavant, série Q)	-6,2	-0,9	0,0	0,8	s.o.
Série F (auparavant, série H)	-5,2	0,2	1,1	1,8	s.o.
Série FW (auparavant, série HW)	-5,0	0,4	s.o.	s.o.	1,7
Série GR (auparavant, série A)	-6,2	-0,9	-0,1	0,7	s.o.
Série N	-4,4	1,1	2,0	2,8	s.o.
Série QF	-5,2	0,2	1,1	s.o.	0,6
Série QFW	-5,0	0,4	s.o.	s.o.	1,7
Série R	-4,4	1,1	2,0	2,8	s.o.
Série S	-4,4	1,0	1,9	2,7	s.o.
Série W (auparavant, série L)	-5,6	-0,2	0,7	1,5	s.o.
Indice des obligations universelles FTSE Canada	-4,5	0,4	1,6	2,5	Note 3

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 des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,9 % pour la série FW (auparavant, série HW), 1,1 % pour la série QF, 1,9 % pour la série QFW.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,1
Obligations	93,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	6,2
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Actions	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	72,1
États-Unis	15,1
Autres éléments d'actif (de passif)	6,2
Autre	1,7
Royaume-Uni	1,1
Chine	0,7
Allemagne	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Brésil	0,4
Mexique	0,4
Corée du Sud	0,3
Chili	0,3
Australie	0,3
Japon	0,2
Malaisie	0,2
Indonésie	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	49,6
Obligations provinciales	19,6
Obligations d'État étrangères	7,8
Obligations fédérales	7,6
Autres éléments d'actif (de passif)	6,2
Prêts à terme	4,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,6
Obligations municipales	1,3
Autre	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Services financiers	0,3
Obligations supranationales	0,1

EXPOSITION NETTE EFFECTIVE AUX DEVICES	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Dollar canadien	94,5
Dollar américain	3,3
Autre	2,2

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT**	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	10,3
AA	15,2
A	23,7
BBB	21,7
Inférieure à BBB	6,5
Sans note	7,2

* Les valeurs théoriques représentent -33,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** 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 ou l'exposition nette aux devises calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	5,4
Province de l'Ontario 2,25 % 02-12-2031	4,5
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-11-2051	2,6
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	2,2
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	2,2
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	2,2
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	1,8
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-02-2052	1,7
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	1,4
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	1,3
Ville de Toronto 5,20 % 01-06-2040	1,3
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	1,2
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	1,0
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-10-2024	1,0
Province du Manitoba 2,85 % 05-09-2046	1,0
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	1,0
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	1,0
Muskat Falls 3,86 % 01-12-2048	0,9
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050	0,9
Glacier Credit Card Trust 2,28 % 06-06-2024	0,9
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	0,9
Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,83 % 01-06-2037	0,9
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	0,9
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	0,8
Brookfield Property Finance ULC 4,30 % 01-03-2024, rachetables 2024	0,8

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **39,8**

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme sur obligations Euro-Bobl	(0,0)
Contrats à terme sur obligations Euro-Schatz	0,1

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **0,1**

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter l'adresse www.sedar.com.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2022 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 sont disponibles à l'adresse www.placementscanadavie.ca.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

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*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série A (auparavant, série Q)					
Actif net, à l'ouverture	6,68	6,62	6,61	6,49	6,57
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,18	0,19	0,19	0,19	0,20
Total des charges	(0,12)	(0,13)	(0,13)	(0,12)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,03)	0,21	0,18	(0,06)	(0,04)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,40)	(0,04)	(0,13)	0,16	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,37)	0,23	0,11	0,17	(0,01)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,05)	(0,06)	(0,07)	(0,07)
Des dividendes canadiens	(0,01)	–	–	–	–
Des gains en capital	–	(0,08)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,05)	(0,13)	(0,06)	(0,07)	(0,07)
Actif net, à la clôture	6,22	6,68	6,62	6,61	6,49
Série F (auparavant, série H)					
Actif net, à l'ouverture	11,27	11,19	11,17	10,98	11,15
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,31	0,31	0,32	0,32	0,33
Total des charges	(0,08)	(0,09)	(0,09)	(0,08)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,39	0,27	(0,19)	(0,04)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,68)	(0,06)	(0,21)	0,27	(0,09)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,51)	0,55	0,29	0,32	0,12
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,20)	(0,23)	(0,25)	(0,25)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,01)	–	–	–
Des gains en capital	–	(0,14)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,23)	(0,35)	(0,23)	(0,25)	(0,25)
Actif net, à la clôture	10,47	11,27	11,19	11,17	10,98

	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série FW (auparavant, série HW)					
Actif net, à l'ouverture	10,45	10,36	10,33	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,29	0,30	0,20	s.o.
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,04)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	0,35	0,32	0,12	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,63)	(0,06)	(0,20)	0,16	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,45)	0,51	0,35	0,44	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,19)	(0,22)	(0,16)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,01)	–	–	s.o.
Des gains en capital	–	(0,13)	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,22)	(0,33)	(0,22)	(0,16)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,73	10,45	10,36	10,33	s.o.
Série GR (auparavant, série A)					
Actif net, à l'ouverture	6,57	6,51	6,49	6,37	6,46
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,18	0,18	0,19	0,19	0,19
Total des charges	(0,13)	(0,14)	(0,13)	(0,13)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	0,23	0,15	(0,06)	(0,03)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,40)	(0,04)	(0,12)	0,16	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,39)	0,23	0,09	0,16	(0,02)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,04)	(0,05)	(0,06)	(0,07)
Des dividendes canadiens	(0,01)	–	–	–	–
Des gains en capital	–	(0,07)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,05)	(0,11)	(0,05)	(0,06)	(0,07)
Actif net, à la clôture	6,12	6,57	6,51	6,49	6,37

- 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 D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

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

Série N	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,34	10,25	10,22	10,04	10,17
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,29	0,29	0,30	0,30
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,03)	0,36	0,25	(0,09)	(0,05)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,62)	(0,06)	(0,19)	0,25	(0,09)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,37)	0,59	0,35	0,46	0,16
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,23)	(0,25)	(0,29)	(0,30)	(0,30)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,02)	–	–	–
Des gains en capital	–	(0,13)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(0,40)	(0,29)	(0,30)	(0,30)
Actif net, à la clôture	9,62	10,34	10,25	10,22	10,04
Série QF	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	9,82	9,74	9,73	9,56	9,68
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,27	0,27	0,28	0,28	0,29
Total des charges	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	0,41	0,21	(0,08)	(0,09)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,59)	(0,05)	(0,19)	0,23	(0,08)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,44)	0,55	0,22	0,35	0,04
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,16)	(0,17)	(0,20)	(0,21)	(0,20)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,01)	–	–	–
Des gains en capital	–	(0,12)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,19)	(0,30)	(0,20)	(0,21)	(0,20)
Actif net, à la clôture	9,13	9,82	9,74	9,73	9,56
Série QFW	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,45	10,36	10,33	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,29	0,29	0,20	s.o.
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,04)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,33)	0,11	0,29	0,22	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,64)	(0,06)	(0,19)	0,16	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,75)	0,27	0,32	0,54	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,18)	(0,19)	(0,22)	(0,16)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,01)	–	–	s.o.
Des gains en capital	–	(0,13)	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,21)	(0,33)	(0,22)	(0,16)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,73	10,45	10,36	10,33	s.o.

Série R	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,94	10,84	10,81	10,61	10,76
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,30	0,31	0,32	0,32
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,90	0,60	0,23	(0,06)	(0,05)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,63)	(0,06)	(0,21)	0,26	(0,09)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,56	0,84	0,33	0,52	0,18
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,25)	(0,27)	(0,31)	(0,32)	(0,32)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,02)	–	–	–
Des gains en capital	–	(0,12)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,30)	(0,41)	(0,31)	(0,32)	(0,32)
Actif net, à la clôture	10,18	10,94	10,84	10,81	10,61
Série S	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	6,62	6,56	6,54	6,42	6,51
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,18	0,18	0,19	0,19	0,19
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	0,16	0,16	(0,05)	(0,03)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,40)	(0,04)	(0,12)	0,16	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,27)	0,30	0,23	0,30	0,11
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,15)	(0,16)	(0,18)	(0,19)	(0,20)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,01)	–	–	–
Des gains en capital	–	(0,08)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,18)	(0,25)	(0,18)	(0,19)	(0,20)
Actif net, à la clôture	6,15	6,62	6,56	6,54	6,42
Série W (auparavant, série L)	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,14	10,04	10,01	9,83	9,96
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,28	0,29	0,29	0,30
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,12)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,06)	0,32	0,24	(0,10)	(0,05)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,61)	(0,06)	(0,19)	0,24	(0,08)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,52)	0,41	0,21	0,31	0,04
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,12)	(0,13)	(0,15)	(0,17)	(0,17)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,01)	–	–	–
Des gains en capital	–	(0,11)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,14)	(0,25)	(0,15)	(0,17)	(0,17)
Actif net, à la clôture	9,43	10,14	10,04	10,01	9,83

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série A (auparavant, série Q)					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	34 064	45 090	53 260	67 101	80 909
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 480	6 749	8 041	10 157	12 474
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,92	1,92	1,92	1,92	1,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,95	1,92	1,92	1,92	1,92
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	28,46
Valeur liquidative par titre (\$)	6,22	6,68	6,62	6,61	6,49
Série F (auparavant, série H)					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 513	1 903	2 325	2 825	5 753
Titres en circulation (en milliers) ¹	145	169	208	253	524
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,87	0,87	0,87	0,87	0,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,90	0,87	0,87	0,87	0,87
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	28,46
Valeur liquidative par titre (\$)	10,47	11,27	11,19	11,17	10,98
Série FW (auparavant, série HW)					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 301	1 773	2 135	2 586	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	134	170	206	250	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,65	0,65	0,64	0,64	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,68	0,65	0,64	0,64	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,73	10,45	10,36	10,33	s.o.
Série GR (auparavant, série A)					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	443	512	593	689	773
Titres en circulation (en milliers) ¹	72	78	91	106	121
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,98	1,98	1,99	2,00	2,00
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,01	1,98	1,99	2,00	2,00
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	28,46
Valeur liquidative par titre (\$)	6,12	6,57	6,51	6,49	6,37
Série N					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	25 881	35 270	44 029	52 247	55 510
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 690	3 410	4 295	5 111	5 530
Ratio des frais de gestion (%) ²	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	—	—	—	—
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	28,46
Valeur liquidative par titre (\$)	9,62	10,34	10,25	10,22	10,04

	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Série QF					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 029	1 302	1 998	2 298	2 621
Titres en circulation (en milliers) ¹	113	133	205	236	274
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,88	0,88	0,89	0,89	0,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,91	0,88	0,89	0,89	0,88
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	28,46
Valeur liquidative par titre (\$)	9,13	9,82	9,74	9,73	9,56
Série QFW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	502	137	109	165	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	52	13	11	16	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,69	0,67	0,66	0,66	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,71	0,67	0,66	0,66	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,73	10,45	10,36	10,33	s.o.
Série R					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	38 962	257 434	264 993	242 001
Titres en circulation (en milliers) ¹	—	3 560	23 754	24 521	22 806
Ratio des frais de gestion (%) ²	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	—	—	—	—
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	28,46
Valeur liquidative par titre (\$)	10,18	10,94	10,84	10,81	10,61

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 créée, le RFG est annualisé depuis la date de création 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 supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation 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 fonds négociés en bourse, ou FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuille 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 de 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 D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série S	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	945 700	1 110 772	1 062 777	1 179 191	1 240 113
Titres en circulation (en milliers) ¹	153 677	167 911	162 088	180 335	193 146
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,05	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	28,46
Valeur liquidative par titre (\$)	6,15	6,62	6,56	6,54	6,42

Série W (auparavant, série L)	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	19 704	24 151	28 071	33 838	39 905
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 088	2 383	2 795	3 379	4 061
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,30	1,27	1,27	1,27	1,27
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	72,56	69,25	96,13	48,63	28,46
Valeur liquidative par titre (\$)	9,43	10,14	10,04	10,01	9,83

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 Corporation Financière 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. En tant que placeur principal du Fonds, Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus »), une société affiliée au gestionnaire, reçoit des commissions de suivi versées à même les frais de gestion.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 33 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds communs de placement de la Canada Vie pour financer les versements liés à la distribution remis à Quadrus et aux courtiers autorisés par Quadrus. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 26 % 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 et de vente payées pour cette série.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS CANADA VIE

(Auparavant Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

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 la notice annuelle du Fonds. Le ou vers le 21 juillet 2022, ces renseignements seront transférés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 10 octobre 1974

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*.

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

Les titres des séries A, F, FW, N, QF, QFW, R, S et W ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 1^{er} octobre 2018. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A, F, FW et W étaient connus sous le nom des séries Q, H, HW et L, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série GR ne sont plus offerts à la vente. Avant le 19 août 2021, les titres de série GR étaient connus sous le nom de série A.

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A ²⁾	10 octobre 1974	1,55 %	0,17 %
Série F ⁴⁾	8 janvier 2001	0,65 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série GR ⁴⁾	10 octobre 1974	1,65 %	0,17 %
Série N	5 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,65 %	0,17 %
Série QFW	7 août 2018	0,45 %	0,15 %
Série R	3 juillet 2007	— [*]	— [*]
Série S	1 ^{er} janvier 2001	— ³⁾	0,02 %
Série W ⁴⁾	4 octobre 2011	1,00 %	0,15 %

* Sans objet.

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

2) Avant le 19 août 2021, les titres de série A étaient connus sous le nom de série Q. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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

4) Avant le 19 août 2021, les titres des séries F, FW, GR et W étaient connus sous le nom des séries H, HW, A et L, respectivement.