

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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



Gestion
de placements^{MC}

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ 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 Portefeuille équilibré 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 d'autres fonds communs de placement qui ont recours à divers styles de placement et investissent dans des actions 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 actions 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, 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 7,5 % (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), et à un rendement de 11,5 % pour l'indice mixte*. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars

* L'indice mixte est composé à 42 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 13,9 %), à 34 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 7,7 %), à 18 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 15,8 %) et à 6 % de l'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert) (rendement de 3,4 %).

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 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.

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

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

Le Fonds a affiché un rendement inférieur à celui de l'indice mixte. La répartition de l'actif du Fonds a nuí au rendement, tout comme la sélection des fonds sous-jacents au sein de chaque catégorie d'actif.

Parmi les fonds sous-jacents du portefeuille, le Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie, le Fonds d'occasions de croissance mondiales Canada Vie et le Fonds concentré d'actions de marchés émergents Canada Vie ont eu l'incidence négative la plus importante sur le rendement relatif. Le Fonds concentré d'actions de marchés émergents Canada Vie a été éliminé du portefeuille au cours de la période, tandis que le Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie et le Fonds d'occasions de croissance mondiales Canada Vie représentaient respectivement 2,8 % et 4,8 % de l'actif net à la fin de la période.

Le Fonds d'actions à grande capitalisation de marchés émergents Canada Vie, le Fonds de valeur internationale Canada Vie et le Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Canada Vie (représentant respectivement 4,5 %, 3,6 % et 14,0 %) ont le plus contribué au rendement relatif.

Au nombre des changements apportés au portefeuille figurent également l'établissement de nouvelles positions dans le Fonds de valeur canadienne Canada Vie, le Fonds d'actions à grande capitalisation de marchés émergents Canada Vie, le Fonds mondial d'occasions Plus Canada Vie, le Fonds de revenu fixe canadien de base Canada Vie, le Fonds de revenu fixe indexé sur l'inflation mondiale Canada Vie et le Fonds multi-actifs mondial défensif Plus Canada Vie, ainsi que l'élimination des placements dans le Fonds d'actions canadiennes Mackenzie, le Fonds d'occasions des marchés émergents Mackenzie, le Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Canada Vie et le Fonds canadien d'obligations Mackenzie.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 4,2 % pour s'établir à 555,2 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 44,9 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes)

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

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

provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 69,5 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

L'équipe de gestion de portefeuille croit que la croissance économique ralentira, mais qu'elle demeurera positive en 2025 et que des occasions de placement pourraient émerger à mesure que l'incertitude entourant les politiques se dissipera. L'équipe a ajusté le portefeuille afin qu'il cadre avec des attentes plus faibles à l'égard des actions américaines, alors que s'intensifient les tensions commerciales. Cependant, les événements passés donnent à penser que lorsque les attentes pessimistes en matière de croissance sont dictées par des préoccupations commerciales, la tendance s'inverse souvent une fois que les données économiques sous-jacentes se stabilisent. Compte tenu de la volatilité soutenue sur les marchés, l'équipe a mis l'accent sur la diversification sectorielle afin d'atténuer le risque et de maintenir une exposition à long terme aux occasions de reprise cyclique. L'équipe voit toujours les actions d'un œil favorable et estime que le protectionnisme commercial grandissant renforce l'importance d'une stratégie de placement diversifiée à l'échelle mondiale qui tient compte de facteurs.

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

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

Les changements ci-après touchent les fonds sous-jacents :

- Le 17 juillet 2024, le Fonds de petites et moyennes capitalisations canadiennes Canada Vie a été renommé Fonds d'actions principalement canadiennes à petite et moyenne capitalisation Canada Vie.
- Le 22 novembre 2024, Mackenzie a remplacé Foyston, Gordon & Payne Inc. à titre de sous-conseiller du Fonds de valeur canadienne Canada Vie.
- Le 26 novembre 2024, le Fonds de croissance petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie a été renommé Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie, et Société Fiduciary Trust du Canada, Royce & Associates, LP et Franklin Advisers, Inc. ont remplacé Mackenzie à titre de sous-conseillers du Fonds.

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

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

Autres transactions entre parties liées

Certains autres fonds d'investissement gérés par GPCV et polices de fonds distincts émises par Canada Vie peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2025, ces autres fonds d'investissement et des fonds distincts détenaient 6,4 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour de transaction. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus simplifié du Fonds. GPCV gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

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.

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.

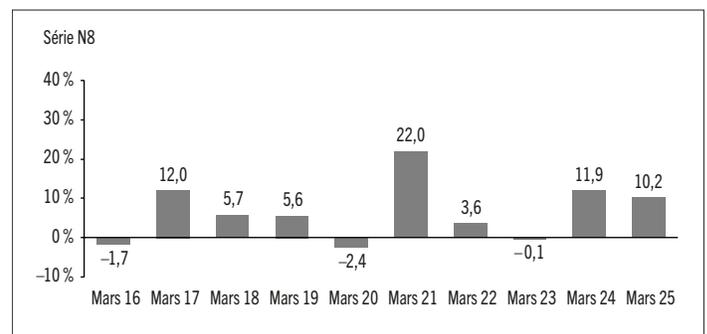
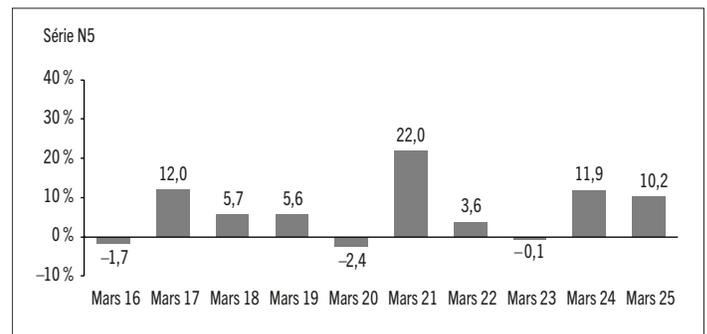
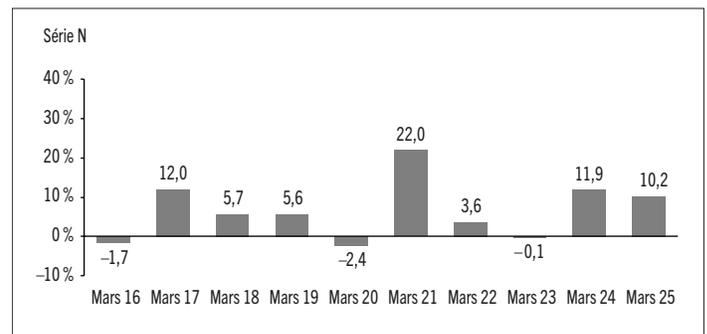
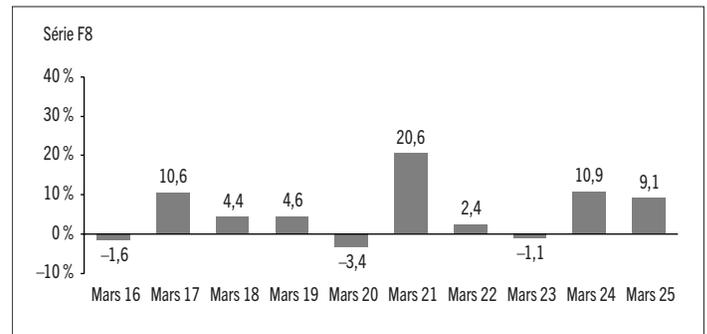
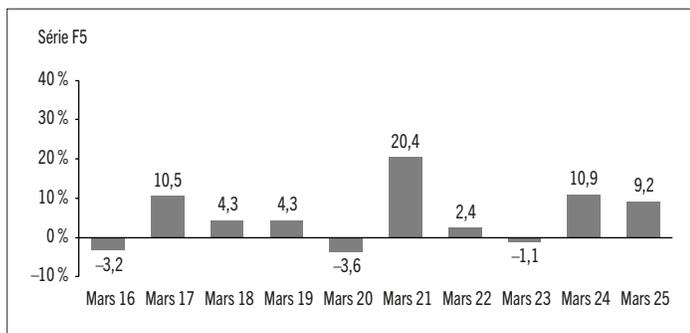
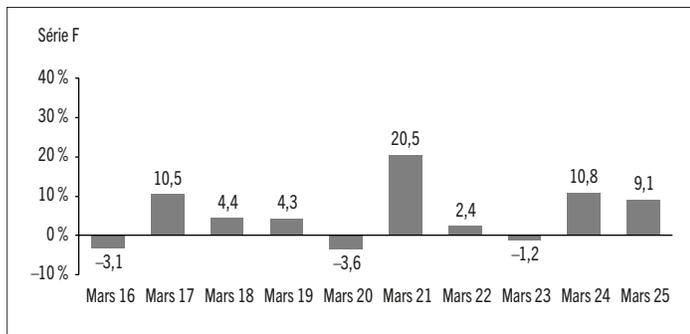
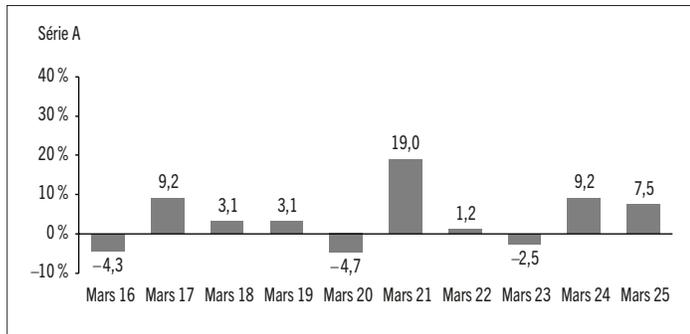
Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables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

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

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

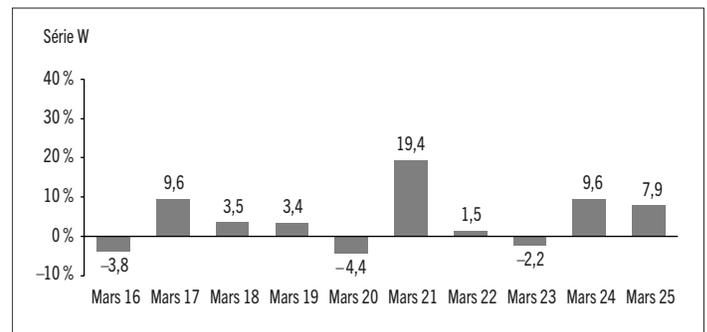
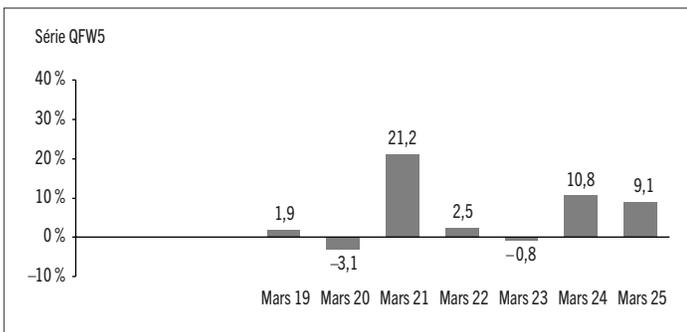
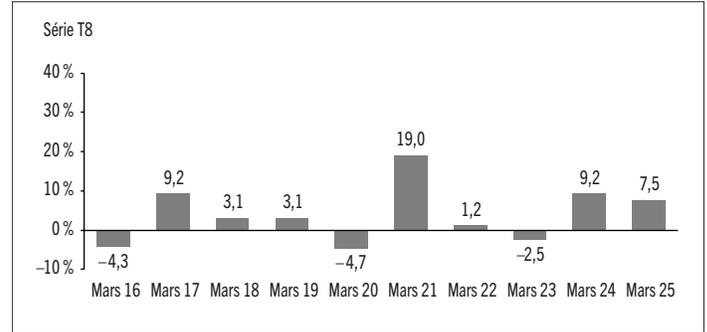
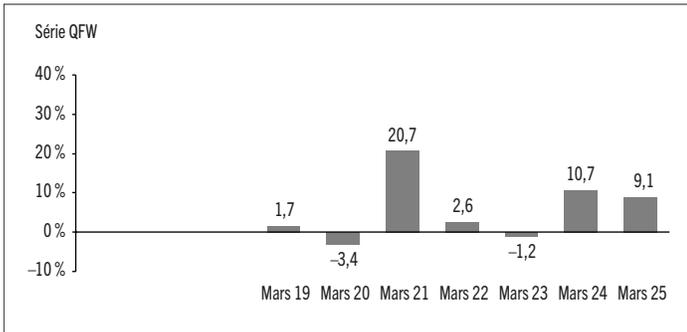
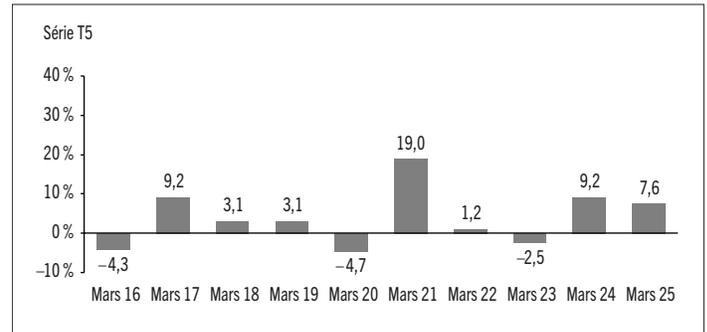
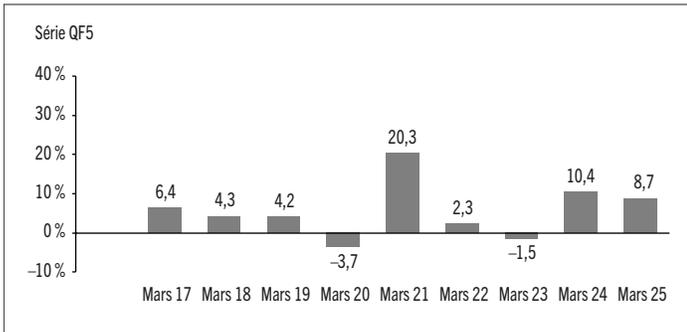
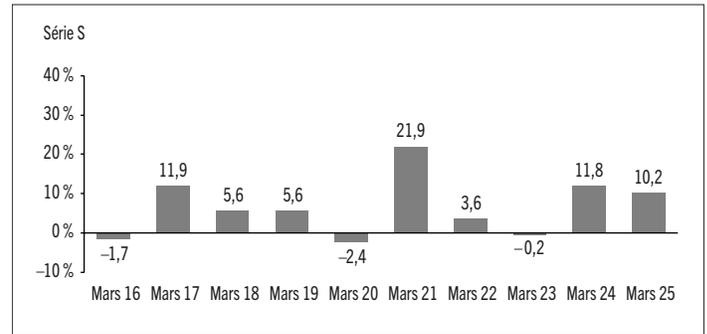
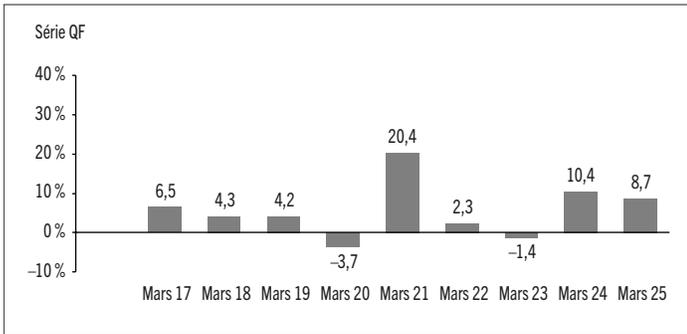
Rendements annuels

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*.



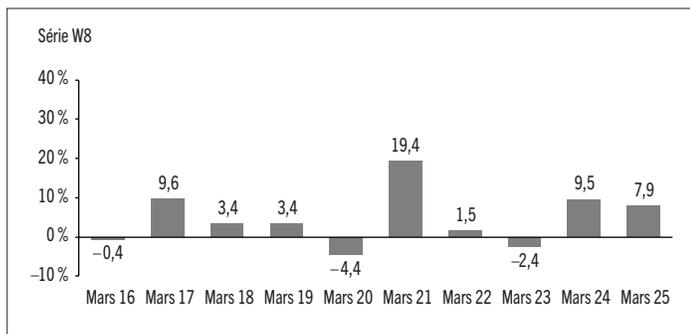
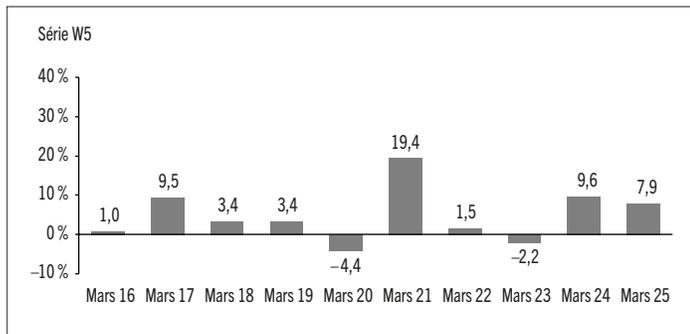
PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

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



PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

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



Rendements composés annuels

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

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

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	7,5	4,6	6,6	3,8	s.o.
Série F	9,1	6,1	8,1	5,2	s.o.
Série F5	9,2	6,2	8,1	5,2	s.o.
Série F8	9,1	6,2	8,1	5,4	s.o.
Série N	10,2	7,2	9,2	6,4	s.o.
Série N5	10,2	7,2	9,2	6,4	s.o.
Série N8	10,2	7,2	9,2	6,4	s.o.
Série QF	8,7	5,8	7,8	s.o.	5,7
Série QF5	8,7	5,8	7,8	s.o.	5,7
Série QFW	9,1	6,1	8,1	s.o.	5,8
Série QFW5	9,1	6,2	8,3	s.o.	6,0
Série S	10,2	7,1	9,2	6,4	s.o.
Série T5	7,6	4,6	6,6	3,9	s.o.
Série T8	7,5	4,6	6,6	3,9	s.o.
Série W	7,9	4,9	7,0	4,2	s.o.
Série W5	7,9	4,9	7,0	s.o.	4,9
Série W8	7,9	4,9	6,9	s.o.	4,8

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Indice mixte	11,5	7,4	9,8	6,6	Note 3
Indice MSCI Monde (net)*	13,7	12,7	16,6	10,9	Note 4
Indice MSCI Monde Tous pays (net)	13,9	12,0	15,6	10,2	Note 5
Indice des obligations universelles FTSE Canada	7,7	2,5	0,9	1,8	Note 6
Indice composé S&P/TSX	15,8	7,8	16,8	8,5	Note 7
Indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert)	3,4	0,7	-0,1	1,5	Note 8

* *Indice général*

L'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 agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert).

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 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) négociant leurs titres à la Bourse de Toronto.

L'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert) 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.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 7,3 % pour la série QF, 7,3 % pour la série QF5, 7,2 % pour la série QFW, 7,2 % pour la série QFW5, 7,4 % pour la série W5, 7,3 % pour la série W8.
- 4) Les rendements de l'indice MSCI Monde (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 12,2 % pour la série QF, 12,2 % pour la série QF5, 11,4 % pour la série QFW, 11,4 % pour la série QFW5, 11,8 % pour la série W5, 11,6 % pour la série W8.
- 5) Les rendements de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 11,6 % pour la série QF, 11,6 % pour la série QF5, 10,6 % pour la série QFW, 10,6 % pour la série QFW5, 11,2 % pour la série W5, 11,0 % pour la série W8.
- 6) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,6 % pour la série QF, 1,6 % pour la série QF5, 2,2 % pour la série QFW, 2,2 % pour la série QFW5, 1,8 % pour la série W5, 2,0 % pour la série W8.
- 7) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 9,7 % pour la série QF, 9,7 % pour la série QF5, 10,0 % pour la série QFW, 10,0 % pour la série QFW5, 10,3 % pour la série W5, 9,9 % pour la série W8.
- 8) Les rendements de l'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,1 % pour la série QF, 1,1 % pour la série QF5, 1,4 % pour la série QFW, 1,4 % pour la série QFW5, 1,6 % pour la série W5, 1,7 % pour la série W8.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ 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	58,4
<i>Actions</i>	55,6
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)*</i>	2,8
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (vendeur)*</i>	–
Obligations	41,4
<i>Obligations</i>	37,2
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*</i>	4,2
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*</i>	–
Marchandises	1,1
<i>Marchandises</i>	–
<i>Contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur)*</i>	1,1
<i>Contrats à terme standardisés sur marchandises (vendeur)*</i>	–
Fonds communs de placement	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	(2,6)
<i>Contrats à terme standardisés sur devises (acheteur)*</i>	0,4
<i>Contrats à terme standardisés sur devises (vendeur)*</i>	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	45,8
États-Unis	33,4
Autre	7,9
Royaume-Uni	3,0
Japon	1,8
Chine	1,8
France	1,4
Allemagne	1,3
Suisse	1,2
Taiwan	1,0
Irlande	1,0
Inde	0,8
Italie	0,8
Corée du Sud	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	19,4
Services financiers	12,8
Technologie de l'information	9,2
Produits industriels	7,9
Obligations fédérales	7,8
Autre	7,5
Obligations d'État étrangères	6,9
Obligations provinciales	5,9
Soins de santé	5,0
Consommation discrétionnaire	4,8
Énergie	3,8
Matériaux	3,6
Consommation de base	3,2
Services de communication	3,0
Marchandises	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)

* Les valeurs théoriques représentent 2,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur actions (acheteur), 4,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur), 1,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur), 0,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur devises (acheteur), –0,7 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur actions (vendeur), –1,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur), –0,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur marchandises (vendeur) et –1,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur devises (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

Émetteur/Fonds sous-jacent	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Fonds de revenu fixe canadien de base Canada Vie, série R	17,6
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Canada Vie, série R	14,0
Fonds de dividendes canadiens Canada Vie, série R	6,0
Fonds de valeur des États-Unis Canada Vie, série R	5,8
Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Canada Vie, série R	5,5
Fonds de valeur canadienne Canada Vie, série R	5,5
Fonds de croissance canadienne Canada Vie, série R	5,3
Fonds d'occasions de croissance mondiales Canada Vie, série R	4,8
Fonds d'actions à grande capitalisation de marchés émergents Canada Vie, série R	4,5
Fonds de dividendes américains Canada Vie, série R	3,9
Fonds d'actions internationales Canada Vie, série R	3,6
Fonds de valeur internationale Canada Vie, série R	3,6
Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie, série R	3,0
Fonds d'obligations mondiales multisectorielles Canada Vie, série R	3,0
Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Canada Vie, série R	2,8
Fonds d'actions étrangères Canada Vie, série R	2,3
Fonds multi-actifs mondial défensif Plus Canada Vie, série R	2,0
Fonds d'actions mondiales de croissance Canada Vie, série R	1,9
Fonds d'actions principalement canadiennes à petite et moyenne capitalisation Canada Vie, série R	1,9
Fonds mondial d'occasions Plus Canada Vie, série R	1,9
Fonds de revenu fixe indexé sur l'inflation mondiale Canada Vie, série R	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **99,8**

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.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ 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

Série A	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	17,80	16,58	17,16	18,00	15,89
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,43	0,42	0,41	0,40
Total des charges	(0,44)	(0,40)	(0,39)	(0,44)	(0,42)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,91	0,63	0,24	1,06	1,69
Profits (pertes) latent(e)s	0,43	0,81	(0,73)	(0,80)	1,34
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,38	1,47	(0,46)	0,23	3,01
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,10)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,06)	(0,03)	–	(0,02)	(0,03)
Des gains en capital	–	(0,23)	(0,10)	(1,00)	(0,86)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,09)	(0,29)	(0,14)	(1,12)	(0,90)
Actif net, à la clôture	19,06	17,80	16,58	17,16	18,00
Série F	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	20,21	18,71	19,21	20,00	17,55
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,55	0,49	0,48	0,46	0,45
Total des charges	(0,21)	(0,19)	(0,18)	(0,23)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,00	0,88	1,15	1,00	1,86
Profits (pertes) latent(e)s	0,49	0,92	(0,82)	(0,89)	1,48
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,83	2,10	0,63	0,34	3,57
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,06)	(0,07)	(0,12)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,16)	(0,11)	(0,03)	(0,04)	(0,10)
Des gains en capital	–	(0,31)	(0,16)	(1,19)	(1,01)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,23)	(0,48)	(0,26)	(1,35)	(1,12)
Actif net, à la clôture	21,82	20,21	18,71	19,21	20,00

Série F5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	13,02	12,60	13,64	14,92	13,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,32	0,33	0,34	0,34
Total des charges	(0,11)	(0,10)	(0,10)	(0,16)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,63	0,53	(0,36)	1,26	1,65
Profits (pertes) latent(e)s	0,31	0,60	(0,57)	(0,65)	1,14
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,18	1,35	(0,70)	0,79	2,97
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,04)	(0,05)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,11)	(0,08)	(0,03)	(0,03)	(0,08)
Des gains en capital	–	(0,21)	(0,11)	(0,86)	(0,76)
Remboursement de capital	(0,60)	(0,55)	(0,67)	(0,72)	(0,70)
Distributions annuelles totales³	(0,76)	(0,88)	(0,86)	(1,70)	(1,55)
Actif net, à la clôture	13,44	13,02	12,60	13,64	14,92
Série F8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	9,12	9,10	10,21	11,50	10,90
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,24	0,23	0,24	0,25	0,27
Total des charges	(0,09)	(0,08)	(0,09)	(0,13)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,44	1,28	(1,67)	0,73	1,74
Profits (pertes) latent(e)s	0,21	0,43	(0,42)	(0,49)	0,89
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,80	1,86	(1,94)	0,36	2,77
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,07)	–
Des dividendes canadiens	(0,07)	(0,06)	(0,02)	(0,02)	(0,06)
Des gains en capital	–	(0,15)	(0,07)	(0,65)	(0,60)
Remboursement de capital	(0,70)	(0,66)	(0,83)	(0,90)	(0,92)
Distributions annuelles totales³	(0,80)	(0,90)	(0,95)	(1,64)	(1,58)
Actif net, à la clôture	9,14	9,12	9,10	10,21	11,50

- 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

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	18,10	16,70	17,03	17,61	15,35
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,50	0,44	0,42	0,41	0,39
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,86	0,65	0,40	1,02	1,51
Profits (pertes) latent(e)s	0,44	0,82	(0,73)	(0,79)	1,30
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,80	1,91	0,09	0,64	3,20
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,08)	(0,07)	(0,08)	(0,11)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,22)	(0,15)	(0,06)	(0,06)	(0,13)
Des gains en capital	-	(0,32)	(0,16)	(1,11)	(0,94)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,30)	(0,54)	(0,30)	(1,28)	(1,08)
Actif net, à la clôture	19,64	18,10	16,70	17,03	17,61
Série N5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	15,17	14,56	15,65	16,95	15,47
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,41	0,38	0,38	0,38	0,39
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,74	0,58	0,21	0,89	1,62
Profits (pertes) latent(e)s	0,36	0,70	(0,65)	(0,74)	1,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,51	1,66	(0,06)	0,53	3,30
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,05)	(0,07)	(0,10)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,17)	(0,12)	(0,05)	(0,05)	(0,09)
Des gains en capital	-	(0,27)	(0,15)	(1,03)	(0,97)
Remboursement de capital	(0,68)	(0,61)	(0,75)	(0,81)	(0,78)
Distributions annuelles totales³	(0,92)	(1,05)	(1,02)	(1,99)	(1,85)
Actif net, à la clôture	15,77	15,17	14,56	15,65	16,95
Série N8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	10,26	10,16	11,31	12,63	11,87
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,27	0,26	0,27	0,28	0,29
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,50	0,38	0,06	0,73	1,26
Profits (pertes) latent(e)s	0,24	0,48	(0,46)	(0,54)	0,97
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,01	1,12	(0,13)	0,47	2,52
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,04)	(0,05)	(0,08)	-
Des dividendes canadiens	(0,12)	(0,09)	(0,04)	(0,04)	(0,10)
Des gains en capital	-	(0,18)	(0,10)	(0,74)	(0,69)
Remboursement de capital	(0,76)	(0,71)	(0,89)	(0,98)	(0,97)
Distributions annuelles totales³	(0,92)	(1,02)	(1,08)	(1,84)	(1,76)
Actif net, à la clôture	10,36	10,26	10,16	11,31	12,63

Série QF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	11,84	10,98	11,29	11,76	10,32
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,29	0,28	0,27	0,26
Total des charges	(0,16)	(0,14)	(0,13)	(0,15)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,61	0,39	0,13	0,60	1,04
Profits (pertes) latent(e)s	0,28	0,53	(0,48)	(0,52)	0,87
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,05	1,07	(0,20)	0,20	2,02
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,03)	(0,04)	(0,07)	-
Des dividendes canadiens	(0,08)	(0,05)	(0,02)	(0,02)	(0,05)
Des gains en capital	-	(0,18)	(0,08)	(0,69)	(0,60)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,12)	(0,26)	(0,14)	(0,78)	(0,65)
Actif net, à la clôture	12,75	11,84	10,98	11,29	11,76
Série QF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	12,18	11,82	12,84	14,04	12,92
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,30	0,31	0,32	0,32
Total des charges	(0,16)	(0,15)	(0,15)	(0,18)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,67	0,31	0,11	0,87	1,41
Profits (pertes) latent(e)s	0,29	0,56	(0,53)	(0,61)	1,07
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,13	1,02	(0,26)	0,40	2,62
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,03)	(0,04)	(0,08)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,08)	(0,05)	(0,02)	(0,03)	(0,07)
Des gains en capital	-	(0,19)	(0,09)	(0,80)	(0,70)
Remboursement de capital	(0,57)	(0,54)	(0,64)	(0,68)	(0,67)
Distributions annuelles totales³	(0,69)	(0,81)	(0,79)	(1,59)	(1,45)
Actif net, à la clôture	12,53	12,18	11,82	12,84	14,04
Série QFW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	11,02	10,21	10,48	10,89	9,54
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,30	0,27	0,26	0,25	0,24
Total des charges	(0,12)	(0,10)	(0,10)	(0,11)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,54	0,39	0,42	0,29	0,76
Profits (pertes) latent(e)s	0,26	0,50	(0,45)	(0,48)	0,81
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,98	1,06	0,13	(0,05)	1,70
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,03)	(0,04)	(0,07)	-
Des dividendes canadiens	(0,09)	(0,06)	(0,02)	(0,02)	(0,06)
Des gains en capital	-	(0,18)	(0,08)	(0,65)	(0,56)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,13)	(0,27)	(0,14)	(0,74)	(0,62)
Actif net, à la clôture	11,89	11,02	10,21	10,48	10,89

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

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

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

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série QFW5					
Actif net, à l'ouverture	12,73	12,32	13,31	14,54	13,30
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,32	0,32	0,33	0,33
Total des charges	(0,10)	(0,11)	(0,08)	(0,16)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,62	0,50	0,21	0,81	1,37
Profits (pertes) latent(e)s	0,30	0,59	(0,55)	(0,63)	1,10
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,16	1,30	(0,10)	0,35	2,71
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,04)	(0,05)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,11)	(0,07)	(0,03)	(0,03)	(0,08)
Des gains en capital	–	(0,21)	(0,11)	(0,84)	(0,77)
Remboursement de capital	(0,59)	(0,54)	(0,65)	(0,70)	(0,67)
Distributions annuelles totales³	(0,74)	(0,86)	(0,84)	(1,66)	(1,53)
Actif net, à la clôture	13,12	12,73	12,32	13,31	14,54
Série S					
Actif net, à l'ouverture	13,82	12,74	13,00	13,43	11,71
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,38	0,34	0,32	0,31	0,30
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,71	0,50	0,18	0,77	1,23
Profits (pertes) latent(e)s	0,33	0,62	(0,56)	(0,60)	1,00
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,42	1,46	(0,06)	0,48	2,53
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,05)	(0,06)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,16)	(0,11)	(0,04)	(0,04)	(0,10)
Des gains en capital	–	(0,25)	(0,13)	(0,84)	(0,72)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,22)	(0,41)	(0,23)	(0,97)	(0,83)
Actif net, à la clôture	14,99	13,82	12,74	13,00	13,43
Série T5					
Actif net, à l'ouverture	10,41	10,19	11,16	12,30	11,41
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,26	0,27	0,27	0,28
Total des charges	(0,25)	(0,24)	(0,24)	(0,29)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,52	0,42	0,15	0,65	1,21
Profits (pertes) latent(e)s	0,24	0,48	(0,46)	(0,53)	0,94
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,79	0,92	(0,28)	0,10	2,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,07)	–
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,02)	–	(0,01)	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,14)	(0,06)	(0,66)	(0,60)
Remboursement de capital	(0,51)	(0,49)	(0,57)	(0,61)	(0,62)
Distributions annuelles totales³	(0,56)	(0,67)	(0,66)	(1,35)	(1,24)
Actif net, à la clôture	10,63	10,41	10,19	11,16	12,30

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série T8					
Actif net, à l'ouverture	5,57	5,63	6,39	7,27	6,96
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,15	0,14	0,15	0,16	0,17
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,17)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,27	0,18	0,05	0,45	0,75
Profits (pertes) latent(e)s	0,13	0,26	(0,26)	(0,31)	0,56
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,42	0,45	(0,20)	0,13	1,30
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,04)	–
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	–	(0,07)	(0,03)	(0,38)	(0,36)
Remboursement de capital	(0,44)	(0,44)	(0,53)	(0,58)	(0,61)
Distributions annuelles totales³	(0,47)	(0,53)	(0,58)	(1,01)	(0,98)
Actif net, à la clôture	5,52	5,57	5,63	6,39	7,27
Série W					
Actif net, à l'ouverture	15,30	14,23	14,69	15,38	13,55
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,42	0,37	0,36	0,35	0,35
Total des charges	(0,34)	(0,30)	(0,29)	(0,33)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,77	0,54	0,20	0,83	1,40
Profits (pertes) latent(e)s	0,37	0,69	(0,62)	(0,68)	1,14
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,22	1,30	(0,35)	0,17	2,57
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,09)	(0,01)
Des dividendes canadiens	(0,06)	(0,03)	–	(0,02)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,21)	(0,09)	(0,86)	(0,74)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,09)	(0,27)	(0,13)	(0,97)	(0,79)
Actif net, à la clôture	16,42	15,30	14,23	14,69	13,38
Série W5					
Actif net, à l'ouverture	11,81	11,53	12,59	13,84	12,81
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,31	0,29	0,30	0,31	0,32
Total des charges	(0,25)	(0,24)	(0,24)	(0,30)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,59	0,43	0,41	0,71	1,41
Profits (pertes) latent(e)s	0,28	0,55	(0,52)	(0,60)	1,06
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,93	1,03	(0,05)	0,12	2,49
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,08)	–
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,03)	–	(0,02)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,16)	(0,07)	(0,73)	(0,68)
Remboursement de capital	(0,59)	(0,56)	(0,65)	(0,69)	(0,69)
Distributions annuelles totales³	(0,65)	(0,77)	(0,75)	(1,52)	(1,41)
Actif net, à la clôture	12,08	11,81	11,53	12,59	13,84

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

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

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

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série W8					
Actif net, à l'ouverture	8,84	8,90	10,10	11,46	10,95
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,23	0,22	0,24	0,25	0,27
Total des charges	(0,19)	(0,18)	(0,19)	(0,24)	(0,25)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,46	0,33	0,13	0,63	1,16
Profits (pertes) latent(e)s	0,20	0,42	(0,41)	(0,49)	0,89
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,70	0,79	(0,23)	0,15	2,07
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,06)	-
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,02)	-	(0,01)	(0,03)
Des gains en capital	-	(0,12)	(0,06)	(0,61)	(0,57)
Remboursement de capital	(0,69)	(0,69)	(0,83)	(0,91)	(0,95)
Distributions annuelles totales³	(0,74)	(0,85)	(0,92)	(1,59)	(1,55)
Actif net, à la clôture	8,78	8,84	8,90	10,10	11,46

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série A					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	332 754	361 683	365 823	396 767	406 407
Titres en circulation (en milliers)¹	17 461	20 317	22 067	23 123	22 572
Ratio des frais de gestion (%)²	2,43	2,44	2,44	2,44	2,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,43	2,44	2,44	2,44	2,44
Ratio des frais d'opérations (%)³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	19,06	17,80	16,58	17,16	18,00
Série F					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	16 701	14 818	11 451	5 286	4 084
Titres en circulation (en milliers)¹	765	733	612	275	204
Ratio des frais de gestion (%)²	0,99	1,00	1,05	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,99	1,00	1,05	1,22	1,22
Ratio des frais d'opérations (%)³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	21,82	20,22	18,71	19,21	20,00
Série F5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	4	4	3	7	18
Titres en circulation (en milliers)¹	-	-	-	-	1
Ratio des frais de gestion (%)²	0,97	0,97	1,07	1,25	1,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,97	0,97	1,07	1,25	1,26
Ratio des frais d'opérations (%)³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	13,44	13,02	12,60	13,64	14,92

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.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série F8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	58	54	3	13	10
Titres en circulation (en milliers) ¹	6	6	-	1	1
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,96	0,95	1,06	1,17	1,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,96	0,95	1,06	1,17	1,16
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	9,14	9,12	9,10	10,21	11,50
Série N					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	42 986	38 806	39 173	43 921	41 790
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 189	2 144	2 346	2 578	2 373
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	19,64	18,10	16,70	17,03	17,61
Série N5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	287	271	255	269	174
Titres en circulation (en milliers) ¹	18	18	18	17	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	15,77	15,17	14,56	15,65	16,95
Série N8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	900	893	882	1 041	1 219
Titres en circulation (en milliers) ¹	87	87	87	92	97
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	10,36	10,26	10,16	11,31	12,63
Série QF					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	16 334	17 600	20 489	21 934	19 184
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 281	1 486	1 866	1 943	1 631
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,32	1,32	1,33	1,32	1,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,32	1,32	1,33	1,32	1,33
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	12,75	11,84	10,98	11,29	11,76

	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Série QF5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	35	68	101	128	155
Titres en circulation (en milliers) ¹	3	6	9	10	11
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,34	1,34	1,33	1,34	1,34
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,34	1,34	1,33	1,34	1,34
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	12,53	12,18	11,82	12,84	14,04
Série QFW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	7 485	6 741	6 764	4 655	2 173
Titres en circulation (en milliers) ¹	629	612	663	444	200
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,02	1,02	1,01	1,01	1,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,02	1,02	1,01	1,01	1,02
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	11,89	11,02	10,21	10,48	10,89
Série QFW5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,95	0,95	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	13,12	12,73	12,32	13,31	14,54
Série S					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	35 733	37 995	36 613	39 773	39 085
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 384	2 750	2 873	3 059	2 910
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 d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	14,99	13,82	12,74	13,00	13,43
Série T5					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 906	1 926	1 729	1 862	1 692
Titres en circulation (en milliers) ¹	179	185	170	167	138
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,40	2,41	2,42	2,43	2,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,40	2,41	2,42	2,43	2,44
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	10,63	10,41	10,19	11,16	12,30

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ 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 T8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 222	1 290	1 557	1 852	2 067
Titres en circulation (en milliers) ¹	221	231	277	290	284
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,43	2,43	2,44	2,43	2,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,43	2,43	2,44	2,43	2,42
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	5,52	5,57	5,63	6,39	7,27

Série W	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	96 479	95 465	98 379	104 814	95 767
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 876	6 237	6 915	7 135	6 226
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,12	2,11	2,11	2,11	2,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,12	2,11	2,11	2,11	2,11
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	16,42	15,31	14,23	14,69	15,38

Série W5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 824	1 537	1 553	1 148	997
Titres en circulation (en milliers) ¹	151	130	135	91	72
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,09	2,10	2,13	2,15	2,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,09	2,10	2,13	2,15	2,13
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	12,08	11,81	11,53	12,59	13,84

Série W8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	535	799	776	994	983
Titres en circulation (en milliers) ¹	61	90	87	98	86
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,12	2,12	2,12	2,12	2,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,12	2,12	2,12	2,12	2,13
Ratio des frais d'opérations (%) ³	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	39,29	53,11	10,85	11,53	66,45
Valeur liquidative par titre (\$)	8,78	8,84	8,90	10,10	11,46

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. À titre de placeurs principaux du Fonds, Services d'investissement Quadrus ltée (« Quadrus »), IPC Gestion du patrimoine et IPC Valeurs mobilières (collectivement, les « placeurs principaux » et individuellement, un « placeur principal »), chacune une entité membre du groupe du gestionnaire, se voient verser des commissions de suivi à même les frais de gestion.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 40 % du total des frais de gestion reçus de tous les fonds gérés par GPCV pour financer les versements liés à la distribution remis aux placeurs principaux et aux courtiers autorisés. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 41 % 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.

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ 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 : 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*.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

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

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	18 janvier 2001	1,95 %	0,24 %
Série F	15 janvier 2001	0,75 %	0,15 %
Série F5	3 novembre 2011	0,75 %	0,15 %
Série F8	11 octobre 2011	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	— ²⁾	0,025 %
Série T5	16 juillet 2008	1,95 %	0,24 %
Série T8	9 août 2007	1,95 %	0,24 %
Série W	16 décembre 2011	1,75 %	0,15 %
Série W5	24 août 2015	1,75 %	0,15 %
Série W8	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) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série.