(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu Canada Vie)

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 assujetti 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, assujettis, 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 au 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



(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu 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 d'actions mondiales et de revenu 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.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme et un revenu en investissant principalement dans des actions émises par des sociétés situées partout dans le monde et dans des titres à revenu fixe et des titres du marché monétaire du Canada, directement ou par l'intermédiaire d'autres fonds d'investissement ou de dérivés qui offrent une exposition à de tels titres ou fonds d'investissement. La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes : $40\,\%$ à $60\,\%$ en actions et $40\,\%$ à $60\,\%$ en titres à revenu fixe. Avant le 18 novembre 2024, la répartition de l'actif du Fonds se situait généralement dans les fourchettes suivantes : $40\,\%$ à $70\,\%$ en actions et $30\,\%$ à $60\,\%$ en titres à revenu fixe.

Risaue

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 long terme qui cherchent à intégrer un fonds équilibré mondial à leur portefeuille, 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 11,3 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 13,7 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net), à un rendement de 11,0 % pour le nouvel indice mixte du Fonds, et à un rendement de 11,9 % pour l'ancien indice mixte du Fonds*. Le 18 novembre 2024, le nouvel indice mixte a remplacé l'ancien indice mixte pour mieux représenter la nouvelle répartition de l'actif et les nouvelles stratégies de placement du Fonds (consulter la rubrique Événements récents). 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. Le secteur des matériaux a souffert de la faiblesse de la demande de produits de base en Chine. 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. Compte tenu du repli de l'inflation et des marchés du travail, plusieurs grandes banques centrales ont abaissé leur taux directeur, à l'exception de la Banque du Japon.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), l'Afrique et le Moyen-Orient, ainsi que l'Amérique du Nord ont été les régions les plus performantes en dollars canadiens, tandis que le Japon et l'Asie-Pacifique (hors Japon) ont été les plus faibles. Les secteurs des services financiers, des services publics et des services de communication ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des matériaux, des soins de santé et de la consommation discrétionnaire ont terminé en queue de peloton.

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), l'Afrique et le Moyen-Orient, ainsi que l'Asie-Pacifique (hors Japon) ont été les régions les plus performantes en dollars canadiens, tandis que l'Amérique latine et le Japon ont été les plus faibles. Les secteurs des services financiers, des services publics et des services de communication ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des matériaux, des soins de santé et de l'énergie ont terminé en queue de peloton.

Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds et les activités et le rendement de ses fonds d'investissement sous-jacents et d'autres titres détenus directement. 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 surpassé le nouvel indice mixte et a été devancé par l'ancien indice mixte, le portefeuille d'actions ayant inscrit un rendement supérieur au volet actions des deux indices mixtes.

Dans la composante en actions du Fonds, la sélection de titres au Canada a contribué au rendement par rapport au volet actions des deux indices mixtes. Du point de vue sectoriel, la surpondération et la sélection de titres des services publics, la sélection de titres des services de communication et la sous-pondération de la technologie de l'information ont alimenté les résultats. En revanche, la sous-pondération du Royaume-Uni et la sélection de titres dans le secteur des produits industriels ont nui au rendement par rapport aux deux indices mixtes.

Le nouvel indice mixte est composé à 40,5 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 7,7 %), à 27,5 % de l'indice MSCI Monde (net) (rendement de 13,7 %), à 27,5 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 13,9 %), à 3,4 % de l'indice ICE BofA des obligations américaines mondiales à rendement élevé (couvert) (rendement de 6,4 %) et à 1,1 % de l'indice ICE BofA des obligations canadiennes à rendement élevé (couvert) (rendement de 6,5 %). L'ancien indice mixte était composé à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 30 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 15,8 %), à 15 % de l'indice S&P 500 (rendement de 15,0 %) et à 15 % de l'indice MSCI EAEO (net) (rendement de 11,5 %).

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu Canada Vie)

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

Par rapport au nouvel indice mixte, la sous-pondération des États-Unis a aussi été favorable au sein du portefeuille d'actions, tandis que la sous-pondération de la Chine a été défavorable.

Par rapport à l'ancien indice mixte, la surpondération des États-Unis a aussi eu une incidence positive au sein du portefeuille d'actions, tandis que les placements en Corée du Sud et la sous-pondération du secteur des matériaux ont entravé le rendement.

Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds, la surpondération des obligations de sociétés a alimenté les résultats par rapport au volet titres à revenu fixe des deux indices mixtes. Le portefeuille détenait des contrats à terme standardisés en position acheteur sur obligations gouvernementales pour gérer la duration (sensibilité aux variations des taux d'intérêt), ce qui a aussi eu un effet positif sur les résultats. La duration plus courte des obligations de sociétés dans le secteur des produits industriels a nui au rendement.

Par suite des modifications aux stratégies de placement du Fonds et aux sousconseillers, l'exposition aux obligations, plus particulièrement aux obligations de sociétés, a augmenté, tandis que le poids des actions a diminué, en particulier dans le secteur de la technologie de l'information. L'exposition au Canada a diminué en faveur d'une augmentation du poids des États-Unis.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 2,8 % pour s'établir à 208,3 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 25,4 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 31,4 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 ») 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

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 1er 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.

Le 18 novembre 2024, le Fonds a été renommé Fonds d'actions mondiales et de revenu Canada Vie et Brandywine Global Investment Management, LLC (« Brandywine ») et Canada Life Asset Management Limited (« CLAM ») ont remplacé Setanta Asset Management Ltd. à titre de sous-conseillers du Fonds. Mackenzie continue de fournir des services de gestion de placements au Fonds. Par conséquent, la répartition de l'actif du Fonds a été modifiée et est désormais la suivante : 40 % à 60 % en actions et 40 % à 60 % en titres à revenu fixe. Les stratégies de placement du Fonds ont également été modifiées pour tenir compte d'une approche à gestionnaires multiples.

L'équipe de gestion de portefeuille Mackenzie 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 continue d'assouplir 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.

L'équipe de gestion de portefeuille de Brandywine a maintenu la sous-pondération des États-Unis, car elle estime que les actions américaines sont surévaluées et que les perspectives économiques aux États-Unis sont incertaines. Le portefeuille a terminé la période en affichant une sous-pondération du secteur de la technologie de l'information et une surpondération du secteur de la consommation de base. De l'avis de l'équipe, de nombreuses sociétés de consommation de base se négocient en fonction de faibles évaluations, tandis que la nature défensive des entreprises pourrait offrir une protection dans un contexte de volatilité des marchés.

L'équipe de gestion de portefeuille de CLAM a aussi terminé la période avec une sous-pondération du secteur de la technologie de l'information en raison de ses perspectives négatives à l'égard du secteur. Le portefeuille affichait une surpondération des secteurs de la consommation discrétionnaire et des services financiers.

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 cours de la période, le gestionnaire s'est fondé sur l'approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie pour vendre toutes les actions que détenait le Fonds dans Groupe Bruxelles Lambert SA, une société affiliée au gestionnaire. Le comité d'examen indépendant a émis cette approbation sous réserve de la vente de cet investissement 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.

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu Canada Vie)

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

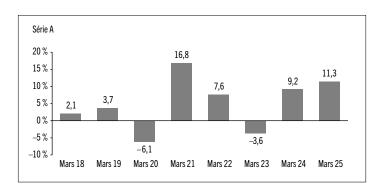
Rendement passé

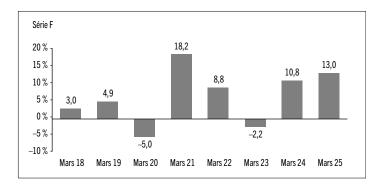
L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, 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.

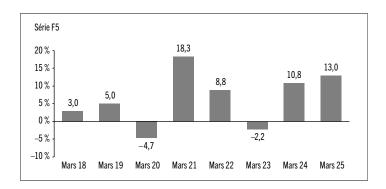
Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables 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.

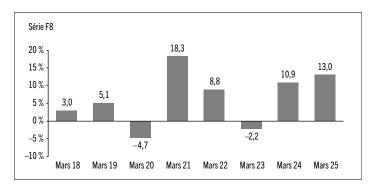
Rendements annuels

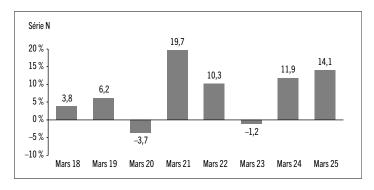
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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

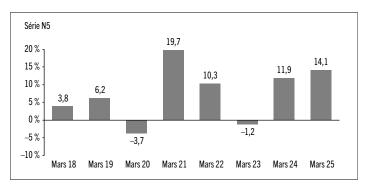






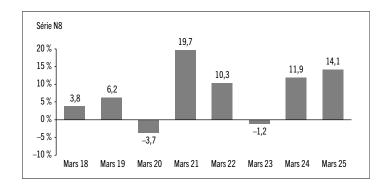


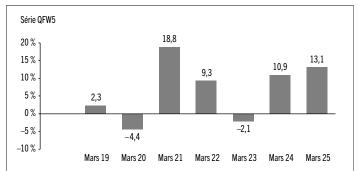


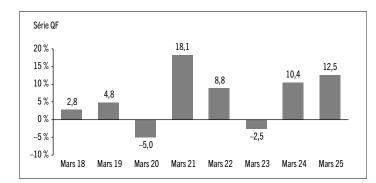


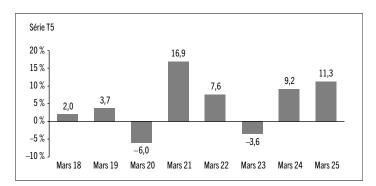
(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu Canada Vie)

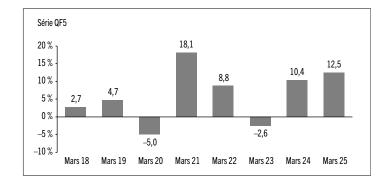
RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

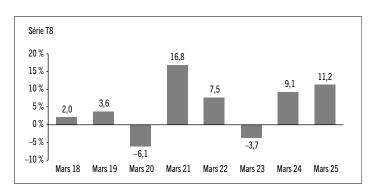


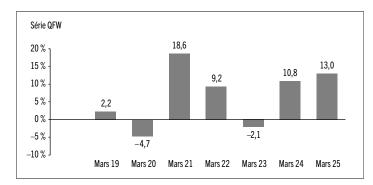


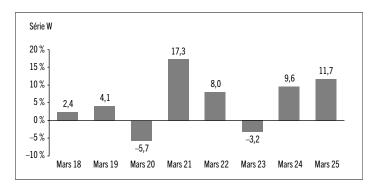






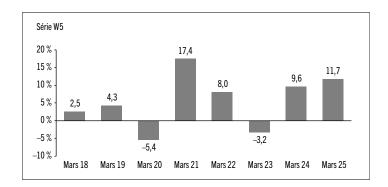


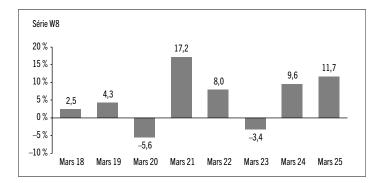




(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu Canada Vie)

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





(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu 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
Série A	11,3	5,4	8,0	S.O.	5,1
Série F	13,0	7,0	9,5	S.O.	6,4
Série F5	13,0	7,0	9,5	S.O.	6,5
Série F8	13,0	7,0	9,5	S.O.	6,5
Série N	14,1	8,0	10,7	S.O.	7,6
Série N5	14,1	8,0	10,7	S.O.	7,6
Série N8	14,1	8,0	10,7	S.O.	7,6
Série QF	12,5	6,6	9,2	S.O.	6,2
Série QF5	12,5	6,5	9,2	S.O.	6,2
Série QFW	13,0	7,0	9,7	S.O.	6,8
Série QFW5	13,1	7,1	9,8	S.O.	6,9
Série T5	11,3	5,4	8,0	S.O.	5,1
Série T8	11,2	5,4	8,0	S.O.	5,0
Série W	11,7	5,8	8,5	S.O.	5,5
Série W5	11,7	5,8	8,5	S.O.	5,6
Série W8	11,7	5,8	8,4	s.o.	5,5
Nouvel indice mixte	11,0	8,0	9,4	s.o.	Note 3
Ancien indice mixte	11,9	7,2	10,0	S.O.	Note 4
Indice MSCI Monde (net)*	13,7	12,7	16,6	S.O.	Note 5
Indice des obligations universelles FTSE Canada	7,7	2,5	0,9	S.O.	Note 6
Indice MSCI Monde Tous pays (net)	13,9	12,0	15,6	S.O.	Note 7
Indice ICE BofA des obligations américaines à rendement élevé (couvert)	6,4	3,9	6,5	S.O.	Note 8
Indice ICE BofA des obligations canadiennes à rendement élevé (couvert)	6,5	5,3	9,0	S.O.	Note 9
Indice composé S&P/TSX	15,8	7,8	16,8	S.O.	Note 10
Indice S&P 500	15,0	14,3	19,1	S.O.	Note 11
Indice MSCI EAEO (net)	11,5	11,1	12,2	S.O.	Note 12

* Indice général

Le nouvel indice mixte est composé à 40,5 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 27,5 % de l'indice MSCI Monde (net), à 27,5 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), à 3,4 % de l'indice ICE BofA des obligations américaines à rendement élevé (couvert) et à 1,1 % de l'indice ICE BofA des obligations canadiennes à rendement élevé (couvert). Dans les prochains rapports, le rendement sera comparé à celui de cet indice.

L'ancien indice mixte est composé à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 30 % de l'indice composé S&P/TSX, à 15 % de l'indice S&P 500 et à 15 % de l'indice MSCI EAEO (net). Dans les prochains rapports, le rendement ne sera plus comparé à celui de cet indice.

L'indice MSCI Monde (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

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.

L'indice MSCI Monde Tous pays (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés et 24 marchés de pays émergents. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice ICE BofA des obligations américaines à rendement élevé (couvert) effectue le suivi du rendement d'obligations de catégorie spéculative libellées en dollars américains émises en souscription publique par des sociétés aux États-Unis. Les obligations admissibles doivent avoir une durée jusqu'à l'échéance d'au moins un an, un barème de coupons à taux fixe et un montant minimum en circulation de 100 millions de dollars américains. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

L'indice ICE BofA des obligations canadiennes à rendement élevé (couvert) effectue le suivi du rendement des dettes de catégorie spéculative émises en souscription publique par des sociétés canadiennes. Les obligations admissibles doivent avoir une durée jusqu'à l'échéance d'au moins un an, un barème de coupons à taux fixe et un montant minimum en circulation de 100 millions de dollars canadiens. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

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 S&P 500 est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière des 500 titres au plus grand nombre d'actionnaires et est conçu pour mesurer le rendement des actions américaines dans leur ensemble.

L'indice MSCI EAEO (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation de 21 marchés développés, à l'exclusion des États-Unis et du Canada. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

- Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 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.
- Le rendement du nouvel indice mixte depuis l'établissement est 7,2 % pour les séries QFW et QFW5 et 7,4 % pour toutes les autres séries.
- Le rendement de l'indice mixte depuis l'établissement est 7,2 % pour les séries QFW et QFW5 et 7.3 % pour toutes les autres séries.
- 5) Le rendement de l'indice MSCI Monde (net) depuis l'établissement est 11,4 % pour les séries QFW et QFW5 et 12,0 % pour toutes les autres séries.
- 6) Le rendement de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement est 2,2 % pour les séries QFW et QFW5 et 2,0 % pour toutes les autres séries.
- 7) Le rendement de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) depuis l'établissement est 10,6 % pour les séries QFW et QFW5 et 11,2 % pour toutes les autres séries.
- 8) Le rendement de l'indice ICE BofA des obligations américaines à rendement élevé (couvert) depuis l'établissement est 3,8 % pour les séries QFW et QFW5 et 3,7 % pour toutes les autres séries.
- 9) Le rendement de l'indice ICE BofA des obligations canadiennes à rendement élevé (couvert) depuis l'établissement est 5,1 % pour les séries QFW et QFW5 et 4,9 % pour toutes les autres séries.
- 10) Le rendement de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement est 10,0 % pour chaque série
- 11) Le rendement de l'indice S&P 500 depuis l'établissement est 14,2 % pour les séries QFW et QFW5 et 15,1 % pour toutes les autres séries.
- 12) Le rendement de l'indice MSCI EAEO (net) depuis l'établissement est 7,1 % pour les séries QFW et QFW5 et 7,4 % pour toutes les autres séries.

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu 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	53,3
Obligations	44,4
Obligations	43,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	1,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	_
Fonds communs de placement	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	37,1
États-Unis	36,9
Autre	4,0
Chine	3,4
Royaume-Uni	3,3
France	2,9
Japon	2,8
Nouvelle-Zélande	1,3
Brésil	1,2
Irlande	1,1
Pays-Bas	1,1
Allemagne	1,0
Norvège	0,9
Suisse	0,8
Danemark	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	25,7
Services financiers	11,8
Obligations fédérales	7,7
Obligations provinciales	7,2
Consommation discrétionnaire	7,0
Produits industriels	6,4
Technologie de l'information	6,1
Soins de santé	5,9
Consommation de base	5,6
Services de communication	4,8
Obligations d'État étrangères	3,6
Matériaux	2,5
Énergie	2,5
Fonds communs de placement	0,9
Autre	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6

^{*} Les valeurs théoriques représentent 1,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et -1,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

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	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Ca	nada Vie, série R 45,5
BNP Paribas SA	1,7
Baidu Inc.	1,6
Microsoft Corp.	1,4
Alibaba Group Holding Ltd.	1,3
Alphabet Inc.	1,1
CVS Health Corp.	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Apple Inc.	1,0
Dollar General Corp.	0,9
Citigroup Inc.	0,9
AerCap Holdings NV	0,9
NVIDIA Corp.	0,8
Banco Santander SA	0,8
Amazon.com Inc.	0,8
Berkshire Hathaway Inc.	0,7
Delta Air Lines Inc.	0,7
Ambev SA	0,7
The Walt Disney Co.	0,6
Barratt Redrow PLC	0,6
Visa Inc.	0,6
Johnson & Johnson	0,6
Comcast Corp.	0,6
BP PLC	0,6
M&T Bank Corp.	0,5
Principales positions acheteur en tant que	cco
pourcentage de la valeur liquidative totale	66,9

Le Fonds ne détenait directement aucune position vendeur à la clôture de la période.

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementscanadavie.com ou www.sedarplus.ca.

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.

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu 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*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)1

	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série A	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture	11,59	10,67	11,45	11,29	9,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0.26	0,31	0,29	0.26
Total des charges	(0,29)	., .	,	•	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,49	0,67	0,36	0,43	0,57
Profits (pertes) latent(e)s	(0,25)		(0,86)	0,44	0,77
Augmentation (diminution) totale	.,,.,	- ', '	,		
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,28	0,90	(0,45)	0,88	1,34
Distributions :					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,01)	(0,06)	(0,11)	(0,04)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,01)	(0,05)	(0,07)	(0,02)
Des gains en capital	(1,63)	(0,04)	(0,24)	(0,55)	=
Remboursement de capital	_				
Distributions annuelles totales ³	(1,73)	(0,06)	(0,35)	(0,73)	(0,06)
Actif net, à la clôture	11,14	11,59	10,67	11,45	11,29
	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série F	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série F Actif net, à l'ouverture					
	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture	2025 11,67	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : Total des produits Total des charges	2025 11,67	2024 10,75 0,27	2023 11,54 0,32	2022 11,40 0,29	9,80 0,22 (0,13)
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80	2023 11,54 0,32	2022 11,40 0,29	9,80 0,22
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : Total des produits Total des charges	2025 11,67 0,33 (0,12)	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80	2023 11,54 0,32 (0,10)	0,29 (0,14) 0,42	9,80 0,22 (0,13)
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47 (0,25)	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80 0,23	2023 11,54 0,32 (0,10) 1,15 (0,89)	0,29 (0,14) 0,42 0,44	9,80 0,22 (0,13) 0,70 0,65
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80	2023 11,54 0,32 (0,10) 1,15	0,29 (0,14) 0,42	9,80 0,22 (0,13) 0,70
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ² Distributions :	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47 (0,25)	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80 0,23	2023 11,54 0,32 (0,10) 1,15 (0,89)	0,29 (0,14) 0,42 0,44	9,80 0,22 (0,13) 0,70 0,65
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ² Distributions : Du revenu de placement net	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47 (0,25) 1,43	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80 0,23 1,20	2023 11,54 0,32 (0,10) 1,15 (0,89) 0,48	0,29 (0,14) 0,42 0,44 1,01	9,80 0,22 (0,13) 0,70 0,65
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation: Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47 (0,25) 1,43	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80 0,23 1,20	2023 11,54 0,32 (0,10) 1,15 (0,89) 0,48	0,29 (0,14) 0,42 0,44 1,01 (0,13)	9,80 0,22 (0,13) 0,70 0,65 1,44 (0,10)
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation: Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) Des dividendes canadiens	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47 (0,25) 1,43 (0,06) (0,04)	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80 0,23 1,20 (0,05) (0,05)	0,32 (0,10) 1,15 (0,89) 0,48 (0,09) (0,07)	2022 11,40 0,29 (0,14) 0,42 0,44 1,01 (0,13) (0,09)	9,80 0,22 (0,13) 0,70 0,65
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation: Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) Des dividendes canadiens Des gains en capital	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47 (0,25) 1,43	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80 0,23 1,20 (0,05) (0,05)	0,32 (0,10) 1,15 (0,89) 0,48 (0,09) (0,07)	0,29 (0,14) 0,42 0,44 1,01 (0,13)	9,80 0,22 (0,13) 0,70 0,65 1,44 (0,10)
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation: Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) Des dividendes canadiens Des gains en capital Remboursement de capital	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47 (0,25) 1,43 (0,06) (0,04) (1,82)	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80 0,23 1,20 (0,05) (0,05) (0,05)	0,32 (0,10) 1,15 (0,89) 0,48 (0,09) (0,07) (0,36)	2022 11,40 0,29 (0,14) 0,42 0,44 1,01 (0,13) (0,09) (0,67)	9,80 0,22 (0,13) 0,70 0,65 1,44 (0,10) (0,07)
Actif net, à l'ouverture Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation: Total des produits Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) Des dividendes canadiens Des gains en capital	2025 11,67 0,33 (0,12) 1,47 (0,25) 1,43 (0,06) (0,04)	2024 10,75 0,27 (0,10) 0,80 0,23 1,20 (0,05) (0,05) (0,05)	0,32 (0,10) 1,15 (0,89) 0,48 (0,09) (0,07)	2022 11,40 0,29 (0,14) 0,42 0,44 1,01 (0,13) (0,09)	9,80 0,22 (0,13) 0,70 0,65 1,44 (0,10)

Série F5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	12,44	12,05	13,67	14,17	12,87
Augmentation (diminution) attribuable					
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,29	0,37	0,36	0,23
Total des charges	(0,13)	(0,11)	(0,12)	(0,18)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,38	0,83	1,82	1,20	1,67
Profits (pertes) latent(e)s	(0,26)	0,25	(1,02)	0,54	0,68
Augmentation (diminution) totale					
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,33	1,26	1,05	1,92	2,42
Distributions :					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,06)	(0,10)	(0,16)	(0,17)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,06)	(0,08)	(0,10)	(0,11)
Des gains en capital	(1,88)	(0,14)	(0,42)	(0,80)	-
Remboursement de capital	(0,59)	(0,58)	(0,68)	(0,71)	(0,72)
Distributions annuelles totales ³	(2,57)	(0,84)	(1,28)	(1,77)	(1,00)
Actif net, à la clôture	11,42	12,44	12,05	13,67	14,17
	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série F8	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture	10,00	9,99	11,73	12,55	11,75
Augmentation (diminution) attribuable					
aux activités d'exploitation :					
T					
Total des produits	0,27	0,24	0,30	0,31	0,21
Total des charges	0,27 (0,10)	0,24 (0,09)			,
·					,
Total des charges	(0,10)	(0,09)	(0,10)	(0,15) 0,84	(0,15)
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale	(0,10) 1,24	(0,09) 0,63	(0,10) 1,32	(0,15) 0,84	(0,15) 0,84
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s	(0,10) 1,24	(0,09) 0,63	(0,10) 1,32	(0,15) 0,84	(0,15) 0,84
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale	(0,10) 1,24 (0,21)	(0,09) 0,63 0,21	(0,10) 1,32 (0,84)	(0,15) 0,84 0,47	(0,15) 0,84 0,60
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	(0,10) 1,24 (0,21)	(0,09) 0,63 0,21	(0,10) 1,32 (0,84)	(0,15) 0,84 0,47	(0,15) 0,84 0,60
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,10) 1,24 (0,21) 1,20 (0,05)	(0,09) 0,63 0,21 0,99 (0,05)	(0,10) 1,32 (0,84) 0,68	(0,15) 0,84 0,47 1,47 (0,14)	(0,15) 0,84 0,60 1,50
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ² Distributions: Du revenu de placement net	(0,10) 1,24 (0,21) 1,20	(0,09) 0,63 0,21 0,99	(0,10) 1,32 (0,84) 0,68	(0,15) 0,84 0,47 1,47 (0,14)	(0,15) 0,84 0,60 1,50
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,10) 1,24 (0,21) 1,20 (0,05)	(0,09) 0,63 0,21 0,99 (0,05)	(0,10) 1,32 (0,84) 0,68 (0,08) (0,07)	(0,15) 0,84 0,47 1,47 (0,14) (0,09)	(0,15) 0,84 0,60 1,50 (0,14) (0,09)
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) Des dividendes canadiens	(0,10) 1,24 (0,21) 1,20 (0,05) (0,03)	(0,09) 0,63 0,21 0,99 (0,05) (0,05)	(0,10) 1,32 (0,84) 0,68 (0,08) (0,07) (0,35)	(0,15) 0,84 0,47 1,47 (0,14) (0,09) (0,70)	(0,15) 0,84 0,60 1,50 (0,14) (0,09)
Total des charges Profits (pertes) réalisé(e)s Profits (pertes) latent(e)s Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² Distributions: Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) Des dividendes canadiens Des gains en capital	(0,10) 1,24 (0,21) 1,20 (0,05) (0,03) (1,47)	(0,09) 0,63 0,21 0,99 (0,05) (0,05) (0,11)	(0,10) 1,32 (0,84) 0,68 (0,08) (0,07) (0,35) (0,93)	(0,15) 0,84 0,47 1,47 (0,14) (0,09) (0,70) (1,00)	(0,15) 0,84 0,60 1,50 (0,14) (0,09)

- 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

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu 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)

Série N	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	11,61	10,70	11,50	11,35	9,74
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,27	0,31	0,29	0,20
Total des charges	(0,01)	-	_	=	_
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,46	0,67	0,31	0,44	0,74
Profits (pertes) latent(e)s	(0,25)	0,23	(0,87)	0,44	0,59
Augmentation (diminution) totale		,			
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,53	1,17	(0,25)	1,17	1,53
Distributions :					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,08)	(0,11)	(0,16)	(0,18)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,08)	(0,08)	(0,10)	(0,11)
Des gains en capital	(1,92)	(0,18)	(0,45)	(0,78)	_
Remboursement de capital	-	-	-	-	
Distributions annuelles totales ³	(2,03)	(0,34)	(0,64)	(1,04)	(0,29)
Actif net, à la clôture	11,17	11,61	10,70	11,50	11,35
Série N5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	12,56	12,17	13,80	14,31	12,93
Augmentation (diminution) attribuable	12,50	12,17	13,00	14,51	12,33
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0.30	0,37	0,36	0,23
Total des charges	(0,01)	.,			0,01
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,58	0,77	0,42	0,48	1,05
Profits (pertes) latent(e)s	(0,27)		(1,01)		0,66
Augmentation (diminution) totale	(0,27)	0,20	(1,01)	0,54	0,00
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,65	1,33	(0,22)	1,38	1,95
Distributions:	2,00	1,00	(0,22)	1,00	
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,09)	(0,12)	(0,19)	(0,23)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,09)	(0,10)	(0,12)	(0,15)
Des gains en capital	(2,01)	(0,20)	(0,52)	(0,96)	=
Remboursement de capital	(0,60)	(0,59)	(0,68)	(0,71)	(0,72)
Distributions annuelles totales ³	(2,72)	(0,97)		(1,98)	(1,10)
Actif net, à la clôture	11,52		12,17	13,80	14,31
•			31 mars		21 mara
Série N8	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture	10,17	10,16	11,93	12,75	11,90
Augmentation (diminution) attribuable					
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,24	0,31	0,31	0,20
Total des charges	(0,01)		_	_	_
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,53	0,68	0,39	0,45	0,93
Profits (pertes) latent(e)s	(0,22)		(0,86)	0,48	0,59
Augmentation (diminution) totale	.,,,	- '	,,		
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,58	1,13	(0,16)	1,24	1,72
Distributions :	,		. , .,		
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,07)	(0,10)	(0,17)	(0,21)
Des dividendes canadiens	(0,04)				(0,13)
Des gains en capital	(1,59)				-
Remboursement de capital	(0,78)			(1,02)	(1,07)
Distributions annuelles totales ³	(2,46)			(2,12)	(1,41)
Actif net, à la clôture	9,06	10,17	10,16	11,93	12,75
	5,50	-0,17	-0,10	-1,00	,, 5

Série QF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	11,68	10,76	11,55	11,41	9,81
Augmentation (diminution) attribuable	11,00	10,70	11,00	,	
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,27	0,31	0,29	0,39
Total des charges	(0,16)	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,52	0,69	0,34	0,48	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	(0,25)	0,23	(0,87)	0,44	1,13
Augmentation (diminution) totale					
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,44	1,05	(0,36)	1,06	1,60
Distributions:					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,04)	(0,08)	(0,13)	(0,10)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,04)	(0,06)	(0,09)	(0,06)
Des gains en capital	(1,78)	(0,11)	(0,35)	(0,66)	-
Remboursement de capital	_				
Distributions annuelles totales ³	(1,88)	(0,19)	(0,49)	(0,88)	(0,16)
Actif net, à la clôture	11,23	11,68	10,76	11,55	11,41
Série QF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	12,44	12,06	13,68	14.18	12,85
Augmentation (diminution) attribuable		12,00			
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,29	0,36	0,35	0,67
Total des charges	(0,17)	(0,16)	(0,16)	(0,19)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,71	0,82	0,50	0,46	(0,21)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,27)	0,25	(1,00)	0,54	1,96
Augmentation (diminution) totale					
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,62	1,20	(0,30)	1,16	2,24
Distributions:					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,06)		. , .	(0,16)	(0,13)
Des dividendes canadiens	(0,04)		(0,07)	(0,10)	(0,08)
Des gains en capital	(1,84)		(0,39)	(0,79)	_
Remboursement de capital	(0,59)		(0,69)	(0,71)	(0,72)
Distributions annuelles totales ³	(2,53)	(0,80)	(1,24)	(1,76)	(0,93)
Actif net, à la clôture	11,40	12,44	12,06	13,68	14,18
Série QFW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	11,28	10,39	11,15	11,01	9,45
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	,	,	,	,	
Total des produits	0,32	0,26	0,30	0,28	0,25
Total des charges	(0,12)		(0,10)	(0,11)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,44	0,66	0,40	0,41	0,58
Profits (pertes) latent(e)s	(0,24)	0,23	(0,84)	0,43	0,72
Augmentation (diminution) totale		,			
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,40	1,05	(0,24)	1,01	1,45
Distributions:					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,05)	(0,09)	(0,13)	(0,12)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,05)	(0,07)	(0,09)	(0,07)
Des gains en capital	(1,75)	(0,12)	(0,35)	(0,67)	=.
Remboursement de capital	-	_		_	_
Distributions annuelles totales ³	(1,85)	(0,22)	(0,51)	(0,89)	(0,19)
Actif net, à la clôture	10,85	11,28	10,39	11,15	11,01

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu 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				
Série QFW5	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture	12,67	12,28	13,93	14,43	13,05
Augmentation (diminution) attribuable					
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,30	0,37	0,36	0,74
Total des charges	(0,10)				(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,59	0,85	0,48	0,50	0,66
Profits (pertes) latent(e)s	(0,27)	0,26	(1,02)	0,55	2,15
Augmentation (diminution) totale					
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,57	1,32	(0,27)	1,28	3,43
Distributions :					
Du revenu de placement net	(0.07)	(0.07)	(0.10)	(0.17)	(0.17)
(sauf les dividendes canadiens)	(0,07)				
Des dividendes canadiens	(0,04)				(0,10)
Des gains en capital	(1,94)				-
Remboursement de capital	(0,60)		· · · · ·		(0,73)
Distributions annuelles totales ³	(2,65)		· · · · ·	· · · · · ·	(1,00)
Actif net, à la clôture	11,61	12,67	12,28	13,93	14,43
Série T5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	12,34	11,96	13,55	14,05	12,74
Augmentation (diminution) attribuable					
aux activités d'exploitation:					
Total des produits	0,34	0,29	0,36	0,35	0,22
Total des charges	(0,30)	(0,28)	(0,29)	(0,34)	(0,33)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,52	0,75	0,43	0,51	1,03
Profits (pertes) latent(e)s	(0,26)	0,25	(0,99)	0,53	0,65
Augmentation (diminution) totale					
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,30	1,01	(0,49)	1,05	1,57
Distributions:					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,02)	(0,07)	(0,13)	(0,05)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,02)	(0,05)	(0,08)	(0,03)
Des gains en capital	(1,68)	(0,04)	(0,28)	(0,67)	-
Remboursement de capital	(0,59)	(0,58)	(0,68)	(0,70)	(0,72)
Distributions annuelles totales ³	(2,37)	(0,66)	(1,08)	(1,58)	(0,80)
Actif net, à la clôture	11,31	12,34	11,96	13,55	14,05
	31 mars				
Série T8	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture	9,93	9,93	11,64	12,44	11,67
Augmentation (diminution) attribuable					
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,27	0,24	0,30	0,31	0,20
Total des charges	(0,25)	(0,24)	(0,26)	(0,31)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,23	0,61	0,28	0,55	0,99
Profits (pertes) latent(e)s	(0,21)		(0,84)		0,58
Augmentation (diminution) totale	,	-, -	,	-, -	-,
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,04	0,82	(0,52)	1,01	1,47
Distributions :		·			
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,01)	(0,05)	(0,11)	(0,05)
Des dividendes canadiens	(0,03)				(0,03)
Des gains en capital	(1,32)				
Remboursement de capital	(0,76)				(1,05)
Distributions annuelles totales ³	(2,15)				(1,13)
Actif net, à la clôture	8,84	9,93	9,93	11,64	12,44

Série W	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	11,71	10,78	11,55	11,39	9,79
Augmentation (diminution) attribuable					
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,27	0,31	0,29	0,21
Total des charges	(0,25)	(0,22)	(0,22)	(0,25)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,50	0,71	0,34	0,43	0,71
Profits (pertes) latent(e)s	(0,25)	0,23	(0,87)	0,44	0,62
Augmentation (diminution) totale					
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,33	0,99	(0,44)	0,91	1,31
Distributions:					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,02)	(0,07)	(0,12)	(0,05)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,02)	(0,05)	(0,08)	(0,03)
Des gains en capital	(1,69)	(0,06)	(0,27)	(0,58)	-
Remboursement de capital	-	_	_	-	_
Distributions annuelles totales ³	(1,79)	(0,10)	(0,39)	(0,78)	(0,08)
Actif net, à la clôture	11,26	11,71	10,78	11,55	11,39
	31 mars				
Série W5	2025	2024	2023	2022	2021
Actif net, à l'ouverture	12,47	12,07	13,67	14,16	12,83
Augmentation (diminution) attribuable	12,77	12,07	10,07	14,10	12,00
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,29	0,36	0,35	0,22
Total des charges	(0,27)		(0,26)		(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,54	0,78	0,43	0,53	1,04
Profits (pertes) latent(e)s	(0,26)		(1,00)		0,65
Augmentation (diminution) totale	(0,20)	0,20	(1,00)	0,00	0,00
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,35	1,07	(0,47)	1,11	1,62
Distributions :		,			
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,03)	(0,07)	(0,14)	(0,08)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,03)	(0,06)	(0,09)	(0,05)
Des gains en capital	(1,73)	(0,06)			_
Remboursement de capital	(0,60)				(0,71)
Distributions annuelles totales ³	(2,43)	(0,71)	(1,13)	(1,64)	(0,84)
Actif net, à la clôture	11,43	12,47	12,07	13,67	14,16
	•				
Série W8	31 mars 2025	2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	10,06	10,05	11,80	12,60	11,78
Augmentation (diminution) attribuable					
aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,27	0,24	0,31	0,31	0,30
Total des charges	(0,21)	(0,20)	(0,22)	(0,27)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,25	0,62	0,37	0,46	0,68
Profits (pertes) latent(e)s	(0,21)	0,21	(0,85)	0,47	0,86
Augmentation (diminution) totale					
attribuable aux activités d'exploitation ²	1,10	0,87	(0,39)	0,97	1,58
Distributions:					
Du revenu de placement net					
(sauf les dividendes canadiens)	(0,05)				(0,06)
Des dividendes canadiens	(0,03)		(0,05)		(0,04)
Des gains en capital	(1,37)		(0,26)	(0,60)	-
Remboursement de capital	(0,77)	(0,79)	(0,95)	(1,01)	(1,05)
Distributions annuelles totales ³	(2,22)	(0,88)	(1,32)	(1,81)	(1,15)
Actif net, à la clôture	8,96	10,06	10,05	11,80	12,60

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu Canada Vie)

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Serie A 31 mars 2025 31 mars 2026 31 mars 2025 32021 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 31 737 36 846 43 880 51 406 55 391 Titres en circulation (en milliers)¹ 2,45 2,46 2,42						
Cen milliers de \$\frac{\partition 1}{\partition 1} 2848 3180 4111 4491 4904 4904 4810 6876 2,4	Série A					
Titres en circulation (en milliers) 2 848 3 180 4 111 4 491 4 904 Alatio des frais de gestion (%)² 2,45 2,46 2,46 2,46 2,46 2,46 Alatio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Alatux de rotation du porteficulile (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative part titre (\$) 11,14 11,59 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 10,67 11,45 11,29 11,20 11,30	Valeur liquidative totale					
Ratio des frais de gestion (%)² Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais de gestion (%)³ Ratio des frais de gestion (%)² Ratio des frais de gesti	(en milliers de \$)1	31 737	36 846	43 880	51 406	55 391
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)³ Alatux de rotation du portefeuille (%)⁴ Valeur liquidative part itre (\$) 11,14 11,15 11,14 11,15 11,16 11,14 11,15 11,17 11,17 11,17 11,17 11,18 11,18 Série F 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ (len milliers de \$)¹ (len milliers de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais de gestion (%)⁴ Alatur liquidative part itre (\$) 11,18 11,19 11,10 2025 11,00 11,30 11,	Titres en circulation (en milliers) ¹	2 848	3 180	4 111	4 491	4 904
renonciations ou absorptions (%)² 2,45 2,46	Ratio des frais de gestion (%) ²	2,45	2,46	2,46	2,46	2,46
Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,14 11,159 10,67 11,45 11,29 Série F 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$}¹¹ 21 925 15 285 12 179 3010 2943 Titres en circulation (en milliers)¹ 1953 1310 1133 261 258 Ratio des frais de gestion (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais de gestion (%)² 0,99 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,53 11,30 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,54 11,24 Valeur liquidative to	Ratio des frais de gestion avant					
Taux de rotation du portefeuille (%)4 11,14 11,59 10,67 11,45 11,29	renonciations ou absorptions (%)2	2,45	2,46	2,46	2,46	2,46
Name	Ratio des frais d'opérations (%)3	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Série F 31 mars 31 mars <t< td=""><td>Taux de rotation du portefeuille (%)4</td><td>129,19</td><td>47,77</td><td>6,19</td><td>13,06</td><td>54,21</td></t<>	Taux de rotation du portefeuille (%)4	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Série F 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers of \$)¹ 21 925 15 285 12 179 3 010 2 943 Titres en circulation (en milliers)¹ 1 953 1 310 1 133 261 258 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)² 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,56 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 31 mars 31 mars <td>Valeur liquidative par titre (\$)</td> <td>11,14</td> <td>11,59</td> <td>10,67</td> <td>11,45</td> <td>11,29</td>	Valeur liquidative par titre (\$)	11,14	11,59	10,67	11,45	11,29
Série F 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers of \$)¹ 21 925 15 285 12 179 3 010 2 943 Titres en circulation (en milliers)¹ 1 953 1 310 1 133 261 258 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)² 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,56 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 31 mars 31 mars <td></td> <td>31 mars</td> <td>31 mars</td> <td>31 mars</td> <td>31 mars</td> <td>31 mars</td>		31 mars				
(en milliers de \$)¹ 21 925 15 285 12 179 3 010 2 943 Titres en circulation (en milliers)¹ 1 983 1 310 1 133 261 258 Ratio des frais de gestion (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)² 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,40 Série F5 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 901 508 471 3 24 Titres en circulation (en milliers)¹ 79 41 33 - 2 Valeur liquidative totale (en milliers)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gest	Série F	2025	2024			
Titres en circulation (en milliers)¹ 1953 1310 1133 261 258 Ratio des frais de gestion (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,99 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)² 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 31 mars 31 ma	•					
Ratio des frais de gestion (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 31 mars 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative partitre (\$) 901 508 471 3 24 Titres en circulation (en milliers)¹ 79 41 39 - 2 2 Ratio des frais de gestion (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gestion (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,41 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77						
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 0,03 0,03 1 aux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 11,40 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 11,40 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 11,40 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 11,40 11,23 11,67 2022 2023 2022 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2022 2023 2023 2022 2023 2023 2022 2023 2						
renonciations ou absorptions (%)² 0,96 0,95 1,00 1,30 1,30 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 Série F5 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers of trise en circulation (en milliers)¹ 991 508 471 3 24 Itres en circulation (en milliers)¹ 79 41 39 - 2 Ratio des frais de gestion want renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gestion suant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,30 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Valeur liquidative totale (en milliers of frais de gestion (%)² 9,92 0,93 31 mars	•	0,96	0,95	1,00	1,30	1,30
Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 Série F5 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (em milliers)¹ 79 41 39 - 2 Ratio des frais de gestion (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)² 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Valeur l	•					
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 Série F5 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 901 508 471 3 24 Titres en circulation (en milliers)¹ 79 41 39 - 2 Ratio des frais de gestion (%)² 0,95 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,07 14,17 Série F8 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidativ	· ·					
Valeur liquidative par titre (\$) 11,23 11,67 10,75 11,54 11,40 Série F5 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 901 508 471 3 24 Titres en circulation (en milliers)¹ 79 41 39 - 2 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Série F8 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers)¹ 40 37 33 9 1,5 Ratio des frais de						
Série F5 31 mars 2025 31 mars 2024 31 mars 2022 32 mars 32 mars 32 31 mars 32 32 mars 32 32 mars 32		•			,	•
Série F5 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 901 508 471 3 24 Titres en circulation (en milliers)¹ 79 41 39 - 2 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)² 12,919 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Série F8 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers)¹ 35 369 389 105 194 Titres en circulation (en milliers)¹ 40 37 39 9 15 Ratio des frais de gestion «%)² 0,92	Valeur liquidative par titre (\$)	11,23	11,67	10,75	11,54	11,40
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 901 508 471 3 24 Titres en circulation (en milliers)¹ 79 41 39 — 2 Ratio des frais de gestion (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Série F8 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 354 369 389 105 194 Titres en circulation (en milliers)¹ 40 37 39 9 15 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 <						
(en milliers de \$)¹ 901 508 471 3 24 Titres en circulation (en milliers)¹ 79 41 39 — 2 Ratio des frais de gestion (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Série F8 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 354 369 389 105 194 Titres en circulation (en milliers)¹ 40 37 39 9 15 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opéra	Série F5	2025	2024	2023	2022	2021
Titres en circulation (en milliers)¹ 79 41 39 — 2 Ratio des frais de gestion (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 31 mars	•					
Ratio des frais de gestion (%)² Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais d'opérations (%)³ Refie F8 Ratio des frais d'opérations (%)³ Ratio des frais de gestion (%)² Ratio des frais de gestion d'any² Ratio des frais d'opérations (%)³ Ratio des frais d'opérations (%)² Ra	· ·				3	
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17					-	_
Ratio des frais d'opérations (%)² 0,95 0,95 0,95 1,31 1,24	•	0,95	0,95	0,95	1,31	1,24
Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Série F8 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 354 369 389 105 194 Titres en circulation (en milliers)¹ 40 37 39 9 15 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)² 1,90 0,90 0,04 0,03 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55	•					
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Série F8 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 354 369 389 105 194 Titres en circulation (en milliers)¹ 40 37 39 9 15 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)² 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 2025 2024 2023 31 mars 31 mars 32 mars 2022 2021 </td <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>						
Valeur liquidative par titre (\$) 11,42 12,44 12,05 13,67 14,17 Série F8 31 mars 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 354 369 389 105 194 Titres en circulation (en milliers)¹ 40 37 39 9 15 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)² 0,99 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 2	•	-				
Série F8 31 mars 2025 31 mars 2024 31 mars 2022 31 mars 302 32 mars 32 32 mar	·					
Serie F8 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 354 369 389 105 194 Titres en circulation (en milliers)¹ 40 37 39 9 15 Ratio des frais de gestion (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 2025 2024 2023 31 mars 31 mars 31 mars 31 mars 31 mars 31 mars 32 mars 3	Valeur liquidative par titre (\$)	11,42	12,44	12,05	13,67	14,17
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ Titres en circulation (en milliers)¹ Ratio des frais de gestion (%)² Ratio des frais de gestion svant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais d'opérations (%)² Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais d'opérations (%)² Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais d'opérations (%)² Ratio des frais d'opérations (%)³ Ratio des frais d'opérations (%)³ Ratio des frais d'opérations (%)³ Ratio des frais d'opérations (%)⁴ Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)⁴ Ratio des frais de gestion (%)² Ratio des frais de gestion (%)² Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² Ratio des frais d'opérations (%)³ Ratio d'opérations (%)³ Rati	0/: 50					
Cen milliers de \$\text{\$}^{1} & 354 & 369 & 389 & 105 & 194 \ Titres en circulation (en milliers)\text{\$}^{1} & 40 & 37 & 39 & 9 & 15 \ Ratio des frais de gestion (%)\text{\$}^{2} & 0,92 & 0,93 & 0,96 & 1,32 & 1,25 \ Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)\text{\$}^{2} & 0,92 & 0,93 & 0,96 & 1,32 & 1,25 \ Ratio des frais d'opérations (%)\text{\$}^{3} & 0,09 & 0,04 & 0,04 & 0,03 & 0,03 \ Taux de rotation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Valeur liquidative par titre (\$) & 8,91 & 10,00 & 9,99 & 11,73 & 12,55 \ Série N & 2025 & 2024 & 2023 & 2022 & 2021 \ Valeur liquidative totale (en milliers de \$\text{\$}^{1} & 81 696 & 71 347 & 81 678 & 104 177 & 106 582 \ Titres en circulation (en milliers)\text{\$}^{1} & 7315 & 6146 & 7632 & 9 062 & 9 388 \ Ratio des frais de gestion (%)\text{\$}^{2} & - & - & - & - & - \ Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)\text{\$}^{2} & - & - & - & - & - \ Ratio des frais d'opérations (%)\text{\$}^{3} & 0,09 & 0,04 & 0,04 & 0,03 & 0,03 \ Taux de rotation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Titres en circulation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Titres en circulation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Titres en circulation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Titres en circulation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Titres en circulation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Titres en circulation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Titres en circulation du portefeuille (%)\text{\$}^{4} & 129,19 & 47,77 & 6,19 & 13,06 & 54,21 \ Titres en circulation (en milliers)\text{\$}^{1} & 10,00 & 10,00 & 10,00 & 10,00 \ Tatres en circulation (en milliers)\text{\$}^{1} & 10,00 & 10,00 & 10,00		2025	2024	2023	2022	2021
Titres en circulation (en milliers)¹ 40 37 39 9 15 Ratio des frais de gestion (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 2025 31 mars 2024 31 mars 2022 31 mars 2022 31 mars 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² - - - - - - Ratio des frais d'opérations (%)² 0,09 0,04 <	•					
Ratio des frais de gestion (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 2025 2024 2023 31 mars 31 mars 31 mars 31 mars 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion (%)² -						
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 2025 2024 2023 31 mars 31 mars 31 mars 31 mars 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion (%)² - - - - - - - Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² - - - - - - - - - - - - - -					-	
renonciations ou absorptions (%)² 0,92 0,93 0,96 1,32 1,25 Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55	=	0,92	0,93	0,96	1,32	1,25
Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion (%)² - </td <td>=</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>1 20</td> <td>1.05</td>	=	0.00	0.00	0.00	1 20	1.05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21 Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 31 mars 2025 31 mars 2024 31 mars 2023 31 mars 2022 31 mars 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion (%)² - - - - - Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² - - - - - - Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21						
Valeur liquidative par titre (\$) 8,91 10,00 9,99 11,73 12,55 Série N 31 mars 2025 31 mars 2024 31 mars 2023 31 mars 2022 31 mars 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion (%)² - - - - - Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² - - - - - - - Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21	•					
Série N 31 mars 2025 31 mars 2025 31 mars 2024 31 mars 2023 31 mars 2022 31 mars 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion (%)² - - - - - Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² - - - - - Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21					,	
Série N 2025 2024 2023 2022 2021 Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion (%)² - - - - - - Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² -	valeur liquidative par titre (\$)					
$ \begin{array}{c ccccccccccccccccccccccccccccccccccc$	Série N					
(en milliers de \$)¹ 81 696 71 347 81 678 104 177 106 582 Titres en circulation (en milliers)¹ 7 315 6 146 7 632 9 062 9 388 Ratio des frais de gestion (%)² - - - - - - Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)² - - - - - - Ratio des frais d'opérations (%)³ 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21	Valeur liquidative totale					
Ratio des frais de gestion (%) 2 — — — — — — — — — — — — — — — — — — —		81 696	71 347	81 678	104 177	106 582
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)2 Ratio des frais d'opérations (%)3 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%)4 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21	Titres en circulation (en milliers) ¹	7 315	6 146	7 632	9 062	9 388
renonciations ou absorptions (%) 2 - -	Ratio des frais de gestion (%) ²	-	_	-	-	-
Ratio des frais d'opérations (%) 3 0,09 0,04 0,04 0,03 0,03 Taux de rotation du portefeuille (%) 4 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21	Ratio des frais de gestion avant					
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ 129,19 47,77 6,19 13,06 54,21	renonciations ou absorptions (%)2	-	-	-	-	-
	Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Valeur liquidative par titre (\$) 11,17 11,61 10,70 11,50 11,35	Taux de rotation du portefeuille (%)4	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
	Valeur liquidative par titre (\$)	11,17	11,61	10,70	11,50	11,35

Série N5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale	2023	2024	2023	2022	2021
(en milliers de \$) ¹	6 959	6 672	6 970	10 652	9 223
Titres en circulation (en milliers) ¹	604	531	573	772	645
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	,,,_	010
Ratio des frais de gestion (%)					
renonciations ou absorptions (%) ²	_	_	_	_	_
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	11,52	12,56	12,17	13,80	14,31
	31 mars				
Série N8	2025	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$)1	1 451	17 451	17 137	17 879	17 064
Titres en circulation (en milliers) ¹	160	1 716	1 686	1 499	1 339
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	9,06	10,17	10,16	11,93	12,75
	31 mars				
Série QF	2025	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$)1	4 728	5 897	6 575	8 258	10 018
Titres en circulation (en milliers) ¹	421	505	611	715	878
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%) ²	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	11,23	11,68	10,76	11,55	11,41

- 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 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.

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu 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)

Série QF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$) ¹	193	298	291	217	175
Titres en circulation (en milliers) ¹	17	24	24	16	12
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,39	1,39	1,39	1,38	1,38
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%) ²	1,39	1,39	1,39	1,38	1,38
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04 47,77	0,04 6,19	0,03 13,06	0,03 54,21
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19				
Valeur liquidative par titre (\$)	11,40	12,44	12,06	13,68	14,18
Série QFW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$) ¹	3 931	3 887	4 023	4 262	3 662
Titres en circulation (en milliers) ¹	362	345	387	382	333
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,96	0,96	0,96	0,95	0,95
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%) ²	0,96	0,96	0,96	0,95	0,95
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	10,85	11,28	10,39	11,15	11,01
Série QFW5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$)1	3	3	2	3	2
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,90	0,89	0,90	0,88	0,89
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%) ²	0,90	0,89	0,90	0,88	0,89
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	11,61	12,67	12,28	13,93	14,43
Série T5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$) ¹	1 209	1 082	1 267	1 451	1 503
Titres en circulation (en milliers) ¹	107	88	106	107	107
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,47	2,46	2,46	2,46	2,45
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%) ²	2,47	2,46	2,46	2,46	2,45
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	11,31	12,34	11,96	13,55	14,05
Série T8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$)¹	507	501	541	727	907
Titres en circulation (en milliers) ¹	57	50	54	62	73
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,52	2,51	2,51	2,51	2,48
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%) ²	2,52	2,51	2,51	2,51	2,48
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%)4	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	8,84	9,94	9,93	11,64	12,44

0/: W	31 mars				
Série W	2025	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative totale	40.040	50.000	50.040	04.010	00.010
(en milliers de \$)¹	48 946	50 202	52 349	64 616	62 810
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 346	4 288	4 857	5 593	5 512
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%) ²	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	11,26	11,71	10,78	11,55	11,39
	31 mars				
Série W5	2025	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$)1	2 427	2 617	2 866	3 146	3 089
Titres en circulation (en milliers) ¹	212	210	237	230	218
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,07	2,06	2,06	2,05	2,05
Ratio des frais de gestion avant					
renonciations ou absorptions (%)2	2,07	2,06	2,06	2,05	2,05
Ratio des frais d'opérations (%)3	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%)4	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	11,43	12,47	12,07	13,67	14,16
	31 mars				
Série W8	2025	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative totale					
(en milliers de \$)1	1 366	1 390	1 430	1 622	1 633
Titres en circulation (en milliers) ¹	153	138	142	138	130
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,09	2,09	2,09	2,09	2,09
Ratio des frais de gestion avant		•	•	•	•
renonciations ou absorptions (%) ²	2,09	2,09	2,09	2,09	2,09
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,09	0,04	0,04	0,03	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	129,19	47,77	6,19	13,06	54,21
Valeur liquidative par titre (\$)	8,96	10,06	10,05	11,80	12,60

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu Canada Vie)

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

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 et Setanta Asset Management Ltd., des sociétés affiliées 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 Itée (« 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 40 % 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.

(Auparavant Fonds mondial de croissance et de revenu 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: 28 juin 2017

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 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.

	Date d'établissement/	Frais	Frais
Série	de rétablissement	de gestion	d'administration
Série A	14 juillet 2017	2,00 %	0,21 %
Série F	14 juillet 2017	0,70 %	0,15 %
Série F5	14 juillet 2017	0,70 %	0,15 %
Série F8	14 juillet 2017	0,70 %	0,15 %
Série N	14 juillet 2017	_1)	_1)
Série N5	14 juillet 2017	_1)	_1)
Série N8	14 juillet 2017	_1)	_1)
Série QF	14 juillet 2017	1,00 %	0,21 %
Série QF5	14 juillet 2017	1,00 %	0,21 %
Série QFW	7 août 2018	0,70 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,70 %	0,15 %
Série T5	14 juillet 2017	2,00 %	0,21 %
Série T8	14 juillet 2017	2,00 %	0,21 %
Série W	14 juillet 2017	1,70 %	0,15 %
Série W5	14 juillet 2017	1,70 %	0,15 %
Série W8	14 juillet 2017	1,70 %	0,15 %

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 modérés contre des titres d'un autre Fonds Canada Vie, selon le même mode d'acquisition, demeurent possibles.

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.