FONDS DE REVENU FIXE CANADIEN ÉQUILIBRÉ II CANADA VIE

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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 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 des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujetti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements 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.

canada vie MC | Gestion de placements

MC Canada Vie et le symbole social sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds de revenu fixe canadien équilibré II Canada Vie (le « Fonds ») au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2023 (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 9 septembre 2020 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 –3,9 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de –3,5 % pour l'indice mixte composé à 70 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de –4,5 %), et à 30 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de –1,1 %). 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 reculé au cours de la période, sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt et du ralentissement de la croissance économique. Comme l'inflation demeure obstinément élevée et que le marché de l'emploi reste vigoureux, la Banque du Canada a relevé son taux directeur de 50 points de base pour l'établir à 5,00 %. Les prix des obligations gouvernementales et des obligations de sociétés ont chuté en réaction à la hausse des taux d'intérêt. Les actions mondiales ont augmenté puisque d'autres banques centrales ont ralenti le rythme de leurs hausses de taux d'intérêt. L'économie mondiale s'est avérée résiliente et la situation de l'emploi est demeurée solide.

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

Le Fonds a distancé l'indice général grâce à ses placements en actions, qui ont fait meilleure figure que les titres à revenu fixe canadiens au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, les placements en obligations provinciales ayant nui au rendement.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, les placements en obligations fédérales ont aussi pesé sur les résultats. Les placements en obligations de sociétés des secteurs de l'énergie et des services financiers ont contribué au rendement.

Dans la composante en actions du Fonds, la sélection de titres au Canada a pesé sur le rendement. Sur le plan sectoriel, la sous-pondération de l'énergie et la sélection de titres dans le secteur de la consommation de base ont pesé sur les résultats. En revanche, les placements aux États-Unis ont contribué au rendement. Sur le plan sectoriel, la sous-pondération et la sélection de titres des matériaux et la sélection de titres des services de communication ont eu une incidence positive sur les résultats.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 10,6 % pour s'établir à 130,2 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 5,1 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 10,3 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 2023 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. 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.

Événements récents

Le Fonds sera fusionné avec le Fonds de revenu fixe canadien équilibré Canada Vie le 26 janvier 2024 ou vers cette date. Le comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie a approuvé la fusion.

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 appartient à cent pour cent à Canada Vie, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au gestionnaire. Au 30 septembre 2023, le Fonds détenait les participations suivantes dans des sociétés affiliées au gestionnaire : 0,2 million de dollars investis dans des titres émis par Power Corporation du Canada et 0,1 million de dollars investis dans des titres émis par Pernod Ricard SA, soit 0,2 % de la valeur liquidative du Fonds. Le gestionnaire a effectué ces placements en se fondant sur l'approbation du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie. Le comité d'examen indépendant a émis cette approbation sous réserve de la réalisation de ces placements conformément aux politiques du gestionnaire. Les politiques du gestionnaire sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées : i) sont libres de toute influence de la part d'une entité liée au gestionnaire et ne tiennent compte d'aucune considération relative à une entité liée au gestionnaire; ii) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans tenir compte de considérations autres que les intérêts supérieurs du Fonds; et iii) mènent à un résultat juste et équitable pour le Fonds.

Au 30 septembre 2023, le Fonds investissait 5,8 millions de dollars (4,5 % de la valeur liquidative du Fonds) dans des fonds sous-jacents gérés par Mackenzie. Le gestionnaire a effectué ces placements en se fondant sur une instruction permanente du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie. Les politiques du gestionnaire sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées : i) sont libres de toute influence de la part d'une entité liée au gestionnaire et ne tiennent compte d'aucune considération relative à une entité liée au gestionnaire; ii) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans tenir compte de considérations autres que les intérêts supérieurs du Fonds; et iii) mènent à un résultat juste et équitable pour le Fonds.

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 30 septembre 2023, ces autres fonds d'investissement et des fonds distincts détenaient 1,7 % 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.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,01 million de dollars en distributions de revenu de placements dans des fonds négociés en bourse (« FNB ») gérés par Mackenzie pour contrebalancer des frais payés au sein de ces FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

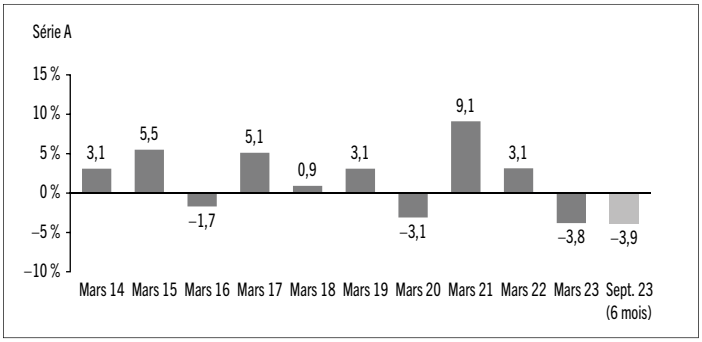
Rendement passé

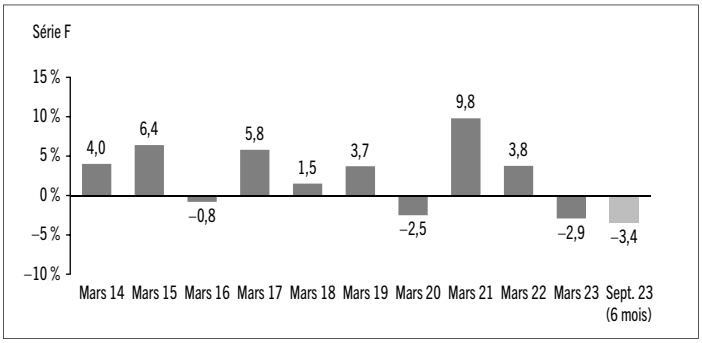
L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

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

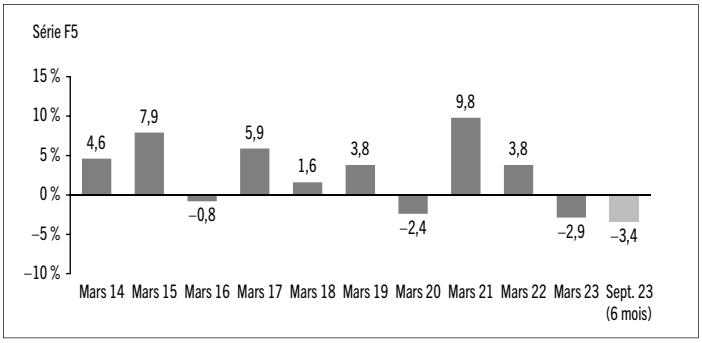
Rendements annuels

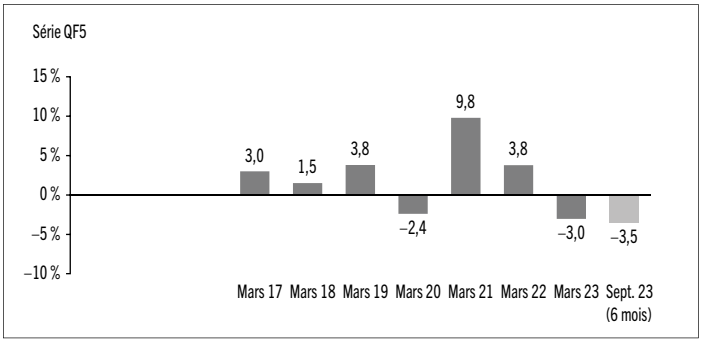
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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

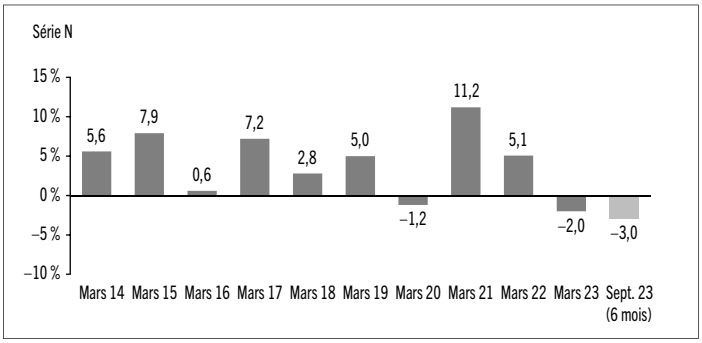


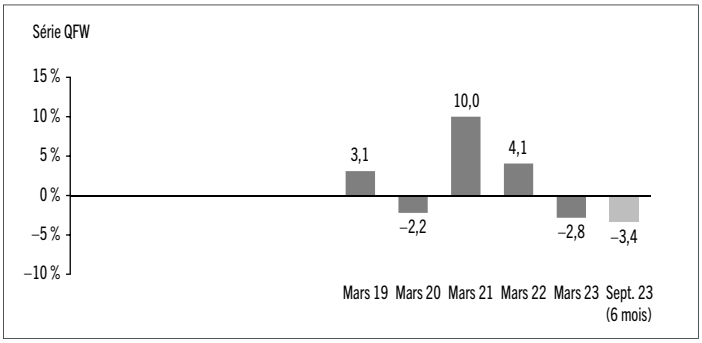


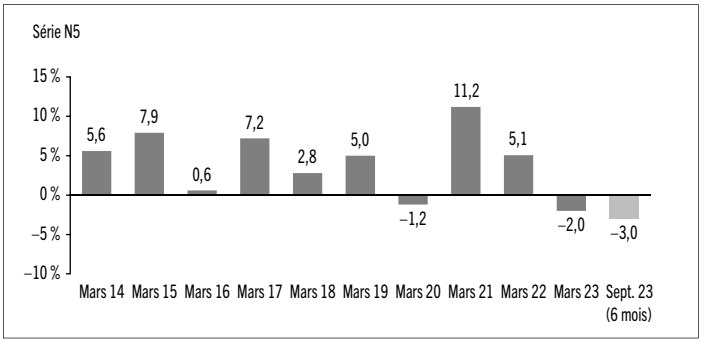
FONDS DE REVENU FIXE CANADIEN ÉQUILIBRÉ II CANADA VIE

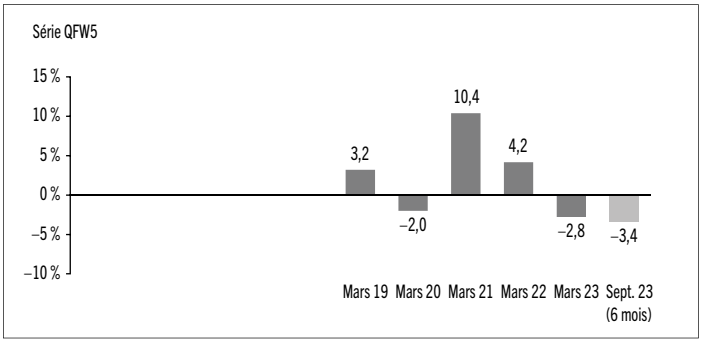


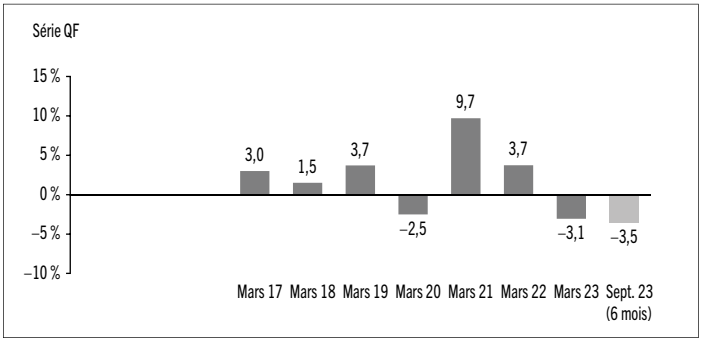


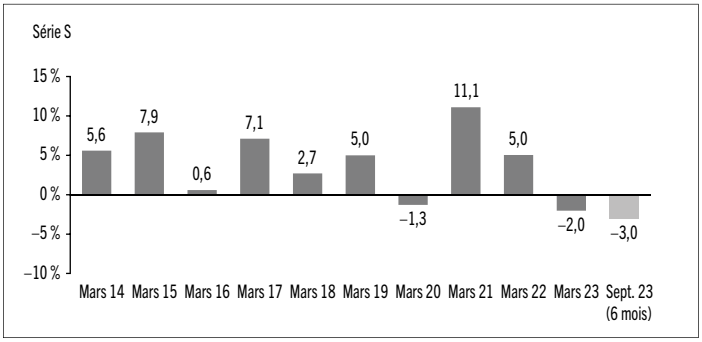


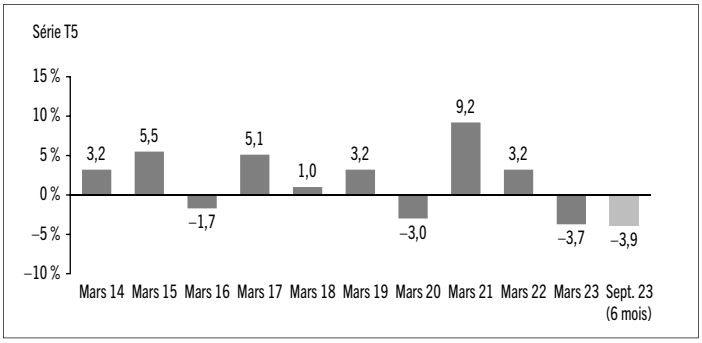


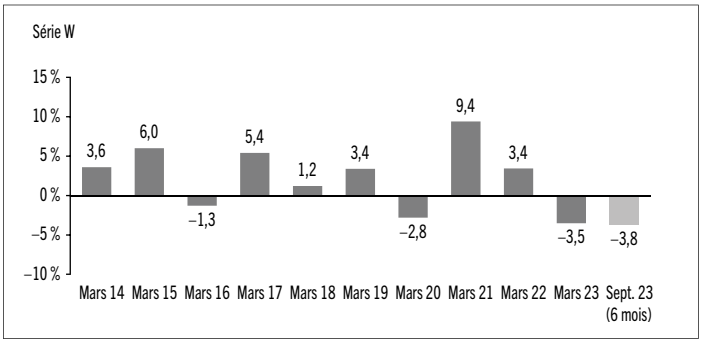


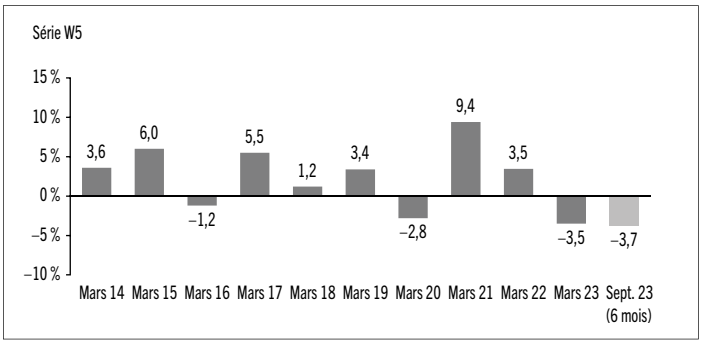







Série T5
15 %
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
3,2
5,5
–1,7
5,1
1,0
3,2
–3,0
9,2
3,2
–3,7
–3,9
Mars 14
Mars 15
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Sept. 23 (6 mois)


Série W
15 %
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
3,6
6,0
–1,3
5,4
1,2
3,4
–2,8
9,4
3,4
–3,5
–3,8
Mars 14
Mars 15
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Sept. 23 (6 mois)


Série W5
15 %
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
3,6
6,0
–1,2
5,5
1,2
3,4
–2,8
9,4
3,5
–3,5
–3,7
Mars 14
Mars 15
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Sept. 23 (6 mois)

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	69,5
Obligations	*63,1*
*Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)**	*6,2*
*Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)**	*0,2*
Actions	27,2
Fonds/billets négociés en bourse	4,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	78,2
États-Unis	17,0
Allemagne	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Autre	0,9
Royaume-Uni	0,8
Japon	0,7
France	0,6
Pays-Bas	0,6
Australie	0,3
Danemark	0,2
Hong Kong	0,2
Singapour	0,2
Irlande	0,2
Espagne	0,2
Taïwan	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	37,2
Obligations provinciales	15,0
Obligations fédérales	13,4
Services financiers	7,3
Fonds/billets négociés en bourse	4,6
Obligations d'État étrangères	3,9
Énergie	3,6
Technologie de l'information	3,1
Produits industriels	2,9
Matériaux	2,2
Consommation de base	2,2
Soins de santé	2,1
Consommation discrétionnaire	1,6
Services de communication	1,2
Autre	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2)

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT**	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	7,4
AA	12,4
A	18,1
BBB	13,8
Inférieure à BBB	3,5
Sans note	7,9

* *Les valeurs théoriques représentent 6,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –7,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).*

** *Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.*

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	5,7
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	3,8
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	2,5
Gouvernement du Canada 5,10 % 29-02-2024	2,1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	2,0
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	1,7
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	1,6
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,2
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024	1,1
Province de la Colombie-Britannique 3,55 % 18-06-2033	1,1
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	1,1
Banque Royale du Canada	1,0
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	0,9
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	0,9
Banque de Montréal	0,8
La Banque Toronto-Dominion	0,8
Canadian Natural Resources Ltd.	0,7
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	0,7
Gouvernement du Canada 5,07 % 29-02-2024	0,7
Microsoft Corp.	0,6
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,6
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	0,6
Intact Corporation financière	0,6
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	0,6
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	**34,1**

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans	0,1
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME	0,1
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	**0,2**

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter www.sedarplus.ca. Le gestionnaire des Fonds Mackenzie est lié au gestionnaire.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2023 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 en visitant www.placementscanadavie.com.

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. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**15,00**	16,19	16,36	15,20	15,89	15,69
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,28**	0,51	0,50	0,50	0,54	0,52
Total des charges	**(0,14)**	(0,28)	(0,30)	(0,29)	(0,30)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,24)**	0,32	0,40	0,46	0,37	0,24
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,47)**	(1,25)	(0,04)	0,77	(1,04)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,57)**	(0,70)	0,56	1,44	(0,43)	0,46
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,04)**	(0,09)	(0,06)	(0,02)	(0,04)	(0,03)
Des dividendes canadiens	**(0,09)**	(0,17)	(0,20)	(0,20)	(0,14)	(0,19)
Des gains en capital	**–**	(0,30)	(0,44)	–	(0,03)	(0,06)
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,13)**	(0,56)	(0,70)	(0,22)	(0,21)	(0,28)
Actif net, à la clôture	**14,29**	15,00	16,19	16,36	15,20	15,89

Série F	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**13,70**	14,77	14,94	13,89	14,64	14,47
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,25**	0,47	0,46	0,46	0,49	0,48
Total des charges	**(0,06)**	(0,13)	(0,18)	(0,17)	(0,18)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,22)**	0,40	0,35	0,33	0,30	0,23
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,43)**	(1,15)	(0,03)	0,70	(0,96)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,46)**	(0,41)	0,60	1,32	(0,35)	0,52
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,06)**	(0,11)	(0,06)	(0,03)	(0,04)	(0,05)
Des dividendes canadiens	**(0,12)**	(0,22)	(0,25)	(0,27)	(0,33)	(0,24)
Des gains en capital	**–**	(0,29)	(0,43)	–	(0,04)	(0,07)
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,18)**	(0,62)	(0,74)	(0,30)	(0,41)	(0,36)
Actif net, à la clôture	**13,05**	13,70	14,77	14,94	13,89	14,64

Série F5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**10,59**	11,88	12,49	12,07	13,11	13,45
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,19**	0,36	0,38	0,39	0,44	0,44
Total des charges	**(0,04)**	(0,10)	(0,14)	(0,14)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,10)**	(0,34)	0,23	0,37	0,28	0,41
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,33)**	(0,89)	(0,03)	0,60	(0,85)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,28)**	(0,97)	0,44	1,22	(0,27)	0,69
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,03)**	(0,08)	(0,05)	(0,03)	(0,02)	(0,05)
Des dividendes canadiens	**(0,06)**	(0,14)	(0,19)	(0,24)	(0,20)	(0,19)
Des gains en capital	**–**	(0,26)	(0,37)	–	(0,05)	(0,08)
Remboursement de capital	**(0,17)**	(0,45)	(0,47)	(0,48)	(0,48)	(0,51)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,26)**	(0,93)	(1,08)	(0,75)	(0,75)	(0,83)
Actif net, à la clôture	**9,98**	10,59	11,88	12,49	12,07	13,11

Série FW[4]	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**s.o.**	s.o.	10,29	9,56	10,10	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**s.o.**	s.o.	0,32	0,32	0,34	0,22
Total des charges	**s.o.**	s.o.	(0,10)	(0,10)	(0,10)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**s.o.**	s.o.	0,21	0,30	0,17	0,08
Profits (pertes) latent(e)s	**s.o.**	s.o.	(0,02)	0,48	(0,66)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**s.o.**	s.o.	0,41	1,00	(0,25)	0,23
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**s.o.**	s.o.	(0,04)	(0,02)	(0,03)	(0,03)
Des dividendes canadiens	**s.o.**	s.o.	(0,18)	(0,20)	(0,27)	(0,12)
Des gains en capital	**s.o.**	s.o.	(0,31)	–	(0,03)	(0,05)
Remboursement de capital	**s.o.**	s.o.	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**s.o.**	s.o.	(0,53)	(0,22)	(0,33)	(0,20)
Actif net, à la clôture	**s.o.**	s.o.	10,18	10,29	9,56	10,10

1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers 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*.

2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.

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

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

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS ($)[1] (suite)

Série FW5[4]	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**s.o.**	s.o.	14,17	13,67	14,79	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**s.o.**	s.o.	0,43	0,45	0,49	0,33
Total des charges	**s.o.**	s.o.	(0,09)	(0,10)	(0,11)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**s.o.**	s.o.	0,30	0,36	0,30	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	**s.o.**	s.o.	(0,03)	0,68	(0,96)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**s.o.**	s.o.	0,61	1,39	(0,28)	0,47
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**s.o.**	s.o.	(0,07)	(0,04)	(0,03)	(0,06)
Des dividendes canadiens	**s.o.**	s.o.	(0,22)	(0,32)	(0,24)	(0,14)
Des gains en capital	**s.o.**	s.o.	(0,46)	–	(0,07)	(0,09)
Remboursement de capital	**s.o.**	s.o.	(0,54)	(0,55)	(0,54)	(0,37)
Distributions annuelles totales[3]	**s.o.**	s.o.	(1,29)	(0,91)	(0,88)	(0,66)
Actif net, à la clôture	**s.o.**	s.o.	13,51	14,17	13,67	14,79

Série N	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**10,52**	11,36	11,49	10,67	11,45	11,31
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,19**	0,36	0,35	0,35	0,38	0,38
Total des charges	**–**	(0,01)	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,17)**	0,01	0,27	0,35	0,23	0,16
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,33)**	(0,87)	(0,03)	0,54	(0,74)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,31)**	(0,51)	0,59	1,24	(0,13)	0,53
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,06)**	(0,10)	(0,06)	(0,03)	(0,05)	(0,05)
Des dividendes canadiens	**(0,12)**	(0,24)	(0,29)	(0,33)	(0,57)	(0,29)
Des gains en capital	**–**	(0,25)	(0,36)	–	(0,04)	(0,07)
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,18)**	(0,59)	(0,71)	(0,36)	(0,66)	(0,41)
Actif net, à la clôture	**10,03**	10,52	11,36	11,49	10,67	11,45

Série N5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**11,18**	12,57	13,19	12,73	13,73	14,09
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,21**	0,39	0,40	0,42	0,46	0,46
Total des charges	**–**	(0,01)	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,19)**	0,12	0,30	0,35	0,11	0,17
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,35)**	(0,95)	(0,03)	0,63	(0,89)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,33)**	(0,45)	0,67	1,40	(0,32)	0,61
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,03)**	(0,10)	(0,07)	(0,05)	(0,04)	(0,08)
Des dividendes canadiens	**(0,06)**	(0,16)	(0,21)	(0,38)	(0,25)	(0,24)
Des gains en capital	**–**	(0,37)	(0,51)	–	(0,08)	(0,17)
Remboursement de capital	**(0,18)**	(0,47)	(0,50)	(0,51)	(0,50)	(0,53)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,27)**	(1,10)	(1,29)	(0,94)	(0,87)	(1,02)
Actif net, à la clôture	**10,58**	11,18	12,57	13,19	12,73	13,73

Série QF	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**9,48**	10,22	10,34	9,61	10,12	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,18**	0,32	0,32	0,32	0,34	0,33
Total des charges	**(0,05)**	(0,10)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,15)**	0,23	0,24	0,28	0,28	0,16
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,30)**	(0,79)	(0,02)	0,49	(0,66)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,32)**	(0,34)	0,41	0,96	(0,17)	0,36
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,04)**	(0,07)	(0,04)	(0,02)	(0,02)	(0,03)
Des dividendes canadiens	**(0,08)**	(0,15)	(0,17)	(0,18)	(0,22)	(0,16)
Des gains en capital	**–**	(0,20)	(0,29)	–	(0,03)	(0,05)
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,12)**	(0,42)	(0,50)	(0,20)	(0,27)	(0,24)
Actif net, à la clôture	**9,03**	9,48	10,22	10,34	9,61	10,12

Série QF5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**11,14**	12,50	13,13	12,68	13,77	14,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,20**	0,39	0,40	0,41	0,46	0,46
Total des charges	**(0,05)**	(0,12)	(0,16)	(0,16)	(0,17)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,18)**	0,29	0,40	0,39	0,17	0,17
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,35)**	(0,95)	(0,03)	0,63	(0,90)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,38)**	(0,39)	0,61	1,27	(0,44)	0,45
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,03)**	–	(0,05)	(0,03)	(0,02)	(0,04)
Des dividendes canadiens	**(0,06)**	–	(0,20)	(0,24)	(0,21)	(0,20)
Des gains en capital	**–**	–	(0,38)	–	(0,05)	(0,09)
Remboursement de capital	**(0,18)**	–	(0,50)	(0,51)	(0,50)	(0,53)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,27)**	–	(1,13)	(0,78)	(0,78)	(0,86)
Actif net, à la clôture	**10,48**	11,14	12,50	13,13	12,68	13,77

Série QFW	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**9,43**	10,17	10,28	9,55	10,10	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,17**	0,32	0,32	0,32	0,36	0,22
Total des charges	**(0,04)**	(0,08)	(0,10)	(0,10)	(0,10)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,14)**	0,24	0,17	0,19	(1,22)	0,23
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,30)**	(0,79)	(0,02)	0,48	(0,69)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,31)**	(0,31)	0,37	0,89	(1,65)	0,38
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,04)**	(0,08)	(0,04)	(0,02)	(0,03)	(0,03)
Des dividendes canadiens	**(0,09)**	(0,16)	(0,18)	(0,20)	(0,28)	(0,12)
Des gains en capital	**–**	(0,20)	(0,31)	–	(0,03)	(0,05)
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,13)**	(0,44)	(0,53)	(0,22)	(0,34)	(0,20)
Actif net, à la clôture	**8,98**	9,43	10,17	10,28	9,55	10,10

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS ($)[1] (suite)

Série QFW5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**12,01**	13,49	14,16	13,67	14,79	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,22**	0,42	0,43	0,45	0,49	0,33
Total des charges	**(0,05)**	(0,10)	(0,13)	(0,10)	(0,11)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,19)**	0,35	(0,04)	0,35	0,30	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,38)**	(1,03)	(0,03)	0,68	(0,96)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,40)**	(0,36)	0,23	1,38	(0,28)	0,47
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,03)**	(0,10)	(0,06)	(0,04)	(0,03)	(0,06)
Des dividendes canadiens	**(0,07)**	(0,16)	(0,22)	(0,32)	(0,24)	(0,14)
Des gains en capital	–	(0,32)	(0,46)	–	(0,07)	(0,09)
Remboursement de capital	**(0,19)**	(0,50)	(0,53)	(0,55)	(0,54)	(0,37)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,29)**	(1,08)	(1,27)	(0,91)	(0,88)	(0,66)
Actif net, à la clôture	**11,32**	12,01	13,49	14,16	13,67	14,79

Série S	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**11,93**	12,88	13,02	12,09	12,96	12,80
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,22**	0,41	0,40	0,40	0,43	0,42
Total des charges	–	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,20)**	0,33	0,29	0,36	0,29	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,38)**	(1,00)	(0,03)	0,61	(0,84)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,36)**	(0,27)	0,65	1,36	(0,13)	0,62
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,07)**	(0,12)	(0,06)	(0,04)	(0,05)	(0,06)
Des dividendes canadiens	**(0,14)**	(0,27)	(0,33)	(0,37)	(0,64)	(0,32)
Des gains en capital	–	(0,27)	(0,41)	–	(0,05)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,21)**	(0,66)	(0,80)	(0,41)	(0,74)	(0,46)
Actif net, à la clôture	**11,36**	11,93	12,88	13,02	12,09	12,96

Série T5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	10,82	11,40	11,02	12,00	12,33
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,18**	0,34	0,34	0,36	0,40	0,40
Total des charges	**(0,08)**	(0,18)	(0,20)	(0,20)	(0,21)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,15)**	0,24	0,29	0,28	0,31	0,17
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,30)**	(0,82)	(0,03)	0,55	(0,77)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,35)**	(0,42)	0,40	0,99	(0,27)	0,35
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,02)**	(0,06)	(0,04)	(0,02)	(0,02)	(0,04)
Des dividendes canadiens	**(0,05)**	(0,11)	(0,14)	(0,15)	(0,11)	(0,15)
Des gains en capital	–	(0,20)	(0,30)	–	(0,03)	(0,04)
Remboursement de capital	**(0,17)**	(0,42)	(0,46)	(0,46)	(0,49)	(0,47)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,24)**	(0,79)	(0,94)	(0,63)	(0,65)	(0,70)
Actif net, à la clôture	**9,01**	9,61	10,82	11,40	11,02	12,00

Série W	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**10,73**	11,58	11,70	10,87	11,38	11,24
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,20**	0,37	0,36	0,36	0,39	0,37
Total des charges	**(0,08)**	(0,17)	(0,19)	(0,18)	(0,18)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,18)**	0,21	0,27	0,32	0,24	0,18
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,34)**	(0,89)	(0,03)	0,55	(0,75)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,40)**	(0,48)	0,41	1,05	(0,30)	0,37
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,03)**	(0,07)	(0,05)	(0,02)	(0,03)	(0,03)
Des dividendes canadiens	**(0,07)**	(0,14)	(0,16)	(0,17)	(0,15)	(0,16)
Des gains en capital	–	(0,22)	(0,32)	–	(0,03)	(0,04)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,10)**	(0,43)	(0,53)	(0,19)	(0,21)	(0,23)
Actif net, à la clôture	**10,22**	10,73	11,58	11,70	10,87	11,38

Série W5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	**10,41**	11,70	12,30	11,88	12,91	13,25
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,19**	0,36	0,37	0,39	0,43	0,43
Total des charges	**(0,08)**	(0,17)	(0,19)	(0,19)	(0,20)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,16)**	0,32	0,31	0,31	0,31	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	**(0,33)**	(0,89)	(0,03)	0,59	(0,83)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**(0,38)**	(0,38)	0,46	1,10	(0,29)	0,43
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,03)**	(0,08)	(0,05)	(0,02)	(0,03)	(0,04)
Des dividendes canadiens	**(0,06)**	(0,15)	(0,17)	(0,18)	(0,18)	(0,17)
Des gains en capital	–	(0,27)	(0,33)	–	(0,04)	(0,05)
Remboursement de capital	**(0,17)**	(0,46)	(0,48)	(0,49)	(0,47)	(0,50)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,26)**	(0,96)	(1,03)	(0,69)	(0,72)	(0,76)
Actif net, à la clôture	**9,77**	10,41	11,70	12,30	11,88	12,91

FONDS DE REVENU FIXE CANADIEN ÉQUILIBRÉ II CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**74 967**	84 286	104 155	121 629	134 037	154 850
Titres en circulation (en milliers)[1]	**5 247**	5 619	6 435	7 434	8 817	9 745
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,86**	1,86	1,86	1,86	1,86	1,85
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,87**	1,86	1,86	1,86	1,86	1,85
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**14,29**	15,00	16,19	16,36	15,20	15,89

Série F	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**9 018**	10 197	11 009	12 349	10 764	11 851
Titres en circulation (en milliers)[1]	**691**	744	745	826	775	809
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,85**	0,93	1,25	1,25	1,24	1,25
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,87**	0,94	1,25	1,25	1,24	1,25
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**13,05**	13,70	14,77	14,94	13,89	14,64

Série F5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**24**	50	214	177	207	228
Titres en circulation (en milliers)[1]	**2**	5	18	14	17	17
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,85**	0,95	1,20	1,21	1,19	1,19
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,87**	0,96	1,20	1,21	1,19	1,19
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**9,98**	10,59	11,88	12,49	12,07	13,11

Série FW[5]	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**s.o.**	s.o.	931	970	1 099	1 175
Titres en circulation (en milliers)[1]	**s.o.**	s.o.	91	94	115	116
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**s.o.**	s.o.	0,98	0,99	1,00	1,00
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**s.o.**	s.o.	0,98	0,99	1,00	1,00
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**s.o.**	s.o.	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**s.o.**	s.o.	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**s.o.**	s.o.	10,18	10,29	9,56	10,10

Série FW5[5]	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**s.o.**	s.o.	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers)[1]	**s.o.**	s.o.	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**s.o.**	s.o.	0,91	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**s.o.**	s.o.	0,91	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**s.o.**	s.o.	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**s.o.**	s.o.	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**s.o.**	s.o.	13,51	14,17	13,67	14,79

Série N	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**7 698**	8 579	14 364	16 235	20 654	22 955
Titres en circulation (en milliers)[1]	**768**	815	1 264	1 413	1 936	2 005
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**–**	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,02**	0,01	0,01	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**10,03**	10,52	11,36	11,49	10,67	11,45

Série N5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1 271**	1 390	2 069	2 218	2 133	2 616
Titres en circulation (en milliers)[1]	**120**	124	165	168	168	191
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**–**	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,02**	0,01	0,01	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**10,58**	11,18	12,57	13,19	12,73	13,73

Série QF	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**2 499**	2 824	3 253	3 612	4 261	4 181
Titres en circulation (en milliers)[1]	**277**	298	318	349	444	413
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,07**	1,08	1,28	1,28	1,28	1,27
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,08**	1,09	1,29	1,28	1,28	1,27
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**9,03**	9,48	10,22	10,34	9,61	10,12

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 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.

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.

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série QF5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**173**	182	217	360	398	356
Titres en circulation (en milliers)[1]	**16**	16	17	27	31	26
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,03**	1,05	1,24	1,23	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,05**	1,05	1,24	1,23	1,22	1,22
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**10,48**	11,14	12,50	13,13	12,68	13,77

Série QFW	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**841**	941	981	712	979	217
Titres en circulation (en milliers)[1]	**94**	100	96	69	103	22
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,83**	0,83	0,96	1,01	0,98	0,96
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,84**	0,84	0,97	1,01	0,98	0,96
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**8,98**	9,43	10,17	10,28	9,55	10,10

Série QFW5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**107**	111	115	1	1	1
Titres en circulation (en milliers)[1]	**9**	9	9	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,79**	0,79	0,89	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,80**	0,80	0,90	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**11,32**	12,01	13,49	14,16	13,67	14,79

Série S	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**2 191**	2 259	2 353	2 376	2 589	2 805
Titres en circulation (en milliers)[1]	**193**	189	183	183	214	216
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,03**	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,04**	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**11,36**	11,93	12,88	13,01	12,09	12,96

Série T5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**2 151**	2 402	2 847	3 296	2 974	3 649
Titres en circulation (en milliers)[1]	**239**	250	263	289	270	304
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,77**	1,77	1,78	1,79	1,79	1,79
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,79**	1,78	1,78	1,79	1,79	1,79
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**9,01**	9,61	10,82	11,40	11,02	12,00

Série W	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**23 249**	25 733	31 580	32 832	33 835	38 146
Titres en circulation (en milliers)[1]	**2 274**	2 398	2 728	2 806	3 114	3 352
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,55**	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,57**	1,56	1,56	1,55	1,55	1,55
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**10,22**	10,73	11,58	11,70	10,87	11,38

Série W5	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**6 042**	6 750	7 273	9 166	8 647	12 107
Titres en circulation (en milliers)[1]	**618**	648	621	745	728	938
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,53**	1,54	1,54	1,54	1,55	1,55
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,55**	1,54	1,54	1,54	1,55	1,55
Ratio des frais de négociation (%)[3]	**0,02**	0,05	0,01	0,01	0,01	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**30,27**	100,12	53,65	146,89	31,10	13,61
Valeur liquidative par titre ($)	**9,77**	10,41	11,70	12,30	11,88	12,91

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé en partie les frais de gestion du Fonds pour payer Mackenzie, 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 37 % 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 27 % 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.

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 : 17 août 1999

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*.

Toutes les séries du Fonds ne sont plus offertes à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 9 septembre 2020.

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

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 de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 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 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 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 de série W5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Le 16 septembre 2022, les titres des séries FW et FW5 ont été renommés titres des 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[†], 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 et 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, demeureront possibles.

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	7 septembre 1999	1,45 %	0,21 %
Série F	15 janvier 2001	0,60 %[3]	0,15 %
Série F5	3 novembre 2011	0,60 %[3]	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis[6]	0,60 %[4]	0,15 %
Série FW5	Aucun titre émis[6]	0,60 %[4]	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	—[1]	—[1]
Série N5	22 mars 2012	—[1]	—[1]
Série QF	12 juillet 2016	0,75 %[5]	0,21 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,75 %[5]	0,21 %
Série QFW	7 août 2018	0,60 %[4]	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,60 %[4]	0,15 %
Série S	24 août 2004	—[2]	0,025 %
Série T5	5 août 2008	1,45 %	0,21 %
Série W	4 octobre 2011	1,25 %	0,15 %
Série W5	31 janvier 2013	1,25 %	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.

3) Avant le 25 avril 2022, les frais de gestion pour les séries F et F5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,95 %. Du 25 avril au 21 juillet 2022, les frais de gestion pour les séries F et F5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.

4) Avant le 25 avril 2022, les frais de gestion pour les séries FW, FW5, QFW et QFW5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,65 %.

5) Avant le 25 avril 2022, les frais de gestion pour les séries QF et QF5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,95 %.

6) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Le 16 septembre 2022, tous les titres des séries FW et FW5 ont été renommés séries F et F5, respectivement.