

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

## Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire ou 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](http://www.placementscanadavie.com) ou celui de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire 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 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 écloisions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Gestion de placements Canada Vie limitée à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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



Gestion  
de placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 10 novembre 2022

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds de revenu stratégique II Canada Vie (le « Fonds ») au cours de la période de six mois close le 30 septembre 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.

Toutes les séries du Fonds sont fermées à tout nouveau placement, sauf dans le cas d'achats effectués par des investisseurs qui détenaient des titres du Fonds au 25 avril 2022 et qui continuent de détenir ces titres.

## 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 -10,0% (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à -9,8% pour le nouvel indice mixte du Fonds, composé à 50% du nouvel indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de -14,4%), et à 50% de l'ancien indice général du Fonds, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de -5,2%). Le nouvel indice général et le nouvel indice mixte représentent mieux les nouvelles stratégies de placement du Fonds. Le 25 avril 2022, le nouvel indice mixte a remplacé l'ancien indice mixte (rendement de -9,5%), qui était composé à 50% de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 30% de l'indice composé S&P/TSX et à 20% de l'indice MSCI Monde (net) (rendement de -13,0%). 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 chuté au cours de la période, un repli attribuable à la hausse des taux d'intérêt et à la volatilité des prix des produits de base. Les prix de l'énergie étaient relativement hauts, stimulés par la guerre en cours entre la Russie et l'Ukraine. L'affaiblissement d'indicateurs économiques et les hausses de taux d'intérêt attendues ont pesé sur les marchés boursiers mondiaux. La Banque du Canada a augmenté de 275 points de base son taux du financement à un jour, qui a conclu la période à 3,25%. Ce rythme sans précédent d'interventions visant

la politique monétaire a entraîné une volatilité accrue et de l'incertitude dans les marchés des titres à revenu fixe. Les taux obligataires ont poursuivi leur hausse, notamment dans le segment des obligations à court terme.

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

Le Fonds a inscrit un rendement supérieur à celui du nouvel indice général, en raison de ses placements en titres à revenu fixe, qui ont surclassé les actions au cours de la période. De même, le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'ancien indice général, en raison de la pondération des actions. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui d'un indice mixte.

Le Fonds a inscrit un rendement comparable à celui du nouvel indice mixte et un rendement inférieur à celui de l'ancien indice mixte. Le portefeuille d'actions a surclassé le volet actions des deux indices mixtes. Le portefeuille de titres à revenu fixe a été surclassé par le volet titres à revenu fixe des deux indices mixtes.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres dans les secteurs de la technologie de l'information et des matériaux a favorisé le rendement par rapport au volet action du nouvel indice mixte et de l'ancien indice mixte. Sur le plan géographique, la sélection de titres aux États-Unis a contribué aux résultats par rapport à l'ancien indice mixte. En revanche, la sélection de titres dans le secteur des produits industriels et la sous-pondération du secteur de l'énergie ont nuï au rendement par rapport au nouvel indice mixte.

Au sein de la composante en titres à revenu fixe du Fonds, les placements en prêts à terme dans le secteur des produits industriels ont contribué aux résultats par rapport au volet titres à revenu fixe du nouvel indice mixte et de l'ancien indice mixte. En revanche, la sous-pondération des obligations gouvernementales étrangères et des obligations fédérales a nuï au rendement.

La couverture des placements en devises a entravé le rendement en raison de l'appréciation générale des devises couvertes par rapport au dollar canadien.

Parallèlement à ce changement apporté aux stratégies de placement du Fonds (voir *Événements récents*), celui-ci a investi tous ses actifs dans le Fonds de revenu stratégique Canada Vie. La pondération des États-Unis a augmenté, tandis que celle du Canada a diminué. Au sein du portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds, l'exposition aux obligations de sociétés a augmenté, tandis que le poids des obligations provinciales a diminué.

### Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 16,5% pour s'établir à 113,2 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 12,8 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 9,6 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 ») annualisé de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2022 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2022. 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 les séries F et F5 ont diminué en raison de la baisse des taux des frais de gestion entrée en vigueur le 22 juillet 2022, tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du rapport. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## Événements récents

Les changements ci-après sont entrés en vigueur le 25 avril 2022 :

- Le Fonds a été renommé Fonds de revenu stratégique II Canada Vie;
- toutes les séries du Fonds sont fermées à tout nouveau placement, sauf dans le cas d'achats effectués par des investisseurs qui détenaient des titres du Fonds à la date susmentionnée et qui continuent de détenir ces titres;
- l'objectif et les stratégies de placement du Fonds ont changé comme suit : « Le Fonds cherche à produire un revenu constant et à présenter un potentiel de croissance à long terme du capital en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe ou de titres de capitaux propres axés sur le revenu à l'échelle mondiale, soit directement ou par des placements dans d'autres Fonds de la Canada Vie. Le Fonds investira généralement de 30 % à 70 % de ses actifs dans une catégorie d'actif donnée, mais il pourra investir de 0 % à 100 % de ses actifs dans une catégorie d'actif donnée ».

Le 22 juillet 2022, le taux des frais de gestion annuels pour les séries F et F5 a diminué, passant de 0,85 % à 0,55 %.

Le 22 juillet 2022, le montant de placement initial minimal pour chacune des séries visant les investisseurs à valeur nette élevée (séries N, N5, N8, QFW, QFW5, W, W5 et W8, le cas échéant) est passé de 100 000 \$ à 500 \$ conformément au montant de placement initial minimal pour toutes les séries destinées aux particuliers. L'avoir total minimal de 500 000 \$ pour les séries visant les investisseurs à valeur nette élevée n'a pas été modifié.

Le 22 juillet 2022 également, le programme de réduction des taux des frais de gestion pour les séries F, F5 et F8 a été éliminé dans les cas où l'avoir total était compris entre 100 000 \$ et 499 999 \$, en raison de la baisse des taux des frais de gestion pour ces séries. Un nouveau programme de réduction des taux des frais de gestion a été mis en œuvre pour les séries F, F5, F8, QFW, QFW5, W, W5 et W8 (le cas échéant) dans les cas où l'avoir total des investisseurs était supérieur à 2 500 000 \$. Voici les nouveaux taux : 0,05 % (avoir total de 2 500 000 \$ à 4 999 999 \$); 0,10 % (avoir total de 5 000 000 \$ à 9 999 999 \$); et 0,15 % (avoir total de 10 000 000 \$ ou plus).

Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, respectivement.

## Transactions entre parties liées

### Services de gestion et d'administration

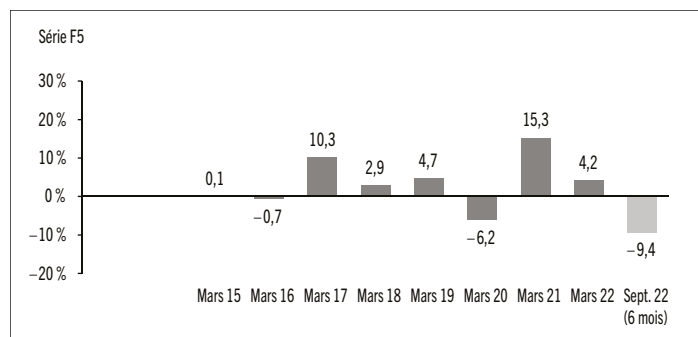
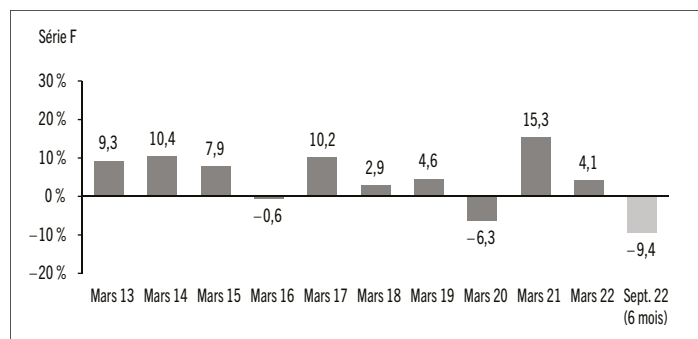
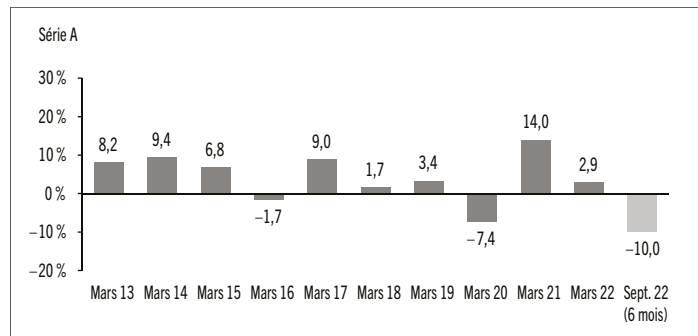
Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. Le gestionnaire a versé des frais d'administration 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

Le gestionnaire s'est fondé sur une recommandation positive formulée par le comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie pour procéder à un changement de gestion des placements du Fonds, lequel est entré en vigueur le 25 avril 2022, pour racheter la totalité des actifs du Fonds dans les fonds sous-jacents Canada Vie et pour les investir dans le Fonds de revenu stratégique Canada Vie.

## Rendement passé

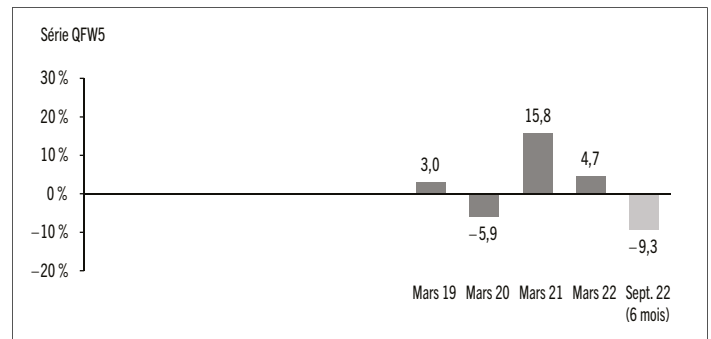
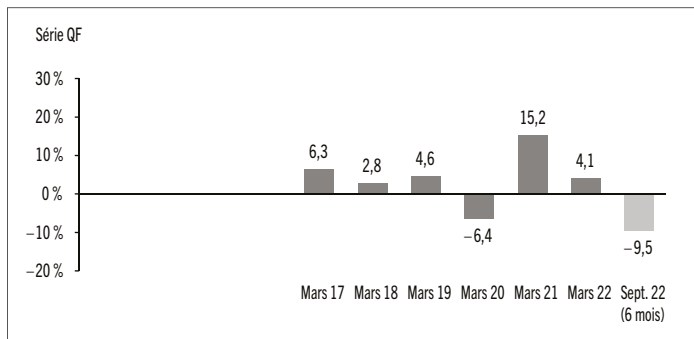
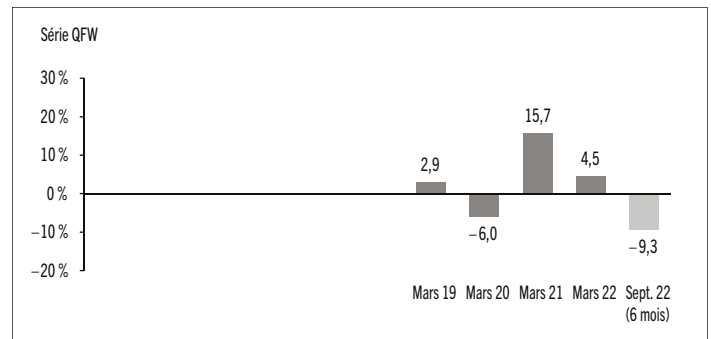
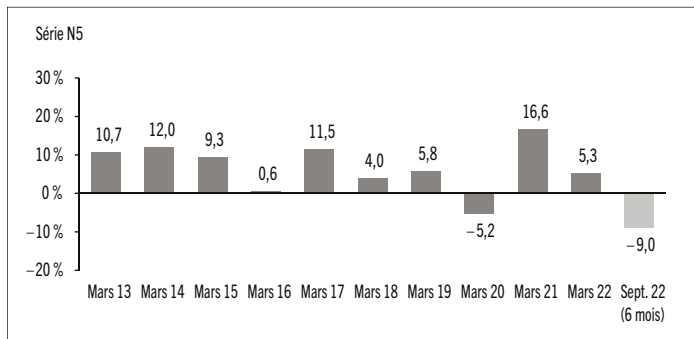
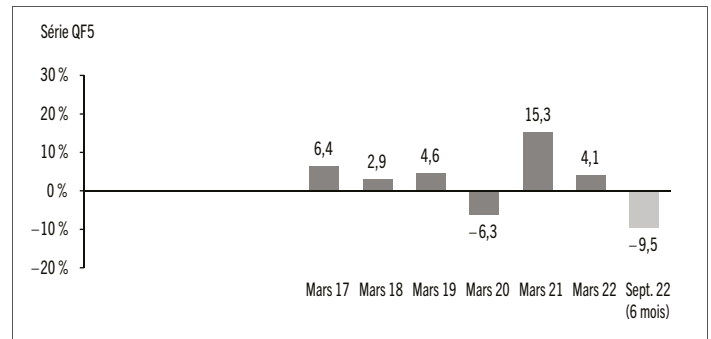
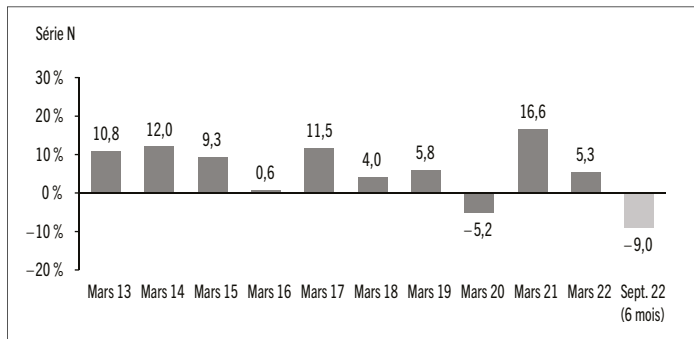
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

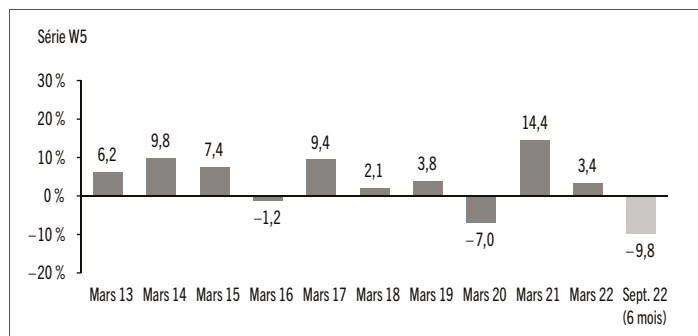
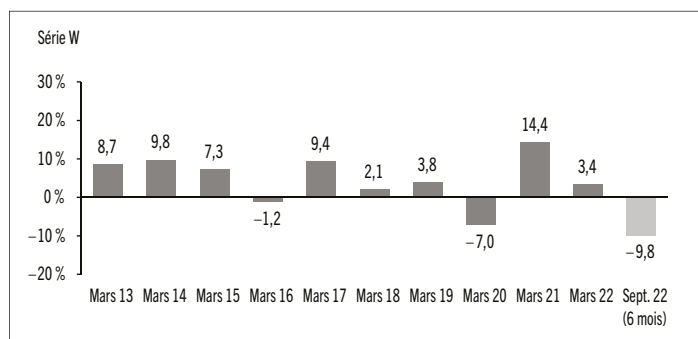
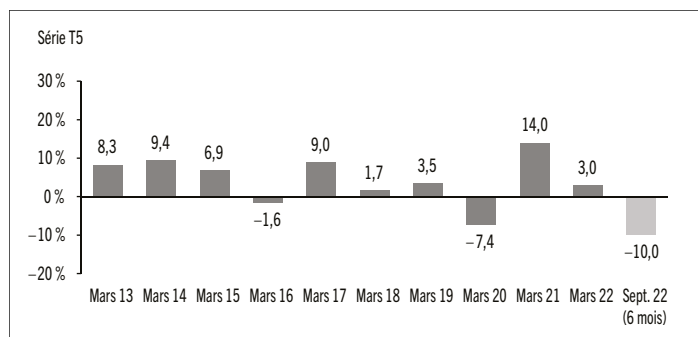
RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## Aperçu du portefeuille du Fonds sous-jacent\* au 30 septembre 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	49,1
Obligations	49,0
Obligations	48,6
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)**	0,4
Options achetées <sup>†</sup>	–
Options vendues <sup>†</sup>	–
Trésorerie et placements à court terme	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	44,3
États-Unis	38,2
Autre	3,8
Trésorerie et placements à court terme	3,0
Pays-Bas	1,5
France	1,4
Allemagne	1,4
Suisse	1,3
Japon	1,1
Mexique	1,1
Royaume-Uni	1,0
Chine	0,9
Irlande	0,7
Brésil	0,5
Espagne	0,5
Danemark	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	37,6
Services financiers	14,1
Technologie de l'information	6,3
Énergie	5,4
Produits industriels	5,1
Obligations d'État étrangers	4,4
Matériaux	3,9
Soins de santé	3,6
Consommation discrétionnaire	3,4
Consommation de base	3,3
Prêts à terme	3,2
Trésorerie et placements à court terme	3,0
Obligations fédérales	2,9
Services de communication	2,3
Autre	1,6
Services publics	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,1)

\* Le Fonds est actuellement entièrement investi dans le Fonds de revenu stratégique Canada Vie (le « Fonds sous-jacent »). Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le Fonds sous-jacent, veuillez consulter les adresses suivantes : [www.placementscanadavie.com](http://www.placementscanadavie.com) ou [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

\*\* Les valeurs théoriques représentent –24,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

† Les valeurs théoriques représentent 0,6 % de la valeur liquidative des options achetées et –0,6 % de la valeur liquidative des options vendues.

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

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

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT**	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	4,1
AA	4,4
A	1,5
BBB	7,9
Inférieure à BBB	15,5
Sans note	1,9

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR DU FONDS SOUS-JACENT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
SEC Mackenzie CL Revenu stratégique (Revenu fixe), série R	5,1
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Banque Royale du Canada	2,3
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	2,1
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	2,0
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	1,5
La Banque Toronto-Dominion	1,4
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	1,2
Banque de Montréal	1,2
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,1
Financière Sun Life inc.	1,1
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	1,0
Intact Corporation financière	1,0
Microsoft Corp.	1,0
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	0,9
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série CL	0,8
Société Financière Manuvie	0,8
Corporation TC Énergie	0,8
CCL Industries Inc.	0,8
Brookfield Asset Management Inc.	0,8
Alphabet Inc.	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	0,7
Enbridge Inc.	0,7
Suncor Énergie Inc.	0,7

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **33,5**

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR DU FONDS SOUS-JACENT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 67,00 \$ éch. 21-10-2022	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 64,00 \$ éch. 18-11-2022	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans	–
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Schatz	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans	–
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP)	–
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Bobl	0,2
Contrats à terme standardisés sur obligations américaines à 5 ans	0,2

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **0,4**

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2022 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds et du Fonds sous-jacent. 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 en visitant [www.placementscanadavie.com](http://www.placementscanadavie.com).

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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

Série A	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,07	10,63	9,76	10,98	11,12	11,83
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,16	0,36	0,31	0,38	0,31	0,36
Total des charges	(0,11)	(0,24)	(0,23)	(0,25)	(0,25)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,13	0,41	(0,03)	0,19	0,12	0,11
Profits (pertes) latent(e)s	(1,18)	(0,19)	1,33	(1,06)	0,19	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,00)	0,34	1,38	(0,74)	0,37	0,20
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,09)	(0,01)	–	–	(0,05)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,08)	(0,22)	(0,07)	(0,09)	(0,03)
Des gains en capital	–	(0,31)	–	(0,02)	(0,05)	(0,40)
Remboursement de capital	(0,16)	(0,41)	(0,25)	(0,35)	(0,36)	(0,43)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,21)	(0,89)	(0,48)	(0,44)	(0,50)	(0,91)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,86	10,07	10,63	9,76	10,98	11,12
<b>Série F</b>	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,75	11,22	10,20	11,35	11,37	11,97
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,17	0,38	0,33	0,39	0,32	0,36
Total des charges	(0,05)	(0,12)	(0,11)	(0,12)	(0,11)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,06	0,44	(0,10)	(0,02)	0,11	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	(1,27)	(0,20)	1,40	(1,11)	0,20	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,09)	0,50	1,52	(0,86)	0,52	0,35
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,13)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,05)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,09)	(0,31)	(0,14)	(0,20)	(0,07)
Des gains en capital	–	(0,33)	–	(0,03)	(0,06)	(0,42)
Remboursement de capital	(0,15)	(0,40)	(0,19)	(0,28)	(0,24)	(0,40)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,22)	(0,95)	(0,52)	(0,47)	(0,53)	(0,94)
<b>Actif net, à la clôture</b>	9,52	10,75	11,22	10,20	11,35	11,37

Série F5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	12,06	12,72	11,69	13,12	13,25	14,09
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,19	0,43	0,37	0,45	0,37	0,43
Total des charges	(0,05)	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,12)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,19	0,51	(0,13)	0,07	0,11	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	(1,41)	(0,23)	1,59	(1,28)	0,23	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,08)	0,59	1,71	(0,89)	0,59	0,42
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,15)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,06)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,10)	(0,36)	(0,18)	(0,24)	(0,08)
Des gains en capital	–	(0,37)	–	(0,03)	(0,06)	(0,49)
Remboursement de capital	(0,22)	(0,58)	(0,34)	(0,44)	(0,40)	(0,61)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,31)	(1,20)	(0,72)	(0,67)	(0,73)	(1,24)
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,63	12,06	12,72	11,69	13,12	13,25
<b>Série FW⁴</b>	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	s.o.	14,86	13,46	14,93	15,00	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	s.o.	0,51	0,43	0,52	0,27	s.o.
Total des charges	s.o.	(0,12)	(0,11)	(0,12)	(0,07)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	0,49	(0,07)	0,16	0,01	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(0,27)	1,85	(1,46)	0,17	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	s.o.	0,61	2,10	(0,90)	0,38	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	(0,19)	(0,03)	(0,02)	(0,03)	s.o.
Des dividendes canadiens	s.o.	(0,12)	(0,43)	(0,21)	(0,06)	s.o.
Des gains en capital	s.o.	(0,44)	–	(0,04)	(0,08)	s.o.
Remboursement de capital	s.o.	(0,52)	(0,23)	(0,35)	(0,31)	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	s.o.	(1,27)	(0,69)	(0,62)	(0,48)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	s.o.	14,28	14,86	13,46	14,93	s.o.

- 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 intermédiaires non audités et 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.
- Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, respectivement.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

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

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série FW5⁴</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	s.o.	14,50	13,27	14,85	15,00	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	s.o.	0,49	0,42	0,51	0,27	s.o.
Total des charges	s.o.	(0,09)	(0,09)	(0,10)	(0,05)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	0,52	(0,10)	0,18	0,06	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(0,26)	1,81	(1,45)	0,17	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	s.o.	0,66	2,04	(0,86)	0,45	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	(0,18)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	s.o.
Des dividendes canadiens	s.o.	(0,12)	(0,44)	(0,22)	(0,06)	s.o.
Des gains en capital	s.o.	(0,43)	–	(0,04)	(0,09)	s.o.
Remboursement de capital	s.o.	(0,65)	(0,35)	(0,48)	(0,40)	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	s.o.	(1,38)	(0,82)	(0,77)	(0,58)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	s.o.	13,82	14,50	13,27	14,85	s.o.
<b>Série N</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,43	11,81	10,62	11,69	11,59	12,07
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,40	0,34	0,41	0,33	0,37
Total des charges	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,14	0,44	(0,08)	0,15	0,11	0,10
Profits (pertes) latent(e)s	(1,35)	(0,22)	1,46	(1,15)	0,20	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,03)	0,62	1,72	(0,59)	0,64	0,46
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,17)	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,04)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,10)	(0,38)	(0,21)	(0,26)	(0,10)
Des gains en capital	–	(0,35)	–	(0,04)	(0,07)	(0,44)
Remboursement de capital	(0,16)	(0,39)	(0,14)	(0,22)	(0,18)	(0,38)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,24)	(1,01)	(0,55)	(0,50)	(0,55)	(0,96)
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,17	11,43	11,81	10,62	11,69	11,59
<b>Série N5</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	14,25	14,87	13,52	15,04	15,06	15,84
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,23	0,51	0,43	0,52	0,42	0,48
Total des charges	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,18	0,53	(0,07)	0,07	0,15	0,17
Profits (pertes) latent(e)s	(1,68)	(0,27)	1,85	(1,47)	0,26	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,27)	0,77	2,21	(0,88)	0,83	0,64
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,21)	(0,04)	(0,03)	(0,04)	(0,05)
Des dividendes canadiens	(0,06)	(0,13)	(0,51)	(0,27)	(0,39)	(0,13)
Des gains en capital	–	(0,45)	–	(0,05)	(0,09)	(0,57)
Remboursement de capital	(0,26)	(0,64)	(0,30)	(0,43)	(0,34)	(0,66)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,37)	(1,43)	(0,85)	(0,78)	(0,86)	(1,41)
<b>Actif net, à la clôture</b>	12,61	14,25	14,87	13,52	15,04	15,06

	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Série QF</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	8,89	9,29	8,45	9,41	9,43	9,92
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,14	0,32	0,27	0,32	0,26	0,30
Total des charges	(0,05)	(0,10)	(0,10)	(0,11)	(0,11)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,33	(0,05)	0,14	0,11	0,08
Profits (pertes) latent(e)s	(1,05)	(0,17)	1,16	(0,92)	0,16	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,84)	0,38	1,28	(0,57)	0,42	0,26
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,11)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,08)	(0,25)	(0,11)	(0,16)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,27)	–	(0,02)	(0,05)	(0,35)
Remboursement de capital	(0,13)	(0,33)	(0,17)	(0,24)	(0,21)	(0,35)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,18)	(0,79)	(0,43)	(0,39)	(0,43)	(0,77)
<b>Actif net, à la clôture</b>	7,87	8,89	9,29	8,45	9,41	9,43
<b>Série QF5</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	12,76	13,47	12,38	13,92	14,08	14,97
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,20	0,46	0,39	0,48	0,39	0,45
Total des charges	(0,06)	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	0,56	(0,09)	0,14	0,14	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	(1,50)	(0,24)	1,68	(1,35)	0,24	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,19)	0,64	1,84	(0,88)	0,62	0,41
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,16)	(0,02)	(0,02)	(0,04)	(0,05)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,11)	(0,38)	(0,18)	(0,24)	(0,06)
Des gains en capital	–	(0,39)	–	(0,03)	(0,07)	(0,52)
Remboursement de capital	(0,24)	(0,61)	(0,36)	(0,48)	(0,44)	(0,68)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,33)	(1,27)	(0,76)	(0,71)	(0,79)	(1,31)
<b>Actif net, à la clôture</b>	11,23	12,76	13,47	12,38	13,92	14,08
<b>Série QFW</b>						
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	14,27	14,86	13,47	14,93	15,00	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,23	0,51	0,43	0,51	0,27	s.o.
Total des charges	(0,05)	(0,12)	(0,11)	(0,12)	(0,07)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,24	0,58	–	0,13	0,61	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,68)	(0,27)	1,84	(1,46)	0,17	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,26)	0,70	2,16	(0,94)	0,98	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,18)	(0,03)	(0,02)	(0,03)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,12)	(0,43)	(0,21)	(0,06)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,45)	–	(0,04)	(0,08)	s.o.
Remboursement de capital	(0,21)	(0,52)	(0,23)	(0,35)	(0,31)	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,30)	(1,27)	(0,69)	(0,62)	(0,48)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	12,65	14,27	14,86	13,47	14,93	s.o.



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

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

Série QFW5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	13,81	14,50	13,26	14,85	15,00	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,22	0,49	0,42	0,51	0,27	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,09)	(0,09)	(0,10)	(0,05)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,19	0,51	(0,10)	0,18	0,06	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(1,63)	(0,26)	1,81	(1,45)	0,17	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,26)	0,65	2,04	(0,86)	0,45	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,18)	(0,03)	(0,03)	(0,04)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,12)	(0,44)	(0,22)	(0,06)	s.o.
Des gains en capital	–	(0,43)	–	(0,04)	(0,09)	s.o.
Remboursement de capital	(0,28)	(0,65)	(0,35)	(0,48)	(0,40)	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,36)	(1,38)	(0,82)	(0,77)	(0,59)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	12,18	13,81	14,50	13,26	14,85	s.o.
<b>Série T5</b>	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	11,74	12,51	11,62	13,19	13,49	14,50
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,42	0,37	0,45	0,38	0,44
Total des charges	(0,12)	(0,27)	(0,27)	(0,29)	(0,29)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,15	0,45	(0,04)	0,13	0,13	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	(1,38)	(0,23)	1,57	(1,28)	0,23	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,17)	0,37	1,63	(0,99)	0,45	0,27
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,11)	(0,01)	–	–	(0,05)
Des dividendes canadiens	(0,04)	(0,09)	(0,26)	(0,09)	(0,12)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,35)	–	(0,02)	(0,06)	(0,50)
Remboursement de capital	(0,25)	(0,61)	(0,43)	(0,55)	(0,56)	(0,67)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,31)	(1,16)	(0,70)	(0,66)	(0,74)	(1,26)
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,27	11,74	12,51	11,62	13,19	13,49

Série W	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,11	10,63	9,73	10,90	10,99	11,64
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,16	0,36	0,31	0,37	0,31	0,35
Total des charges	(0,09)	(0,20)	(0,20)	(0,21)	(0,20)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,13	0,38	(0,03)	0,14	0,09	0,11
Profits (pertes) latent(e)s	(1,19)	(0,19)	1,32	(1,06)	0,19	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(0,99)	0,35	1,40	(0,76)	0,39	0,23
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,10)	(0,01)	–	(0,01)	(0,04)
Des dividendes canadiens	(0,03)	(0,08)	(0,24)	(0,09)	(0,11)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,31)	–	(0,02)	(0,05)	(0,39)
Remboursement de capital	(0,16)	(0,40)	(0,23)	(0,33)	(0,33)	(0,42)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,21)	(0,89)	(0,48)	(0,44)	(0,50)	(0,89)
<b>Actif net, à la clôture</b>	8,91	10,11	10,63	9,73	10,90	10,99
<b>Série W5</b>	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	12,48	13,26	12,26	13,88	14,14	15,13
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,20	0,45	0,39	0,47	0,39	0,46
Total des charges	(0,11)	(0,25)	(0,24)	(0,26)	(0,26)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,16	0,50	–	0,32	0,13	0,10
Profits (pertes) latent(e)s	(1,46)	(0,24)	1,66	(1,34)	0,24	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	(1,21)	0,46	1,81	(0,81)	0,50	0,27
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,13)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,06)
Des dividendes canadiens	(0,05)	(0,10)	(0,30)	(0,11)	(0,15)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,37)	–	(0,02)	(0,06)	(0,51)
Remboursement de capital	(0,25)	(0,64)	(0,44)	(0,55)	(0,56)	(0,69)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,33)	(1,24)	(0,75)	(0,70)	(0,78)	(1,31)
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,94	12,48	13,26	12,26	13,88	14,14

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	59 106	72 247	82 370	89 810	108 977	110 240
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	6 674	7 178	7 752	9 198	9 921	9 917
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,29	2,30	2,30	2,30	2,30	2,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,29	2,30	2,30	2,30	2,30	2,30
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	8,86	10,07	10,63	9,76	10,98	11,12

Série F	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	5 378	4 831	5 560	4 663	4 340	4 649
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	565	449	495	457	382	409
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,00	1,13	1,12	1,12	1,12	1,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,00	1,13	1,12	1,12	1,12	1,12
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	9,52	10,75	11,22	10,20	11,35	11,37

Série F5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	63	178	232	165	178	58
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	6	15	18	14	14	4
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,02	1,09	1,09	1,06	1,05	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,02	1,09	1,09	1,06	1,05	1,06
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	10,63	12,06	12,72	11,69	13,12	13,25

Série FW <sup>5</sup>	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	s.o.	1 667	1 331	1 157	1 144	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	s.o.	117	90	86	77	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	s.o.	0,77	0,77	0,77	0,77	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	s.o.	0,77	0,77	0,77	0,77	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	s.o.	0,02	0,03	0,03	0,05	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	s.o.	13,27	88,46	16,62	11,93	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	14,28	14,86	13,46	14,93	s.o.

Série FW5 <sup>5</sup>	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	s.o.	1	1	1	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	s.o.	-	-	-	-	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	s.o.	0,74	0,74	0,74	0,74	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	s.o.	0,74	0,74	0,74	0,74	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	s.o.	0,02	0,03	0,03	0,05	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	s.o.	13,27	88,46	16,62	11,93	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	13,82	14,50	13,27	14,85	s.o.

Série N	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	13 989	16 111	17 479	16 122	16 466	17 356
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 375	1 410	1 481	1 518	1 408	1 498
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	10,17	11,43	11,81	10,62	11,69	11,59

Série N5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1 312	1 474	1 486	1 403	1 705	1 870
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	104	103	100	104	113	124
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	12,61	14,25	14,87	13,52	15,04	15,06

Série QF	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	6 252	7 367	7 387	7 348	8 314	7 377
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	795	828	795	870	884	783
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,18	1,19	1,18	1,19	1,19	1,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,18	1,19	1,18	1,19	1,19	1,18
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	7,87	8,89	9,29	8,45	9,41	9,43

- Données à la clôture de la période comptable indiquée.
- 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.
- 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 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.
- Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.
- Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, respectivement.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série QF5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	131	149	201	192	199	76
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	12	12	15	16	14	5
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,18	1,17	1,17	1,17	1,14	1,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,18	1,17	1,17	1,17	1,14	1,12
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	11,23	12,76	13,47	12,38	13,92	14,08

Série QFW	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	553	762	753	555	416	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	44	53	51	41	28	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,79	0,79	0,79	0,78	0,77	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,79	0,79	0,79	0,78	0,77	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,65	14,27	14,86	13,47	14,93	s.o.

Série QFW5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1	1	1	1	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,77	0,74	0,74	0,74	0,74	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,77	0,74	0,74	0,74	0,74	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,18	13,81	14,50	13,26	14,85	s.o.

Série T5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	1 581	1 964	1 953	1 986	1 997	2 314
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	154	167	156	171	151	172
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,24	2,24	2,24	2,25	2,25	2,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,24	2,24	2,24	2,25	2,25	2,26
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	10,27	11,74	12,51	11,62	13,19	13,49

Série W	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	22 704	26 469	27 342	28 380	32 351	32 732
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	2 547	2 618	2 572	2 917	2 967	2 977
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,88	1,88	1,89	1,88	1,89	1,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,88	1,88	1,89	1,88	1,89	1,89
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	8,91	10,11	10,63	9,73	10,90	10,99

Série W5	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) <sup>1</sup>	2 119	2 348	2 553	2 829	3 658	3 779
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	194	188	193	231	264	267
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,87	1,87	1,87	1,88	1,89	1,90
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,87	1,87	1,87	1,88	1,89	1,90
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,06	0,02	0,03	0,03	0,05	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	107,71	13,27	88,46	16,62	11,93	19,98
Valeur liquidative par titre (\$)	10,94	12,48	13,26	12,26	13,88	14,14

## Frais de gestion

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

Le gestionnaire est responsable de payer certains frais administratifs ainsi que toutes les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds. En tant que placeur principal du Fonds, Services d'investissement Quadrus 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 30 % 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 43 % 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.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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 le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 8 juillet 2010

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](http://www.placementscanadavie.com))**

Toutes les séries du Fonds sont fermées à tout nouveau placement, sauf dans le cas d'achats effectués par des investisseurs qui détenaient des titres du Fonds au 25 avril 2022 et qui continuent de détenir ces titres.

Les titres des séries A et T5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries A et T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries F et F5 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 F et F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries N et N5 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 Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N et N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % 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 des séries QF et QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

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 financier. Les investisseurs des séries QFW et QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries W et W5 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 W et W5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, 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<sup>†</sup>, le mode de souscription avec frais modérés<sup>†</sup> 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.

<sup>†</sup> 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 de retraits systématiques 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, demeureront possibles.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE II CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel Canada Vie)

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

## Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	21 juillet 2010	1,85 %	0,21 %
Série F	21 juillet 2010	0,55 % <sup>2)</sup>	0,15 %
Série F5	16 mars 2015	0,55 % <sup>2)</sup>	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis <sup>3)</sup>	0,55 %	0,15 %
Série FW5	Aucun titre émis <sup>4)</sup>	0,55 %	0,15 %
Série N	16 décembre 2011	– <sup>1)</sup>	– <sup>1)</sup>
Série N5	22 mars 2012	– <sup>1)</sup>	– <sup>1)</sup>
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,55 %	0,15 %
Série T5	22 septembre 2010	1,85 %	0,21 %
Série W	16 décembre 2011	1,55 %	0,15 %
Série W5	16 octobre 2012	1,55 %	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 22 juillet 2022, les frais de gestion pour les séries F et F5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

3) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Tous les titres de la série ont été renommés série F le 16 septembre 2022.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Tous les titres de la série ont été renommés série F5 le 16 septembre 2022.