

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementscanadavie.com ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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



Gestion
de placements

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 3 juin 2022

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Portefeuille équilibré Canada Vie (le « Fonds ») au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

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

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

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu en investissant principalement dans d'autres fonds communs de placement qui ont recours à divers styles de placement et investissent dans des titres de participation et des titres à revenu fixe, mais il peut aussi investir directement dans des titres. Il consacre en général de 55 % à 65 % de son actif aux titres de participation et de 35 % à 45 % de son actif aux titres à revenu fixe.

Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement de moyen à long terme qui cherchent à intégrer un fonds équilibré à leur portefeuille, 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.

* Le nouvel indice mixte est composé à 42 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 6,7 %), à 34 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de -4,5 %), à 18 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 20,2 %) et à 6 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (Hedged) (rendement de -3,9 %).

** L'ancien indice mixte était composé à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de -4,5 %), à 36 % de l'indice MSCI Monde (net) (rendement de 9,5 %) et à 24 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 20,2 %).

Au cours de la période, les titres de la série A (auparavant, série Q) du Fonds ont dégagé un rendement de 1,2 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 9,5 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net), et à un rendement de 4,5 % pour le nouvel indice mixte du Fonds*. Depuis le 31 mars 2022, le nouvel indice mixte remplace l'ancien indice mixte (rendement de 6,2 %)** du Fonds pour mieux représenter son mandat et ses composantes. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les actions canadiennes ont enregistré une forte hausse au cours de la période, les investisseurs s'étant tournés vers des secteurs cycliques en pleine accélération et les prix des produits de base ayant été élevés en raison de l'invasion de l'Ukraine par la Russie. Les marchés boursiers mondiaux ont été marqués par un délaissement massif des actions de croissance, en faveur d'actions de valeur dont le cours était plus faible. Les taux obligataires à l'échelle des pays du Groupe des dix (G10) ont été volatils, tandis que les obligations des marchés émergents ont terminé la période affaiblies, les attentes de resserrement de la politique de la Réserve fédérale américaine ayant fait grimper les taux des titres à revenu fixe des États-Unis. La Banque du Canada a relevé son taux directeur à 0,50 % en mars 2022 afin de gérer l'inflation et les taux à court terme ont réagi en grim pant en flèche.

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux des Émirats arabes unis, de la République tchèque et du Koweït, tandis que ceux de la Russie, de la Chine et du Pakistan ont été les plus faibles. Les secteurs de l'énergie, des soins de santé et de la technologie de l'information ont été les plus performants, tandis que ceux des services de communication, de la consommation discrétionnaire et des produits industriels ont été les plus faibles.

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

Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds et les activités et le rendement de ses fonds de placement 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 été devancé par le nouvel indice mixte et par l'ancien indice mixte, le portefeuille d'actions ayant inscrit un rendement inférieur au volet actions des deux indices. Le portefeuille de titres à revenu fixe a aussi été surclassé par le volet titres à revenu fixe de l'indice mixte.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres dans le secteur des services financiers a eu une incidence négative par rapport au nouvel indice mixte et à l'ancien indice mixte. En revanche, la sous-pondération du Japon et la sélection de titres dans le secteur des services de communication ont contribué au rendement par rapport aux deux indices mixtes.

Par rapport au nouvel indice mixte, la sélection de titres au Royaume-Uni et en Malaisie dans le portefeuille d'actions a aussi entravé le rendement, tout comme la sous-pondération du secteur des matériaux. En revanche, la sous-pondération de la Chine a contribué au rendement, tout comme la sous-pondération et la sélection de titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire.

Par rapport à l'ancien indice mixte, les placements en Chine et en Corée du Sud dans le portefeuille d'actions ont aussi pesé sur les résultats, tout comme la sous-pondération dans le secteur de l'énergie.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds, les obligations à durée plus longue (sensibilité supérieure aux taux d'intérêt) ont eu une incidence négative par rapport au nouvel indice mixte et à l'ancien indice mixte, les taux d'intérêt ayant grimpé.

L'exposition aux titres à revenu fixe en devises du Fonds n'a pas été entièrement couverte. L'exposition non couverte a nuí au rendement par rapport au nouvel indice mixte et à l'ancien indice mixte, en raison de la dépréciation générale des devises non couvertes par rapport au dollar canadien.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds. À la fin de la période, le portefeuille de titres à revenu fixe affichait une durée plus courte que celle du volet des titres à revenu fixe du nouvel indice mixte.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 1,6 % pour s'établir à 628,9 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 9,9 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 0,1 million de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2021. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Le RFG de la série FW8 (auparavant la série HW8) a augmenté en raison de changements apportés à son taux de taxe de vente harmonisée applicable. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

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

Le 19 août 2021, le Fonds a été renommé Portefeuille équilibré Canada Vie.

Depuis le 19 août 2021, le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts pour toutes les séries applicables du Fonds, y compris en ce qui concerne les programmes systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques ou le service d'achats périodiques par sommes fixes; toutefois, les titres achetés dans le cadre de ces modes de souscription avant cette date peuvent être conservés dans les comptes de l'investisseur et continueront de bénéficier des distributions applicables suivant la politique de distribution du Fonds. Les échanges de titres de tout fonds commun de placement géré par GPCV (un « Fonds Canada Vie ») antérieurement souscrits dans le cadre de ces modes de souscription contre des titres d'un autre Fonds Canada Vie, dans le cadre du même mode de souscription, seront toujours possibles.

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. Le gestionnaire a versé des frais d'administration à Mackenzie pour des services d'administration quotidienne, y compris la communication de l'information financière, les communications avec les investisseurs et la communication de l'information aux porteurs de titres, la tenue des livres et des registres du Fonds, les calculs de la valeur liquidative et le traitement d'ordres en lien avec les titres du Fonds. En contrepartie des frais d'administration, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

Autres transactions entre parties liées

Des fonds d'investissement gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie et ses filiales peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2022, des fonds gérés par GPCV et Canada Vie détenaient 6,3 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. GPCV gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au 31 mars 2022, Canada Vie détenait une participation de 0,01 million de dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Le Fonds ne s'est pas fondé sur une approbation, une recommandation positive ou une instruction permanente du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie à l'égard de toute transaction entre parties liées pendant la période.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

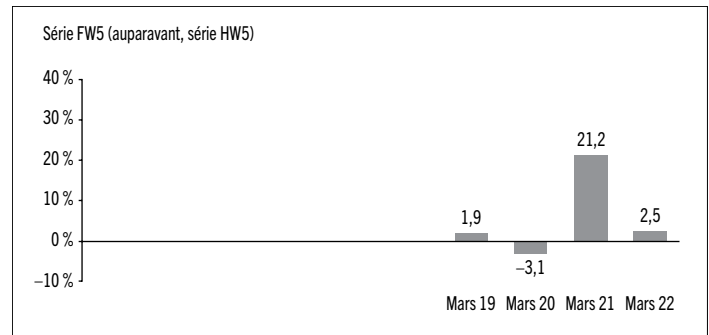
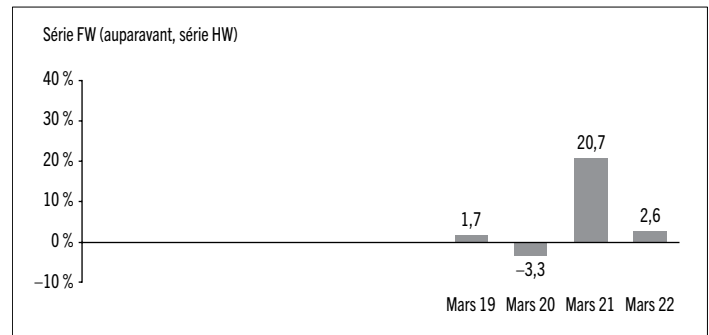
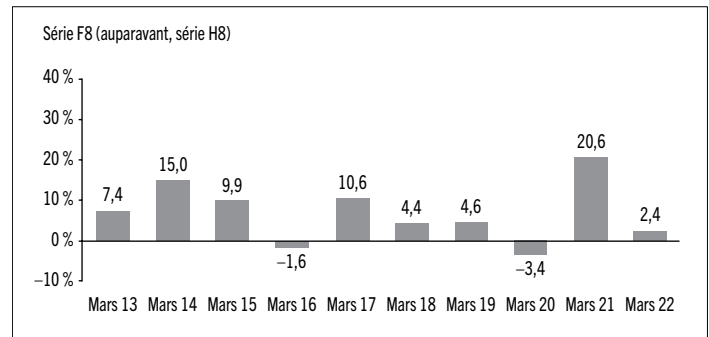
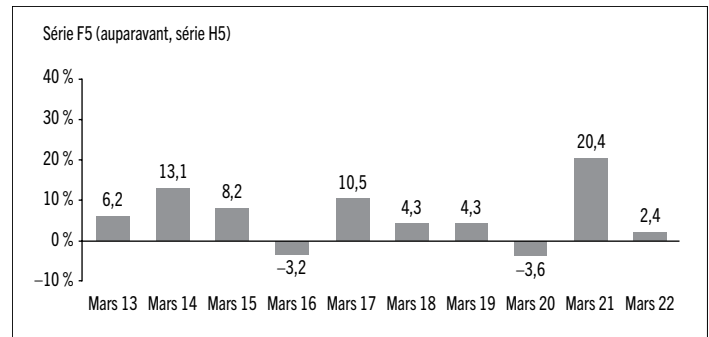
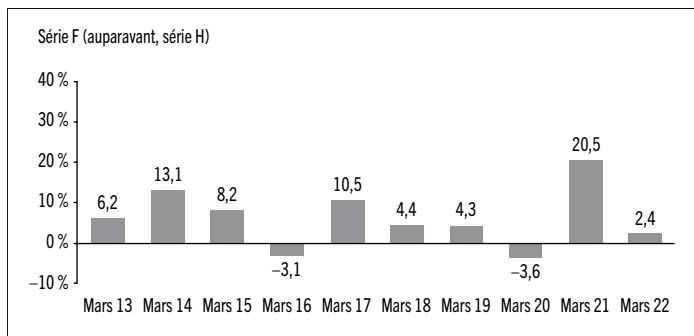
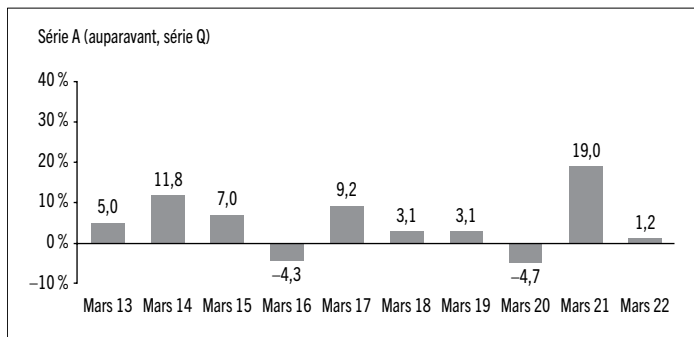
Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

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

Rendements annuels

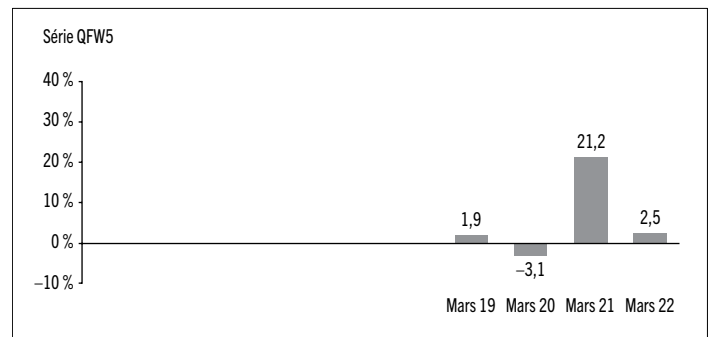
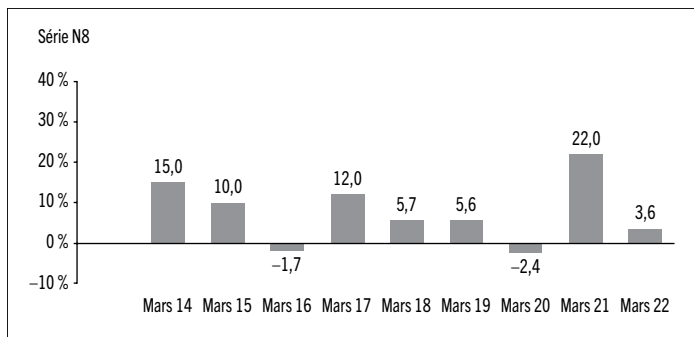
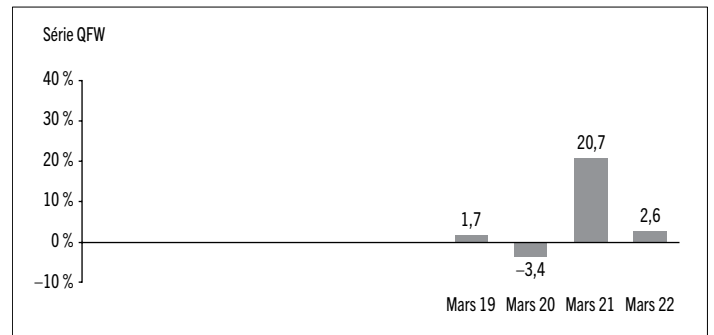
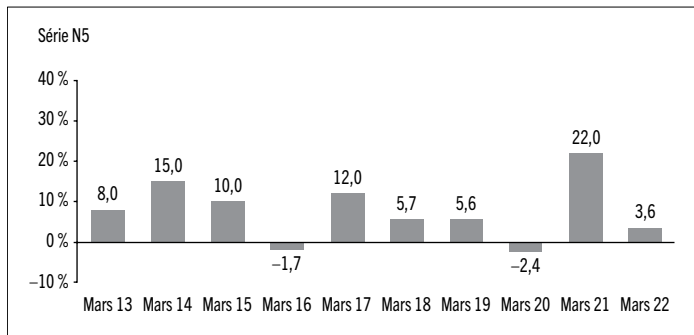
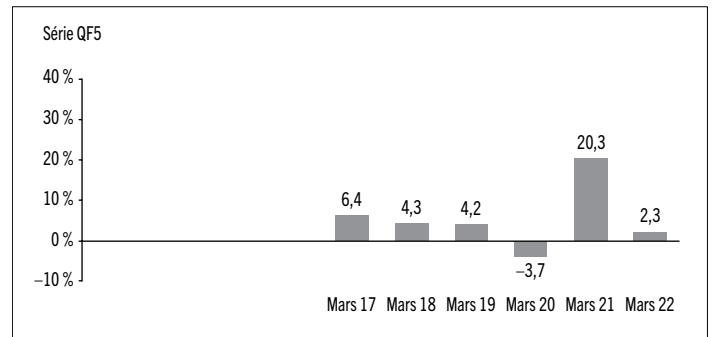
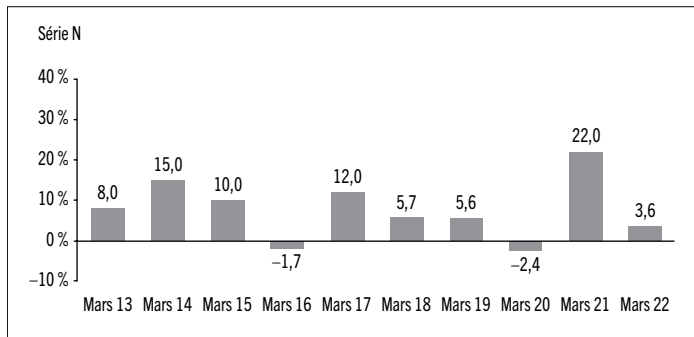
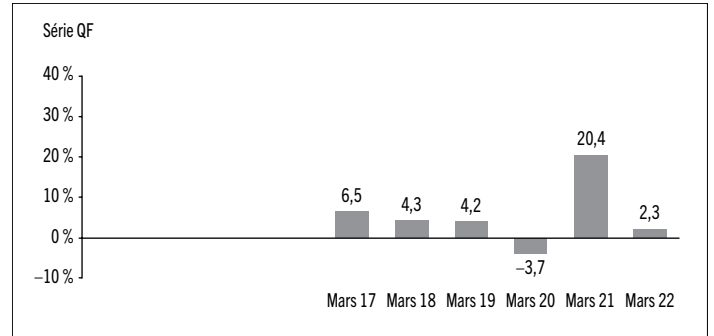
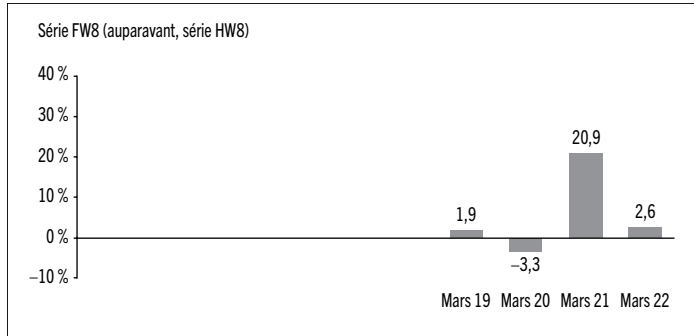
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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



PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

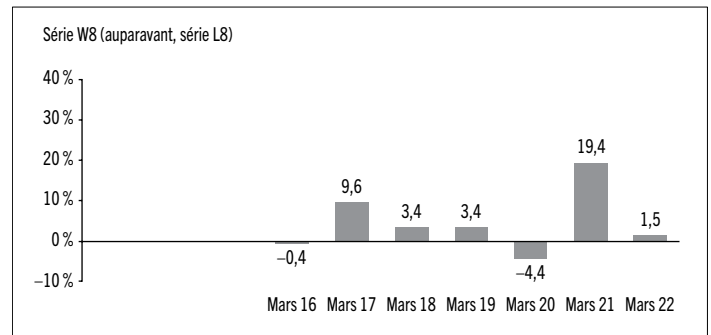
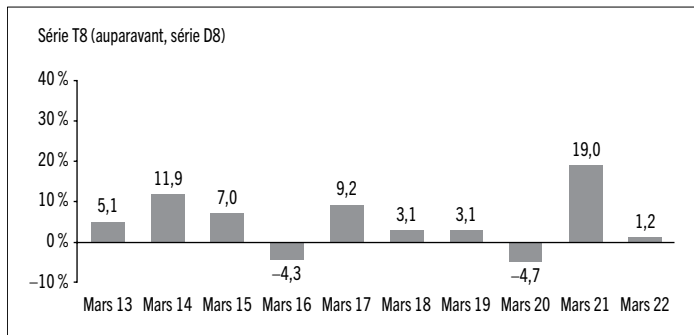
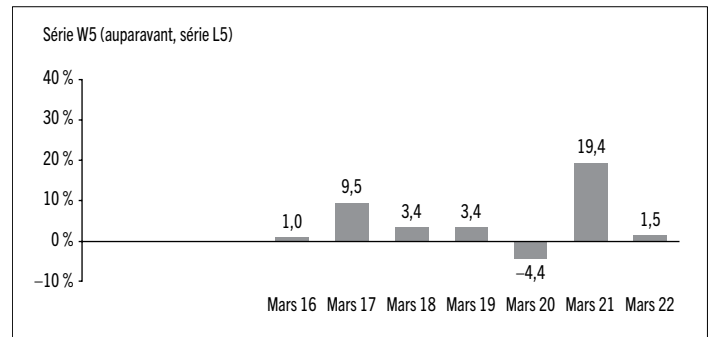
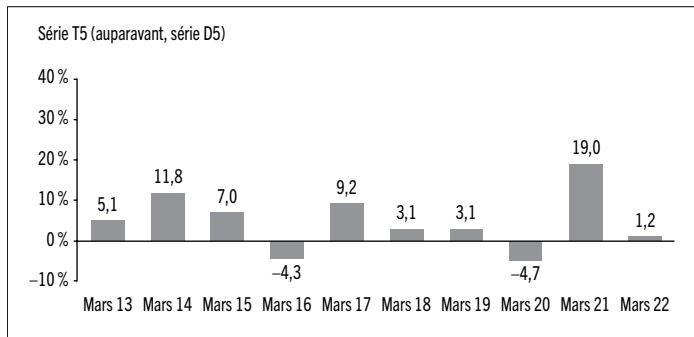
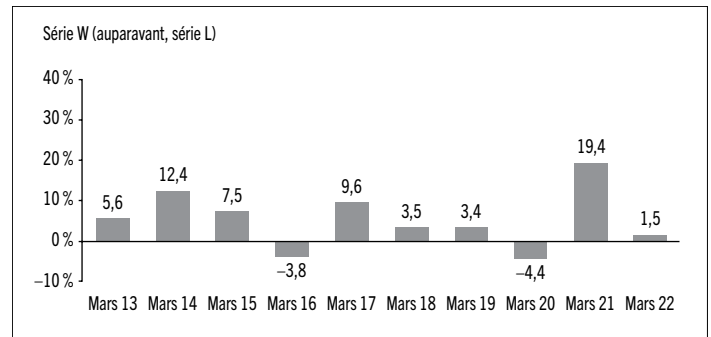
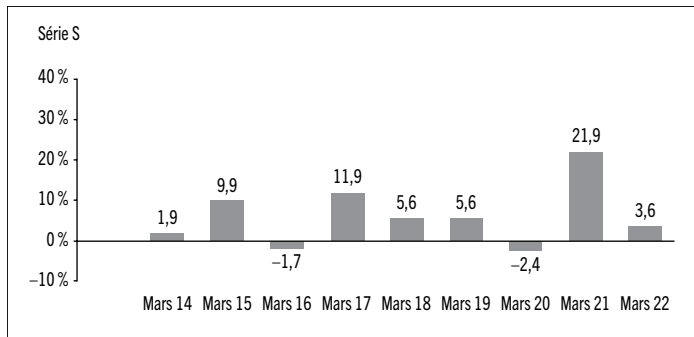
RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022



PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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



PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2022. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

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

| Rendement en pourcentage ¹ : | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis l'établissement ² |
|---|------|-------|-------|--------|-------------------------------------|
| Série A (auparavant, série Q) | 1,2 | 4,7 | 4,0 | 4,8 | s.o. |
| Série F (auparavant, série H) | 2,4 | 6,0 | 5,3 | 6,1 | s.o. |
| Série F5 (auparavant, série H5) | 2,4 | 5,9 | 5,3 | 6,0 | s.o. |
| Série F8 (auparavant, série H8) | 2,4 | 6,1 | 5,4 | 6,8 | s.o. |
| Série FW (auparavant, série HW) | 2,6 | 6,2 | s.o. | s.o. | 5,6 |
| Série FW5 (auparavant, série HW5) | 2,5 | 6,4 | s.o. | s.o. | 5,8 |
| Série FW8 (auparavant, série HW8) | 2,6 | 6,2 | s.o. | s.o. | 5,6 |
| Série N | 3,6 | 7,3 | 6,6 | 7,6 | s.o. |
| Série N5 | 3,6 | 7,3 | 6,6 | 7,6 | s.o. |
| Série N8 | 3,6 | 7,3 | 6,6 | s.o. | 7,7 |
| Série QF | 2,3 | 5,9 | 5,2 | s.o. | 5,7 |
| Série QF5 | 2,3 | 5,8 | 5,2 | s.o. | 5,7 |
| Série QFW | 2,6 | 6,2 | s.o. | s.o. | 5,5 |
| Série QFW5 | 2,5 | 6,4 | s.o. | s.o. | 5,8 |
| Série S | 3,6 | 7,2 | 6,6 | s.o. | 6,7 |
| Série T5 (auparavant, série D5) | 1,2 | 4,7 | 4,0 | 4,8 | s.o. |
| Série T8 (auparavant, série D8) | 1,2 | 4,7 | 4,1 | 4,8 | s.o. |
| Série W (auparavant, série L) | 1,5 | 5,0 | 4,4 | 5,3 | s.o. |
| Série W5 (auparavant, série L5) | 1,5 | 5,0 | 4,4 | s.o. | 4,9 |
| Série W8 (auparavant, série L8) | 1,5 | 5,0 | 4,4 | s.o. | 4,7 |
| Nouvel indice mixte | 4,5 | 7,6 | 6,9 | 8,0 | Note 3 |
| Ancien indice mixte | 6,2 | 8,2 | 7,2 | 8,1 | Note 4 |
| Indice MSCI Monde (net)* | 9,5 | 12,4 | 11,0 | 13,4 | Note 5 |
| Indice MSCI Monde Tous pays (net) | 6,7 | 11,2 | 10,3 | 12,5 | Note 6 |
| Indice des obligations universelles FTSE Canada | -4,5 | 0,4 | 1,6 | 2,5 | Note 7 |
| Indice composé S&P/TSX | 20,2 | 14,1 | 10,3 | 9,1 | Note 8 |
| Indice Bloomberg Global Aggregate Bond (Hedged) | -3,9 | 1,1 | 1,8 | 2,9 | Note 9 |

* Indice général

Le nouvel indice mixte est composé à 42 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), à 34 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 18 % de l'indice composé S&P/TSX et à 6 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (Hedged). Dans les prochains rapports, le rendement sera comparé à celui de cet indice.

L'ancien indice mixte est composé à 36 % de l'indice MSCI Monde (net), à 24 % de l'indice composé S&P/TSX et à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada. Dans les prochains rapports, le rendement ne sera plus comparé à celui de cet indice.

L'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (Hedged) représente une mesure des titres de créance de qualité supérieure de 28 marchés en monnaie locale. Cet indice à multiples devises comprend des titres du Trésor, des titres liés au gouvernement, des obligations de sociétés et des obligations titrisées à taux fixe d'émetteurs de marchés développés et émergents. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens. Dans les prochains rapports, le rendement sera comparé à celui de cet indice.

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

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.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements du nouvel indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,8 % pour la série FW (auparavant, série HW), 1,8 % pour la série FW5 (auparavant, série HW5), 1,8 % pour la série FW8 (auparavant, série HW8), 5,9 % pour la série N8, 3,8 % pour la série QF, 3,8 % pour la série QF5, 1,8 % pour la série QFW, 1,8 % pour la série QFW5, 4,8 % pour la série S, 4,3 % pour la série W5 (auparavant, série L5), 4,2 % pour la série W8 (auparavant, série L8).
- 4) Les rendements de l'ancien indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 7,5 % pour la série FW (auparavant, série HW), 7,5 % pour la série FW5 (auparavant, série HW5), 7,5 % pour la série FW8 (auparavant, série HW8), 8,3 % pour la série N8, 7,4 % pour la série QF, 7,4 % pour la série QF5, 7,5 % pour la série QFW, 7,5 % pour la série QFW5, 7,5 % pour la série S, 7,5 % pour la série W5 (auparavant, série L5), 7,4 % pour la série W8 (auparavant, série L8).
- 5) Les rendements de l'indice MSCI Monde (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 10,4 % pour la série FW (auparavant, série HW), 10,4 % pour la série FW5 (auparavant, série HW5), 10,4 % pour la série FW8 (auparavant, série HW8), 13,0 % pour la série N8, 12,0 % pour la série QF, 12,0 % pour la série QF5, 10,4 % pour la série QFW, 10,4 % pour la série QFW5, 11,6 % pour la série S, 11,4 % pour la série W5 (auparavant, série L5), 11,0 % pour la série W8 (auparavant, série L8).
- 6) Les rendements de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 9,4 % pour la série FW (auparavant, série HW), 9,4 % pour la série FW5 (auparavant, série HW5), 9,4 % pour la série FW8 (auparavant, série HW8), 12,3 % pour la série N8, 11,4 % pour la série QF, 11,4 % pour la série QF5, 9,4 % pour la série QFW, 9,4 % pour la série QFW5, 11,0 % pour la série S, 10,9 % pour la série W5 (auparavant, série L5), 10,5 % pour la série W8 (auparavant, série L8).
- 7) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,9 % pour la série FW (auparavant, série HW), 1,9 % pour la série FW5 (auparavant, série HW5), 1,9 % pour la série FW8 (auparavant, série HW8), 2,7 % pour la série N8, 1,1 % pour la série QF, 1,1 % pour la série QF5, 1,9 % pour la série QFW, 1,9 % pour la série QFW5, 2,6 % pour la série S, 1,5 % pour la série W5 (auparavant, série L5), 1,8 % pour la série W8 (auparavant, série L8).
- 8) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 11,8 % pour la série FW (auparavant, série HW), 11,8 % pour la série FW5 (auparavant, série HW5), 11,8 % pour la série FW8 (auparavant, série HW8), 10,2 % pour la série N8, 10,7 % pour la série QF, 10,7 % pour la série QF5, 11,8 % pour la série QFW, 11,8 % pour la série QFW5, 8,8 % pour la série S, 11,5 % pour la série W5 (auparavant, série L5), 10,9 % pour la série W8 (auparavant, série L8).
- 9) Les rendements de l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (Hedged) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 2,0 % pour la série FW (auparavant, série HW), 2,0 % pour la série FW5 (auparavant, série HW5), 2,0 % pour la série FW8 (auparavant, série HW8), 2,9 % pour la série N8, 1,3 % pour la série QF, 1,3 % pour la série QF5, 2,0 % pour la série QFW, 2,0 % pour la série QFW5, 2,7 % pour la série S, 2,0 % pour la série W5 (auparavant, série L5), 2,1 % pour la série W8 (auparavant, série L8).

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2022

| RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|--|----------------------------|
| Actions | 59,0 |
| Obligations | 37,5 |
| Trésorerie et placements à court terme | 2,8 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,5 |
| Marchandises | 0,1 |
| Fonds communs de placement | 0,1 |

| RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|--|----------------------------|
| Canada | 44,2 |
| États-Unis | 28,9 |
| Autre | 6,1 |
| Royaume-Uni | 3,3 |
| Trésorerie et placements à court terme | 2,8 |
| France | 2,0 |
| Suisse | 2,0 |
| Corée du Sud | 1,6 |
| Chine | 1,3 |
| Allemagne | 1,3 |
| Japon | 1,2 |
| Taiwan | 1,1 |
| Inde | 1,1 |
| Irlande | 1,0 |
| Hong Kong | 0,9 |
| Suède | 0,7 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,5 |

| RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|--|----------------------------|
| Obligations de sociétés | 19,4 |
| Services financiers | 11,2 |
| Technologie de l'information | 9,6 |
| Produits industriels | 8,9 |
| Soins de santé | 6,6 |
| Obligations provinciales | 6,2 |
| Obligations fédérales | 5,7 |
| Consommation discrétionnaire | 4,9 |
| Consommation de base | 4,6 |
| Obligations d'État étrangères | 4,2 |
| Énergie | 3,6 |
| Autre | 3,5 |
| Matériaux | 3,4 |
| Services de communication | 3,3 |
| Trésorerie et placements à court terme | 2,8 |
| Services publics | 1,6 |
| Autres éléments d'actif (de passif) | 0,5 |

| EXPOSITION NETTE EFFECTIVE AUX DEVICES | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|--|----------------------------|
| Dollar canadien | 55,4 |
| Dollar américain | 24,7 |
| Euro | 6,2 |
| Autre | 5,1 |
| Livre sterling | 2,7 |
| Dollar de Hong Kong | 1,7 |
| Franc suisse | 1,5 |
| Won sud-coréen | 1,4 |
| Yen japonais | 1,3 |

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

| Émetteur/Fonds sous-jacent | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|--|----------------------------|
| Fonds canadien d'obligations Mackenzie, série CL | 15,5 |
| Fonds d'obligations tactiques canadiennes Canada Vie, série R | 15,4 |
| Fonds d'occasions de croissance mondiales Canada Vie, série R | 5,9 |
| Fonds de valeur américain Canada Vie, série R | 5,2 |
| Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Canada Vie, série R | 5,0 |
| Fonds d'actions canadiennes Mackenzie, série CL | 4,6 |
| Fonds de dividendes principalement canadiens Canada Vie, série R | 4,6 |
| Fonds mondial de dividendes Canada Vie, série R | 4,5 |
| Fonds de croissance américaine Canada Vie, série R | 4,0 |
| Fonds d'actions internationales Parcours Canada Vie, série R | 3,9 |
| Fonds de croissance canadienne Canada Vie, série R | 3,8 |
| Fonds d'actions canadiennes Canada Vie, série R | 3,7 |
| Fonds d'actions étrangères Canada Vie, série R | 3,0 |
| Fonds d'obligations mondiales multisectorielles Parcours Canada Vie, série R | 3,0 |
| Fonds d'actions de marchés émergents Parcours Canada Vie, série R | 2,9 |
| Fonds d'occasions des marchés émergents Mackenzie, série CL | 2,9 |
| Fonds d'obligations internationales Canada Vie, série R | 2,9 |
| Fonds de petites et moyennes capitalisations canadiennes Canada Vie, série R | 2,5 |
| Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie, série R | 2,5 |
| Fonds de croissance internationale Canada Vie, série R | 2,3 |
| Fonds de valeur américaine Canada Vie, série R | 2,0 |

| | |
|---|--------------|
| Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale | 100,1 |
|---|--------------|

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.sedar.com.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2022 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours. Les mises à jour trimestrielles sont disponibles à l'adresse www.placementscanadavie.ca.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

Faits saillants financiers

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

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série A (auparavant, série Q) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 18,00 | 15,89 | 16,71 | 16,51 | 16,02 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,41 | 0,40 | 0,46 | 0,43 | 0,42 |
| Total des charges | (0,44) | (0,42) | (0,41) | (0,39) | (0,39) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 1,06 | 1,69 | 0,37 | 0,40 | 0,45 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,80) | 1,34 | (1,18) | 0,06 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,23 | 3,01 | (0,76) | 0,50 | 0,51 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,10) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | (0,01) |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,03) | (0,03) | (0,05) | – |
| Des gains en capital | (1,00) | (0,86) | – | (0,21) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (1,12) | (0,90) | (0,04) | (0,29) | (0,01) |
| Actif net, à la clôture | 17,16 | 18,00 | 15,89 | 16,71 | 16,51 |
| Série F (auparavant, série H) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 20,00 | 17,55 | 18,27 | 17,93 | 17,34 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,46 | 0,45 | 0,51 | 0,47 | 0,45 |
| Total des charges | (0,23) | (0,22) | (0,21) | (0,19) | (0,19) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 1,00 | 1,86 | 0,14 | 0,66 | 0,51 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,89) | 1,48 | (1,30) | 0,07 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,34 | 3,57 | (0,86) | 1,01 | 0,80 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,12) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | (0,11) |
| Des dividendes canadiens | (0,04) | (0,10) | (0,07) | (0,11) | (0,05) |
| Des gains en capital | (1,19) | (1,01) | – | (0,27) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (1,35) | (1,12) | (0,08) | (0,41) | (0,16) |
| Actif net, à la clôture | 19,21 | 20,00 | 17,55 | 18,27 | 17,93 |

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série F5 (auparavant, série H5) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 14,92 | 13,72 | 15,00 | 15,43 | 15,69 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,34 | 0,34 | 0,41 | 0,40 | 0,40 |
| Total des charges | (0,16) | (0,16) | (0,17) | (0,17) | (0,17) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 1,26 | 1,65 | 0,33 | 0,50 | 0,17 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,65) | 1,14 | (1,04) | 0,06 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,79 | 2,97 | (0,47) | 0,79 | 0,43 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,09) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | (0,09) |
| Des dividendes canadiens | (0,03) | (0,08) | (0,06) | (0,09) | (0,04) |
| Des gains en capital | (0,86) | (0,76) | – | (0,22) | – |
| Remboursement de capital | (0,72) | (0,70) | (0,72) | (0,71) | (0,78) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,70) | (1,55) | (0,79) | (1,05) | (0,91) |
| Actif net, à la clôture | 13,64 | 14,92 | 13,72 | 15,00 | 15,43 |
| Série F8 (auparavant, série H8) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 11,50 | 10,90 | 12,27 | 12,99 | 13,61 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,25 | 0,27 | 0,35 | 0,33 | 0,34 |
| Total des charges | (0,13) | (0,13) | (0,12) | (0,12) | (0,13) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,73 | 1,74 | (6,76) | (0,04) | 0,44 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,49) | 0,89 | (0,90) | 0,05 | 0,02 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,36 | 2,77 | (7,43) | 0,22 | 0,67 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,07) | – | (0,01) | (0,02) | (0,08) |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,06) | (0,05) | (0,08) | (0,04) |
| Des gains en capital | (0,65) | (0,60) | – | (0,19) | – |
| Remboursement de capital | (0,90) | (0,92) | (0,94) | (0,98) | (1,08) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,64) | (1,58) | (1,00) | (1,27) | (1,20) |
| Actif net, à la clôture | 10,21 | 11,50 | 10,90 | 12,27 | 12,99 |

- 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*.
- 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.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

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

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série FW (auparavant, série HW) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 10,95 | 9,59 | 9,97 | 10,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,25 | 0,25 | 0,28 | 0,16 | s.o. |
| Total des charges | (0,11) | (0,11) | (0,10) | (0,06) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,59 | 1,01 | 0,22 | (0,00) | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,49) | 0,81 | (0,71) | 0,02 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,24 | 1,96 | (0,31) | 0,12 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,07) | – | (0,01) | (0,02) | s.o. |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,06) | (0,04) | (0,02) | s.o. |
| Des gains en capital | (0,65) | (0,56) | – | (0,15) | s.o. |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,74) | (0,62) | (0,05) | (0,19) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 10,54 | 10,95 | 9,59 | 9,97 | s.o. |
| Série FW5 (auparavant, série HW5) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 14,54 | 13,30 | 14,47 | 15,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,33 | 0,33 | 0,39 | 0,24 | s.o. |
| Total des charges | (0,16) | (0,09) | (0,11) | (0,07) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,81 | 1,37 | 0,29 | 0,08 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,63) | 1,10 | (1,00) | 0,03 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,35 | 2,71 | (0,43) | 0,28 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,09) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | s.o. |
| Des dividendes canadiens | (0,03) | (0,08) | (0,06) | (0,04) | s.o. |
| Des gains en capital | (0,84) | (0,77) | – | (0,22) | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,70) | (0,67) | (0,70) | (0,48) | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (1,66) | (1,53) | (0,77) | (0,77) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 13,31 | 14,54 | 13,30 | 14,47 | s.o. |
| Série FW8 (auparavant, série HW8) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 13,35 | 12,63 | 14,18 | 15,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,30 | 0,32 | 0,38 | 0,24 | s.o. |
| Total des charges | (0,14) | (0,13) | (0,13) | (0,08) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,73 | 2,00 | 0,27 | 1,79 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,57) | 1,06 | (0,97) | 0,03 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,32 | 3,25 | (0,45) | 1,98 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,08) | – | – | (0,02) | s.o. |
| Des dividendes canadiens | (0,03) | (0,07) | (0,06) | (0,04) | s.o. |
| Des gains en capital | (0,74) | (0,71) | – | (0,22) | s.o. |
| Remboursement de capital | (1,05) | (1,06) | (1,09) | (0,77) | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (1,90) | (1,84) | (1,15) | (1,05) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 11,85 | 13,35 | 12,63 | 14,18 | s.o. |

| Série N | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actif net, à l'ouverture | 17,61 | 15,35 | 15,81 | 15,40 | 14,81 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,41 | 0,39 | 0,44 | 0,40 | 0,39 |
| Total des charges | – | – | – | – | – |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 1,02 | 1,51 | 0,26 | 0,50 | 0,43 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,79) | 1,30 | (1,13) | 0,06 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,64 | 3,20 | (0,43) | 0,96 | 0,85 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,11) | (0,01) | (0,01) | (0,04) | (0,17) |
| Des dividendes canadiens | (0,06) | (0,13) | (0,09) | (0,12) | (0,08) |
| Des gains en capital | (1,11) | (0,94) | – | (0,26) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (1,28) | (1,08) | (0,10) | (0,42) | (0,25) |
| Actif net, à la clôture | 17,03 | 17,61 | 15,35 | 15,81 | 15,40 |
| Série N5 | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 16,95 | 15,47 | 16,72 | 17,03 | 17,21 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,38 | 0,39 | 0,45 | 0,44 | 0,44 |
| Total des charges | – | – | – | – | – |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,89 | 1,62 | 0,72 | 0,42 | 0,20 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,74) | 1,29 | (1,15) | 0,06 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,53 | 3,30 | 0,02 | 0,92 | 0,67 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,10) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | (0,19) |
| Des dividendes canadiens | (0,05) | (0,09) | (0,09) | (0,12) | (0,09) |
| Des gains en capital | (1,03) | (0,97) | – | (0,28) | – |
| Remboursement de capital | (0,81) | (0,78) | (0,81) | (0,77) | (0,85) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,99) | (1,85) | (0,91) | (1,20) | (1,13) |
| Actif net, à la clôture | 15,65 | 16,95 | 15,47 | 16,72 | 17,03 |
| Série N8 | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 12,63 | 11,87 | 13,21 | 13,89 | 14,47 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,28 | 0,29 | 0,35 | 0,35 | 0,37 |
| Total des charges | – | – | – | – | – |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,73 | 1,26 | 0,32 | 0,34 | 0,30 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,54) | 0,97 | (0,90) | 0,05 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,47 | 2,52 | (0,23) | 0,74 | 0,70 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,08) | – | (0,01) | (0,03) | (0,17) |
| Des dividendes canadiens | (0,04) | (0,10) | (0,07) | (0,11) | (0,07) |
| Des gains en capital | (0,74) | (0,69) | – | (0,22) | – |
| Remboursement de capital | (0,98) | (0,97) | (1,02) | (1,03) | (1,14) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,84) | (1,76) | (1,10) | (1,39) | (1,38) |
| Actif net, à la clôture | 11,31 | 12,63 | 11,87 | 13,21 | 13,89 |

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

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

| Série QF | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Actif net, à l'ouverture | 11,76 | 10,32 | 10,75 | 10,56 | 10,20 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,27 | 0,26 | 0,30 | 0,27 | 0,27 |
| Total des charges | (0,15) | (0,15) | (0,14) | (0,13) | (0,13) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,60 | 1,04 | 0,20 | 0,35 | 0,34 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,52) | 0,87 | (0,76) | 0,04 | 0,02 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,20 | 2,02 | (0,40) | 0,53 | 0,50 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,07) | – | (0,01) | (0,02) | (0,05) |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,05) | (0,04) | (0,06) | (0,03) |
| Des gains en capital | (0,69) | (0,60) | – | (0,15) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (0,78) | (0,65) | (0,05) | (0,23) | (0,08) |
| Actif net, à la clôture | 11,29 | 11,76 | 10,32 | 10,75 | 10,56 |
| Série QF5 | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
| Actif net, à l'ouverture | 14,04 | 12,92 | 14,13 | 14,55 | 14,78 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,32 | 0,32 | 0,38 | 0,37 | 0,38 |
| Total des charges | (0,18) | (0,18) | (0,18) | (0,17) | (0,18) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,87 | 1,41 | 0,37 | 0,32 | (0,13) |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,61) | 1,07 | (0,98) | 0,05 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,40 | 2,62 | (0,41) | 0,57 | 0,10 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,08) | (0,01) | (0,01) | (0,02) | (0,08) |
| Des dividendes canadiens | (0,03) | (0,07) | (0,05) | (0,08) | (0,04) |
| Des gains en capital | (0,80) | (0,70) | – | (0,21) | – |
| Remboursement de capital | (0,68) | (0,67) | (0,68) | (0,68) | (0,73) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,59) | (1,45) | (0,74) | (0,99) | (0,85) |
| Actif net, à la clôture | 12,84 | 14,04 | 12,92 | 14,13 | 14,55 |
| Série QFW | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
| Actif net, à l'ouverture | 10,89 | 9,54 | 9,92 | 10,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,25 | 0,24 | 0,28 | 0,16 | s.o. |
| Total des charges | (0,11) | (0,11) | (0,11) | (0,06) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,29 | 0,76 | 0,13 | 0,15 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,48) | 0,81 | (0,71) | 0,02 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | (0,05) | 1,70 | (0,41) | 0,27 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,07) | – | (0,01) | (0,02) | s.o. |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,06) | (0,04) | (0,03) | s.o. |
| Des gains en capital | (0,65) | (0,56) | – | (0,18) | s.o. |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (0,74) | (0,62) | (0,05) | (0,23) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 10,48 | 10,89 | 9,54 | 9,92 | s.o. |

| Série QFW5 | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Actif net, à l'ouverture | 14,54 | 13,30 | 14,47 | 15,00 | s.o. |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,33 | 0,33 | 0,39 | 0,24 | s.o. |
| Total des charges | (0,16) | (0,09) | (0,11) | (0,07) | s.o. |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,81 | 1,37 | 0,29 | 0,08 | s.o. |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,63) | 1,10 | (1,00) | 0,03 | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,35 | 2,71 | (0,43) | 0,28 | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,09) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | s.o. |
| Des dividendes canadiens | (0,03) | (0,08) | (0,06) | (0,04) | s.o. |
| Des gains en capital | (0,84) | (0,77) | – | (0,22) | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,70) | (0,67) | (0,70) | (0,48) | s.o. |
| Distributions annuelles totales³ | (1,66) | (1,53) | (0,77) | (0,77) | s.o. |
| Actif net, à la clôture | 13,31 | 14,54 | 13,30 | 14,47 | s.o. |
| Série S | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
| Actif net, à l'ouverture | 13,43 | 11,71 | 12,06 | 11,75 | 11,31 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,31 | 0,30 | 0,34 | 0,31 | 0,30 |
| Total des charges | – | – | – | – | – |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,77 | 1,23 | 0,26 | 0,28 | 0,31 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,60) | 1,00 | (0,86) | 0,04 | 0,02 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,48 | 2,53 | (0,26) | 0,63 | 0,63 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,09) | (0,01) | (0,01) | (0,03) | (0,13) |
| Des dividendes canadiens | (0,04) | (0,10) | (0,07) | (0,09) | (0,06) |
| Des gains en capital | (0,84) | (0,72) | – | (0,20) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (0,97) | (0,83) | (0,08) | (0,32) | (0,19) |
| Actif net, à la clôture | 13,00 | 13,43 | 11,71 | 12,06 | 11,75 |
| Série T5 (auparavant, série D5) | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
| Actif net, à l'ouverture | 12,30 | 11,41 | 12,60 | 13,08 | 13,35 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,27 | 0,28 | 0,34 | 0,33 | 0,34 |
| Total des charges | (0,29) | (0,30) | (0,30) | (0,30) | (0,31) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,65 | 1,21 | 0,30 | 0,32 | 0,39 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,53) | 0,94 | (0,87) | 0,05 | 0,02 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,10 | 2,13 | (0,53) | 0,40 | 0,44 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,07) | – | (0,01) | (0,02) | (0,01) |
| Des dividendes canadiens | (0,01) | (0,02) | (0,02) | (0,04) | – |
| Des gains en capital | (0,66) | (0,60) | – | (0,16) | – |
| Remboursement de capital | (0,61) | (0,62) | (0,61) | (0,63) | (0,66) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,35) | (1,24) | (0,64) | (0,85) | (0,67) |
| Actif net, à la clôture | 11,16 | 12,30 | 11,41 | 12,60 | 13,08 |

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

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

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série T8 (auparavant, série D8) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 7,27 | 6,96 | 7,92 | 8,49 | 8,93 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,16 | 0,17 | 0,21 | 0,21 | 0,22 |
| Total des charges | (0,17) | (0,18) | (0,18) | (0,19) | (0,20) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,45 | 0,75 | 0,27 | 0,20 | 0,26 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,31) | 0,56 | (0,53) | 0,03 | 0,02 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,13 | 1,30 | (0,23) | 0,25 | 0,30 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,04) | – | – | (0,01) | – |
| Des dividendes canadiens | (0,01) | (0,01) | (0,02) | (0,03) | – |
| Des gains en capital | (0,38) | (0,36) | – | (0,10) | – |
| Remboursement de capital | (0,58) | (0,61) | (0,61) | (0,66) | (0,71) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,01) | (0,98) | (0,63) | (0,80) | (0,71) |
| Actif net, à la clôture | 6,39 | 7,27 | 6,96 | 7,92 | 8,49 |
| Série W (auparavant, série L) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 15,38 | 13,55 | 14,21 | 14,01 | 13,57 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,35 | 0,35 | 0,39 | 0,36 | 0,36 |
| Total des charges | (0,33) | (0,32) | (0,31) | (0,29) | (0,29) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,83 | 1,40 | 0,30 | 0,37 | 0,36 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,68) | 1,14 | (1,00) | 0,05 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,17 | 2,57 | (0,62) | 0,49 | 0,46 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,09) | (0,01) | – | (0,03) | (0,03) |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,04) | (0,04) | (0,05) | (0,01) |
| Des gains en capital | (0,86) | (0,74) | – | (0,18) | – |
| Remboursement de capital | – | – | – | – | – |
| Distributions annuelles totales³ | (0,97) | (0,79) | (0,04) | (0,26) | (0,04) |
| Actif net, à la clôture | 14,69 | 15,38 | 13,55 | 14,21 | 14,01 |

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série W5 (auparavant, série L5) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 13,84 | 12,81 | 14,10 | 14,61 | 14,89 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,31 | 0,32 | 0,38 | 0,37 | 0,38 |
| Total des charges | (0,30) | (0,30) | (0,30) | (0,31) | (0,32) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,71 | 1,41 | 0,37 | 0,38 | 0,35 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,60) | 1,06 | (0,97) | 0,05 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,12 | 2,49 | (0,52) | 0,49 | 0,44 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,08) | – | (0,01) | (0,03) | (0,02) |
| Des dividendes canadiens | (0,02) | (0,04) | (0,03) | (0,05) | (0,01) |
| Des gains en capital | (0,73) | (0,68) | – | (0,18) | – |
| Remboursement de capital | (0,69) | (0,69) | (0,68) | (0,70) | (0,74) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,52) | (1,41) | (0,72) | (0,96) | (0,77) |
| Actif net, à la clôture | 12,59 | 13,84 | 12,81 | 14,10 | 14,61 |
| Série W8 (auparavant, série L8) | | | | | |
| Actif net, à l'ouverture | 11,46 | 10,95 | 12,43 | 13,29 | 13,96 |
| Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,25 | 0,27 | 0,33 | 0,33 | 0,35 |
| Total des charges | (0,24) | (0,25) | (0,26) | (0,27) | (0,29) |
| Profits (pertes) réalisé(e)s | 0,63 | 1,16 | 0,32 | 0,24 | 0,36 |
| Profits (pertes) latent(e)s | (0,49) | 0,89 | (0,84) | 0,05 | 0,03 |
| Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation² | 0,15 | 2,07 | (0,45) | 0,35 | 0,45 |
| Distributions : | | | | | |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens) | (0,06) | – | – | (0,03) | (0,02) |
| Des dividendes canadiens | (0,01) | (0,03) | (0,03) | (0,05) | (0,01) |
| Des gains en capital | (0,61) | (0,57) | – | (0,16) | – |
| Remboursement de capital | (0,91) | (0,95) | (0,96) | (1,03) | (1,11) |
| Distributions annuelles totales³ | (1,59) | (1,55) | (0,99) | (1,27) | (1,14) |
| Actif net, à la clôture | 10,10 | 11,46 | 10,95 | 12,43 | 13,29 |

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série A (auparavant, série Q) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 396 767 | 406 407 | 356 040 | 391 441 | 384 139 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 23 123 | 22 572 | 22 412 | 23 427 | 23 264 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,44 | 2,44 | 2,44 | 2,44 | 2,43 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,44 | 2,44 | 2,44 | 2,44 | 2,43 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 17,16 | 18,00 | 15,89 | 16,71 | 16,51 |
| Série F (auparavant, série H) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 5 286 | 4 084 | 2 918 | 2 871 | 5 237 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 275 | 204 | 166 | 157 | 292 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,22 | 1,22 | 1,22 | 1,22 | 1,23 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 1,22 | 1,22 | 1,22 | 1,22 | 1,23 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 19,21 | 20,00 | 17,55 | 18,27 | 17,93 |
| Série F5 (auparavant, série H5) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 7 | 18 | 25 | 28 | 51 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | – | 1 | 2 | 2 | 3 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,25 | 1,26 | 1,26 | 1,27 | 1,28 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 1,25 | 1,26 | 1,26 | 1,27 | 1,28 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 13,64 | 14,92 | 13,72 | 15,00 | 15,44 |
| Série F8 (auparavant, série H8) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 13 | 10 | 22 | 1 | 87 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 1 | 1 | 2 | – | 7 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,17 | 1,16 | 1,16 | 1,16 | 1,17 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 1,17 | 1,16 | 1,16 | 1,16 | 1,17 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 10,21 | 11,50 | 10,90 | 12,27 | 12,99 |
| Série FW (auparavant, série HW) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 4 419 | 3 249 | 2 544 | 2 719 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 419 | 297 | 265 | 273 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,01 | 1,00 | 0,99 | 0,99 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 1,01 | 1,00 | 0,99 | 0,99 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 10,54 | 10,95 | 9,59 | 9,97 | s.o. |

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série FW5 (auparavant, série HW5) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 1 | 1 | 1 | 1 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | – | – | – | – | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,95 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,95 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 13,31 | 14,54 | 13,30 | 14,47 | s.o. |
| Série FW8 (auparavant, série HW8) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 1 | 1 | 52 | 54 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | – | – | 4 | 4 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,00 | 0,94 | 0,95 | 0,95 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 1,00 | 0,94 | 0,95 | 0,95 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 11,85 | 13,35 | 12,63 | 14,18 | s.o. |

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

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

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

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

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

| Série N | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série N | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 43 921 | 41 790 | 29 642 | 28 418 | 18 271 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 2 578 | 2 373 | 1 932 | 1 797 | 1 187 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | – | – | – | – | – |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | – | – | – | – | – |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 17,03 | 17,61 | 15,35 | 15,81 | 15,40 |
| Série N5 | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 269 | 174 | 153 | 391 | 382 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 17 | 10 | 10 | 23 | 22 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | – | – | – | – | – |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | – | – | – | – | – |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 15,65 | 16,95 | 15,47 | 16,72 | 17,03 |
| Série N8 | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 1 041 | 1 219 | 1 128 | 808 | 839 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 92 | 97 | 95 | 61 | 60 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | – | – | – | – | – |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | – | – | – | – | – |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 11,31 | 12,63 | 11,87 | 13,21 | 13,89 |
| Série QF | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 21 934 | 19 184 | 13 947 | 13 319 | 8 595 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 1 943 | 1 631 | 1 351 | 1 238 | 814 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,32 | 1,33 | 1,33 | 1,32 | 1,32 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 1,32 | 1,33 | 1,33 | 1,32 | 1,32 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 11,29 | 11,76 | 10,32 | 10,75 | 10,56 |
| Série QF5 | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 128 | 155 | 157 | 193 | 222 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 10 | 11 | 12 | 14 | 15 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,34 | 1,34 | 1,34 | 1,33 | 1,27 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 1,34 | 1,34 | 1,34 | 1,33 | 1,27 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 12,84 | 14,04 | 12,92 | 14,13 | 14,55 |

| Série QFW | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série QFW | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 4 655 | 2 173 | 976 | 618 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 444 | 200 | 102 | 62 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 1,01 | 1,02 | 1,03 | 1,03 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 1,01 | 1,02 | 1,03 | 1,03 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 10,48 | 10,89 | 9,54 | 9,92 | s.o. |
| Série QFW5 | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 1 | 1 | 1 | 1 | s.o. |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | – | – | – | – | s.o. |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,95 | s.o. |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,95 | s.o. |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | s.o. |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 13,31 | 14,54 | 13,30 | 14,47 | s.o. |
| Série S | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 39 773 | 39 085 | 33 204 | 35 457 | 36 363 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 3 059 | 2 910 | 2 836 | 2 939 | 3 094 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 13,00 | 13,43 | 11,71 | 12,06 | 11,75 |
| Série T5 (auparavant, série D5) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 1 862 | 1 692 | 1 487 | 1 805 | 2 155 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 167 | 138 | 130 | 143 | 165 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,43 | 2,44 | 2,45 | 2,44 | 2,44 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,43 | 2,44 | 2,45 | 2,44 | 2,44 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 11,16 | 12,30 | 11,41 | 12,60 | 13,08 |
| Série T8 (auparavant, série D8) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 1 852 | 2 067 | 1 913 | 2 741 | 3 252 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 290 | 284 | 275 | 346 | 383 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,43 | 2,42 | 2,42 | 2,42 | 2,43 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,43 | 2,42 | 2,42 | 2,42 | 2,43 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 6,39 | 7,27 | 6,96 | 7,92 | 8,49 |

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 | 31 mars 2020 | 31 mars 2019 | 31 mars 2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Série W (auparavant, série L) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 104 814 | 95 767 | 75 185 | 85 519 | 81 210 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 7 135 | 6 226 | 5 550 | 6 019 | 5 796 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,11 | 2,11 | 2,10 | 2,10 | 2,10 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,11 | 2,11 | 2,10 | 2,10 | 2,10 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 14,69 | 15,38 | 13,55 | 14,21 | 14,01 |
| Série W5 (auparavant, série L5) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 1 148 | 997 | 967 | 1 136 | 1 089 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 91 | 72 | 76 | 81 | 75 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,15 | 2,13 | 2,13 | 2,16 | 2,16 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,15 | 2,13 | 2,13 | 2,16 | 2,16 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 12,59 | 13,84 | 12,81 | 14,10 | 14,61 |
| Série W8 (auparavant, série L8) | | | | | |
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹ | 994 | 983 | 937 | 1 225 | 1 457 |
| Titres en circulation (en milliers) ¹ | 98 | 86 | 86 | 99 | 110 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,12 | 2,13 | 2,13 | 2,14 | 2,14 |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ² | 2,12 | 2,13 | 2,13 | 2,14 | 2,14 |
| Ratio des frais de négociation (%) ³ | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴ | 11,53 | 66,45 | 11,78 | 9,01 | 12,46 |
| Valeur liquidative par titre (\$) | 10,10 | 11,46 | 10,95 | 12,43 | 13,29 |

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 les frais de gestion du Fonds pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements et la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement.

Le gestionnaire est responsable de payer certains frais administratifs ainsi que toutes les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds. En tant que placeur principal du Fonds, Services d'investissement Quadrus ltée (« Quadrus »), une société affiliée au gestionnaire, reçoit des commissions de suivi versées à même les frais de gestion.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 33 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds communs de placement de la Canada Vie pour financer les versements liés à la distribution remis à Quadrus et aux courtiers autorisés par Quadrus. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 39 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans la notice annuelle du Fonds. Le ou vers le 21 juillet 2022, ces renseignements seront transférés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 2 janvier 2001

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

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

Les titres des séries A, 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. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A, T5 et T8 étaient connus sous le nom des séries Q, D5 et D8, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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 Quadrus 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. Avant le 19 août 2021, les titres des séries F, F5 et F8 étaient connus sous le nom des séries H, H5 et H8, respectivement.

Les titres des séries FW, FW5 et FW8 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries FW5 et FW8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 19 août 2021, les titres des séries FW, FW5 et FW8 étaient connus sous le nom des séries HW, HW5 et HW8, respectivement.

Les titres des séries N, N5 et N8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus 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 financier. 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 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

Les titres des séries W, W5 et W8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ 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. Avant le 19 août 2021, les titres des séries W, W5 et W8 étaient connus sous le nom des séries L, L5 et L8, 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 procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

[†] Depuis le 19 août 2021, le mode de souscription avec frais d'acquisition et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts, y compris dans le cadre de programmes de retraits systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques. Les échanges de titres d'un Fonds de la Canada Vie achetés antérieurement selon le mode de souscription avec frais d'acquisition ou le mode de souscription avec frais modérés contre des titres d'un autre Fonds de la Canada Vie, selon le même mode d'acquisition, demeureront possibles.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio équilibré Canada Vie)

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

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

| Série | Date d'établissement/ de rétablissement | Frais de gestion | Frais d'administration |
|-------------------------|--|---------------------|---------------------------|
| Série A ²⁾ | 18 janvier 2001 | 1,95 % | 0,24 % |
| Série F ⁴⁾ | 15 janvier 2001 | 0,95 % | 0,15 % |
| Série F5 ⁴⁾ | 3 novembre 2011 | 0,95 % | 0,15 % |
| Série F8 ⁴⁾ | 11 octobre 2011 | 0,95 % | 0,15 % |
| Série FW ⁴⁾ | 7 août 2018 | 0,75 % | 0,15 % |
| Série FW5 ⁴⁾ | 7 août 2018 | 0,75 % | 0,15 % |
| Série FW8 ⁴⁾ | 7 août 2018 | 0,75 % | 0,15 % |
| Série N | 6 octobre 2011 | — ¹⁾ | — ¹⁾ |
| Série N5 | 6 octobre 2011 | — ¹⁾ | — ¹⁾ |
| Série N8 | 5 juillet 2013 | — ¹⁾ | — ¹⁾ |
| Série QF | 12 juillet 2016 | 0,95 % | 0,24 % |
| Série QF5 | 12 juillet 2016 | 0,95 % | 0,24 % |
| Série QFW | 7 août 2018 | 0,75 % | 0,15 % |
| Série QFW5 | 7 août 2018 | 0,75 % | 0,15 % |
| Série S | 14 février 2014 | — ³⁾ | 0,025 % |
| Série T5 ⁴⁾ | 16 juillet 2008 | 1,95 % | 0,24 % |
| Série T8 ⁴⁾ | 9 août 2007 | 1,95 % | 0,24 % |
| Série W ⁴⁾ | 16 décembre 2011 | 1,75 % | 0,15 % |
| Série W5 ⁴⁾ | 24 août 2015 | 1,75 % | 0,15 % |
| Série W8 ⁴⁾ | 9 septembre 2015 | 1,75 % | 0,15 % |

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

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

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

4) Avant le 19 août 2021, les titres des séries F, F5, F8, FW, FW5, FW8, T5, T8, W, W5 et W8 étaient connus sous le nom des séries H, H5, H8, HW, HW5, HW8, D5, D8, L, L5 et L8, respectivement.