FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2025

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

MACKENZIE
Placements

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 4 juin 2025

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « Mackenzie » et « le gestionnaire » désignent la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

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

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde. Le Fonds répartit ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des structures, des secteurs, des devises et des pays.

Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer à leur portefeuille un fonds mondial de titres à revenu fixe, qui sont en mesure de composer avec la volatilité des marchés obligataires et qui ont une tolérance faible au risque.

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 SC et de la série LB du Fonds ont dégagé un rendement de 3,2 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 2,9 % pour l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, des charges et des commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Compte tenu du repli de l'inflation et des marchés du travail, plusieurs banques centrales ont procédé à des baisses de taux d'intérêt au cours de la période. La Réserve fédérale américaine a réduit le taux des fonds fédéraux à trois reprises pour l'établir dans une fourchette cible de 4,25 % à 4,50 %. La Banque centrale européenne a réduit son taux directeur à 2,65 %, tandis que la Banque d'Angleterre a réduit le sien à 4,50 %. Par ailleurs, la Banque du Japon a relevé son taux directeur, le faisant passer de 0 % à 0,50 %, en prévision d'une stabilisation de l'inflation.

Le Fonds a surpassé l'indice, la gestion de la duration (sensibilité aux variations des taux d'intérêt) ayant contribué au rendement, en particulier la duration plus longue des obligations gouvernementales étrangères, étant donné que les taux d'intérêt ont baissé. Les placements en obligations de sociétés dans le secteur de l'énergie ont aussi favorisé les résultats.

En revanche, la sous-pondération des obligations de sociétés dans le segment de la titrisation a nui au rendement.

Au cours de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a accru l'exposition des obligations gouvernementales de l'Allemagne et a diminué le poids de celles du Mexique afin qu'elles correspondent à celles de l'indice, en raison de l'incertitude liée au commerce. L'exposition aux États-Unis et aux obligations gouvernementales étrangères a augmenté, tandis que l'exposition aux obligations de sociétés du Canada a diminué.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 4,3 % pour s'établir à 263,1 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 11,3 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 0,5 million de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2024. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

L'équipe de gestion de portefeuille est d'avis que la réduction du taux des fonds fédéraux par la Réserve fédérale américaine au cours de la période cadrait avec les attentes du marché et témoignait de la volonté de la banque centrale d'apporter des changements importants à sa politique lorsque nécessaire. L'équipe s'attend à ce que la Réserve fédérale américaine maintienne une approche prudente dans son évaluation des tendances d'inflation en raison de l'incertitude liée au commerce et aux tarifs douaniers.

En prévision du ralentissement de la croissance économique et de la faible émission d'obligations, le Fonds présentait une surpondération des obligations d'État américaines à long terme à la fin de la période. En ce qui concerne les marchés émergents, l'équipe préfère les obligations gouvernementales locales émises en Indonésie en raison de l'éventuelle mise en œuvre d'une politique plus conciliante de la banque centrale du pays.

Le 29 mai 2025, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations mondiales de base plus Mackenzie.

Les changements suivants ont été apportés au comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie :

- le 13 septembre 2023, Saijal Patel a été nommée;
- le 5 mars 2024, Atul Tiwari a démissionné; et
- le 30 avril 2024, les mandats de Robert Hines et George Hucal sont arrivés à échéance, et Rebecca Cowdery a été nommée.

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

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

Autres transactions entre parties liées

Au 31 mars 2025, le Fonds détenait un investissement de 2,6 millions de dollars (1,0 % de la valeur liquidative du Fonds) dans Northleaf Private Credit II LP, un fonds privé géré par Northleaf Capital Partners, une société affiliée au gestionnaire. Cet investissement représente 2,2 millions de dollars américains dans le cadre d'un engagement d'investissement total de 2,7 millions de dollars américains. Le gestionnaire a effectué ce placement en se fondant sur une recommandation positive formulée précédemment par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie.

Au 31 mars 2025, le Fonds détenait un investissement de 1,6 million de dollars (0,6 % de la valeur liquidative du Fonds) dans Sagard Credit Partners II LP, un fonds privé géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée au gestionnaire. Cet investissement représente 1,0 million de dollars américains dans le cadre d'un engagement d'investissement total de 2,7 millions de dollars américains. Le gestionnaire a effectué ce placement en se fondant sur une recommandation positive formulée précédemment par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie.

Au cours de la période, le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a formulé une recommandation positive afin que le Fonds investisse dans un fonds privé géré par Northleaf Capital Partners, une société affiliée au gestionnaire. Au 31 mars 2025, le Fonds détenait un investissement de 0,2 million de dollars (0,1 % de la valeur liquidative du Fonds) dans Northleaf Private Credit III LP. Cet investissement représente 0,2 million de dollars américains dans le cadre d'un engagement d'investissement total de 2,4 millions de dollars américains.

Des fonds d'investissement gérés par Mackenzie et ses sociétés affiliées peuvent investir dans le Fonds. Tous ces placements sont effectués en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2025, des fonds gérés par Mackenzie détenaient 71,4 % de la valeur liquidative du Fonds, des fonds gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée détenaient 0,4 % de la valeur liquidative du Fonds et des fonds gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et Gestion de placements Canada Vie limitée détenaient 4,1 % 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. Mackenzie gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au 31 mars 2025, Mackenzie détenait une participation de 0,01 million de dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,03 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.

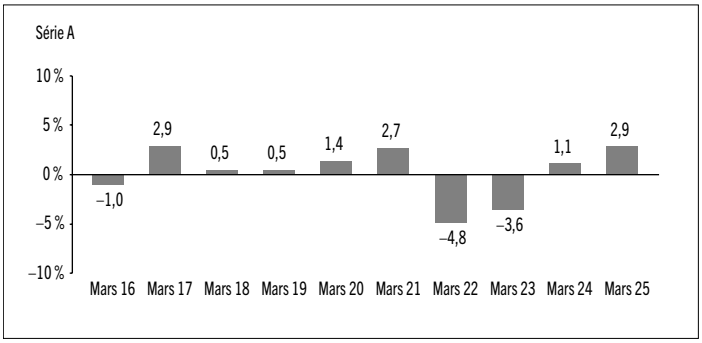
Rendement passé

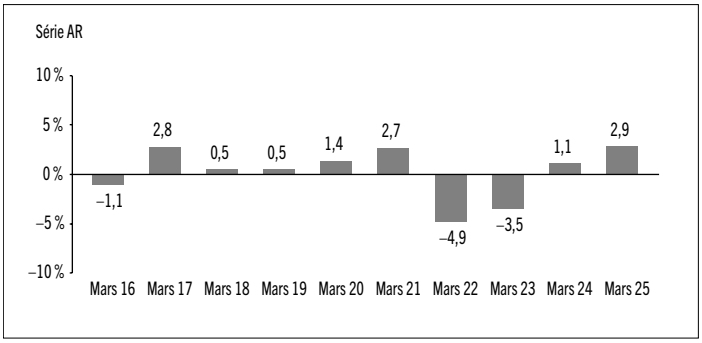
L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat,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

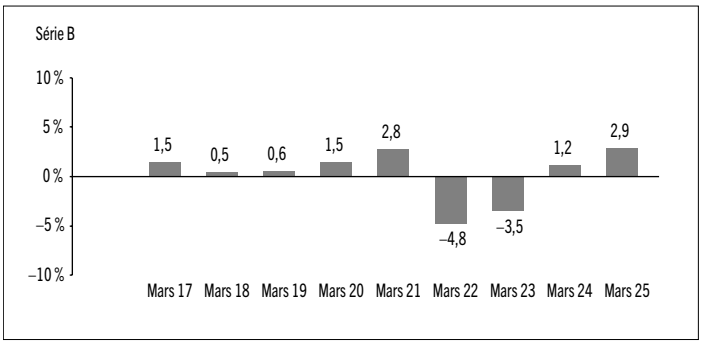
Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables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

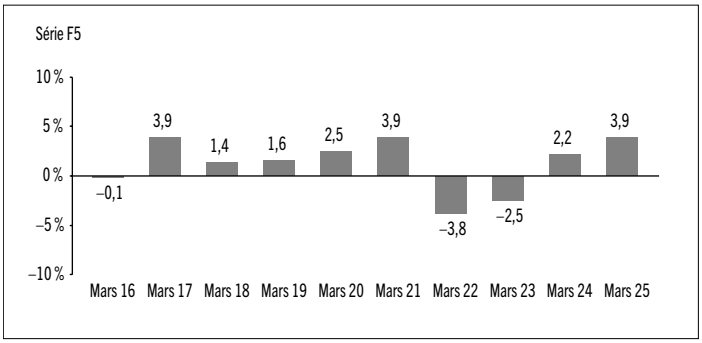
Rendements annuels

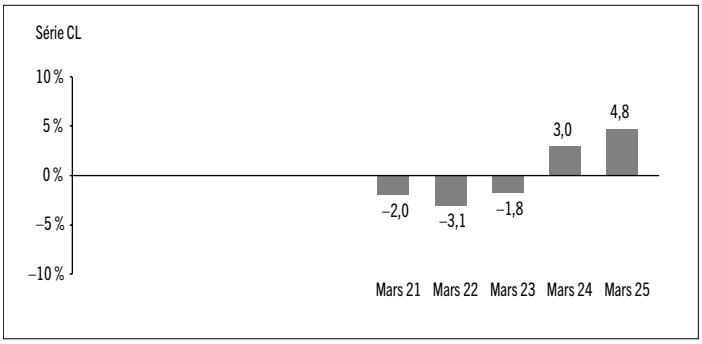
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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

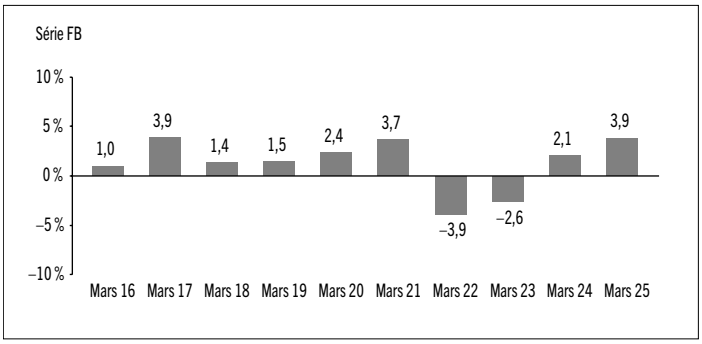


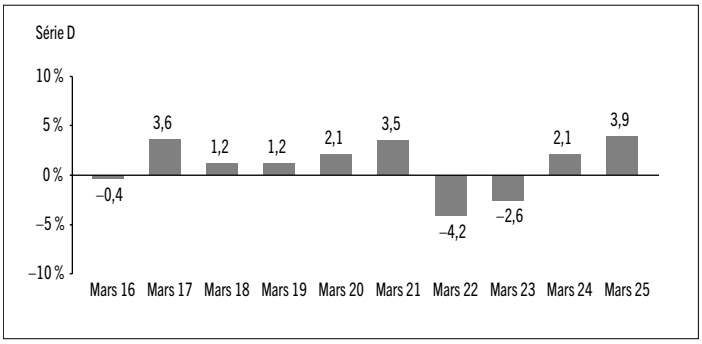


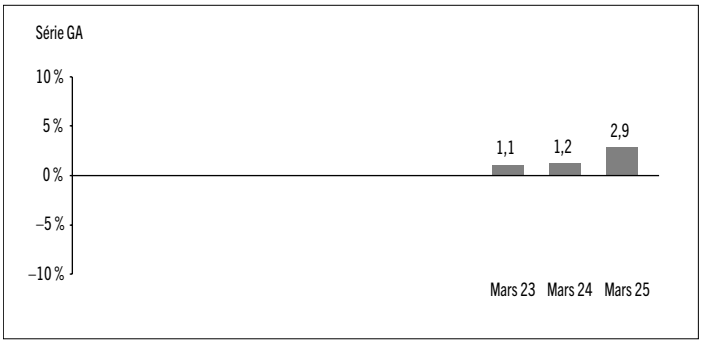

Série B
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,5
0,5
0,6
1,5
2,8
–4,8
–3,5
1,2
2,9
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

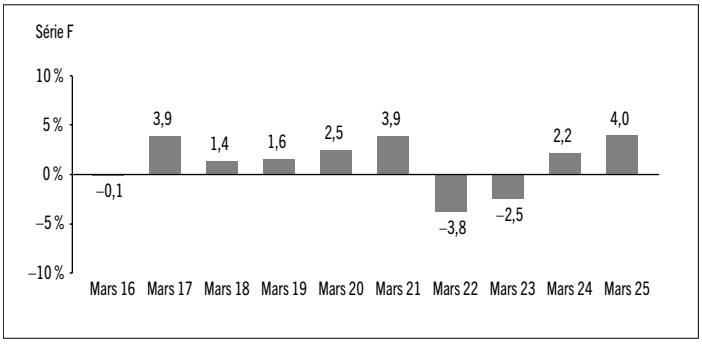

Série F5
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
–0,1
3,9
1,4
1,6
2,5
3,9
–3,8
–2,5
2,2
3,9
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

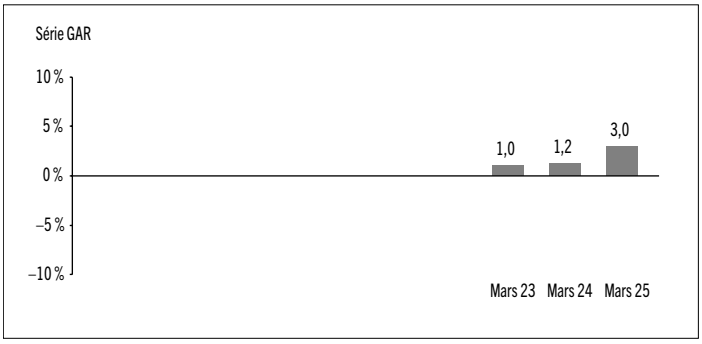

Série CL
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
–2,0
–3,1
–1,8
3,0
4,8
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

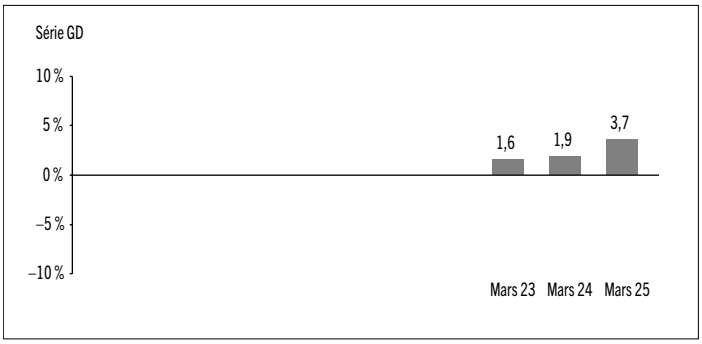

Série FB
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,0
3,9
1,4
1,5
2,4
3,7
–3,9
–2,6
2,1
3,9
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

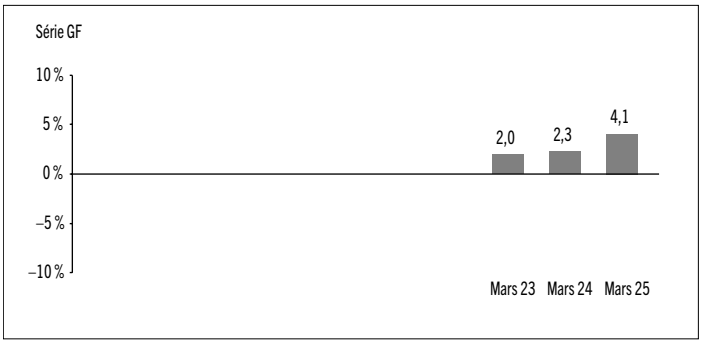

Série D
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
–0,4
3,6
1,2
1,2
2,1
3,5
–4,2
–2,6
2,1
3,9
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

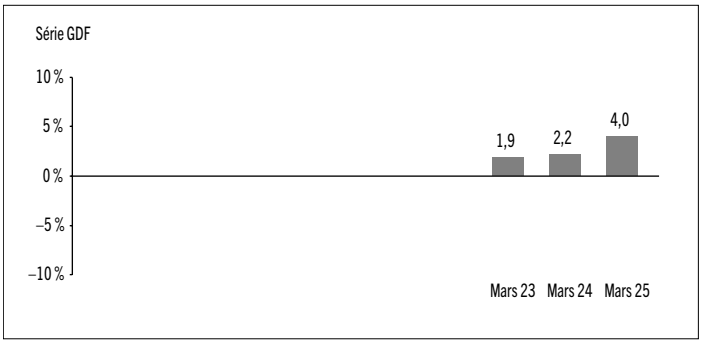

Série GA
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,1
1,2
2,9
Mars 23
Mars 24
Mars 25

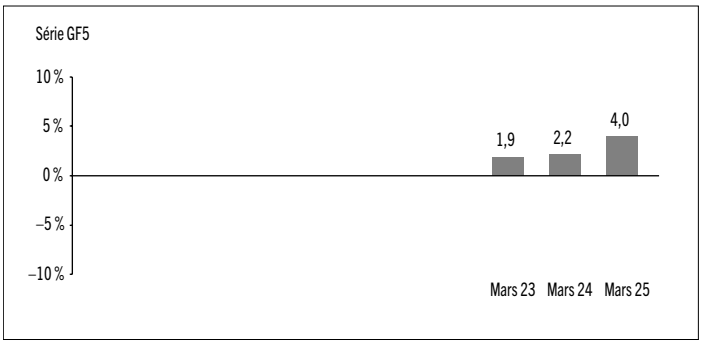

Série F
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
–0,1
3,9
1,4
1,6
2,5
3,9
–3,8
–2,5
2,2
4,0
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

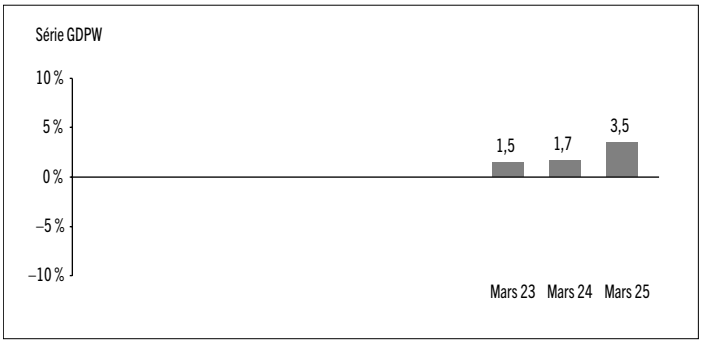

Série GAR
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,0
1,2
3,0
Mars 23
Mars 24
Mars 25

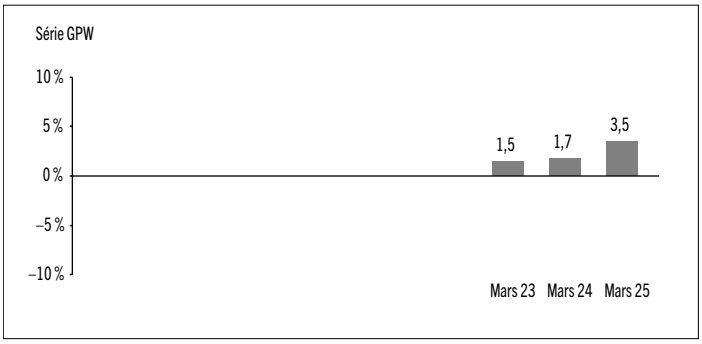

Série GD
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,6
1,9
3,7
Mars 23
Mars 24
Mars 25

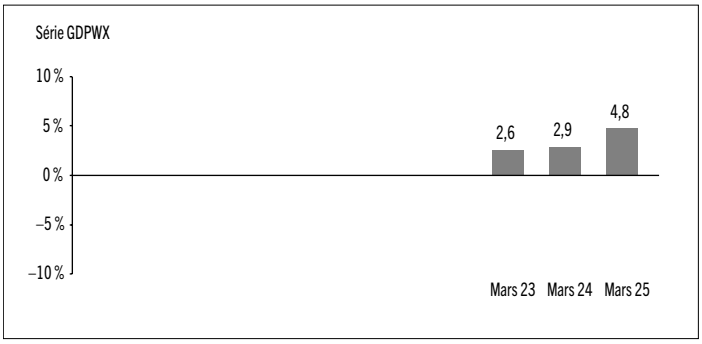

Série GF
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
2,0
2,3
4,1
Mars 23
Mars 24
Mars 25

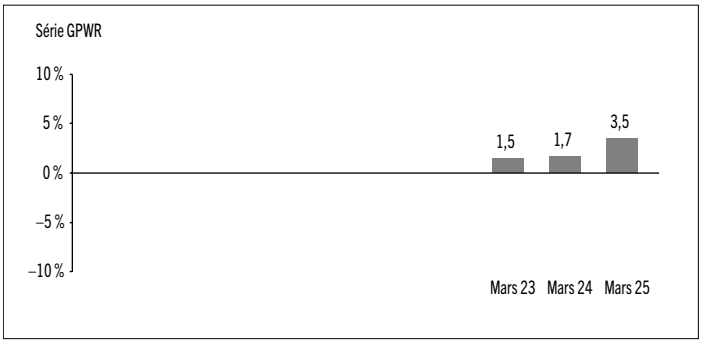

Série GDF
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,9
2,2
4,0
Mars 23
Mars 24
Mars 25

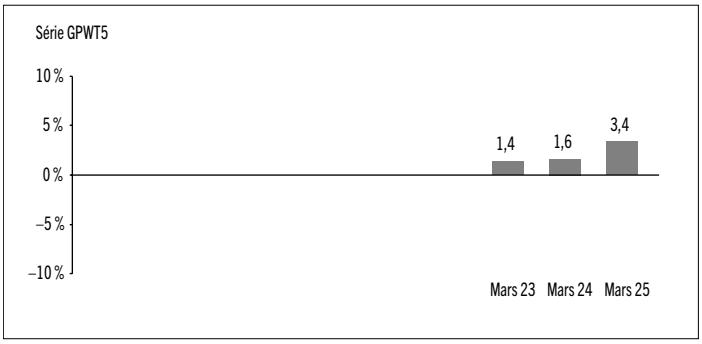

Série GF5
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,9
2,2
4,0
Mars 23
Mars 24
Mars 25

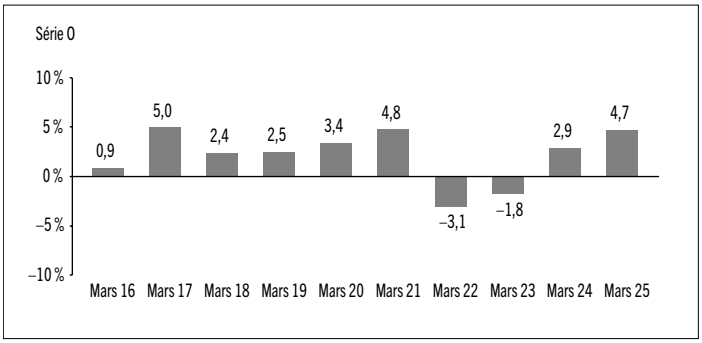

Série GDPW
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,5
1,7
3,5
Mars 23
Mars 24
Mars 25

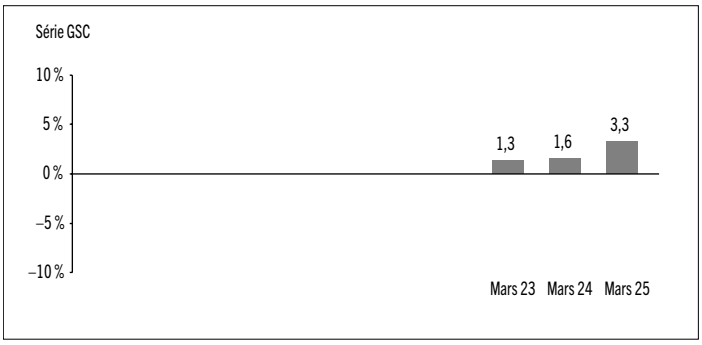

Série GPW
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,5
1,7
3,5
Mars 23
Mars 24
Mars 25

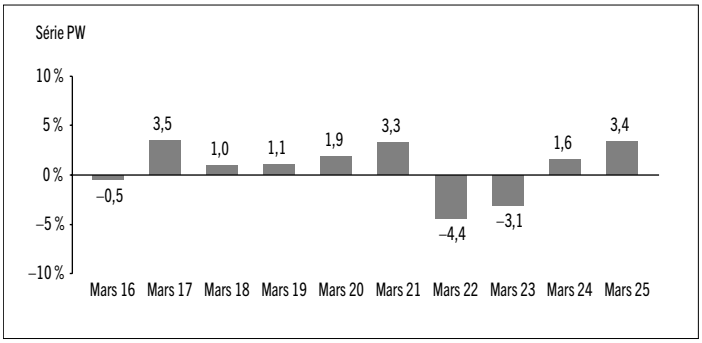

Série GDPWX
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
2,6
2,9
4,8
Mars 23
Mars 24
Mars 25

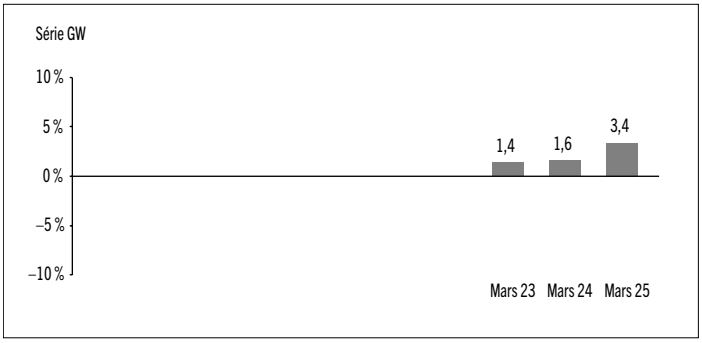

Série GPWR
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,5
1,7
3,5
Mars 23
Mars 24
Mars 25

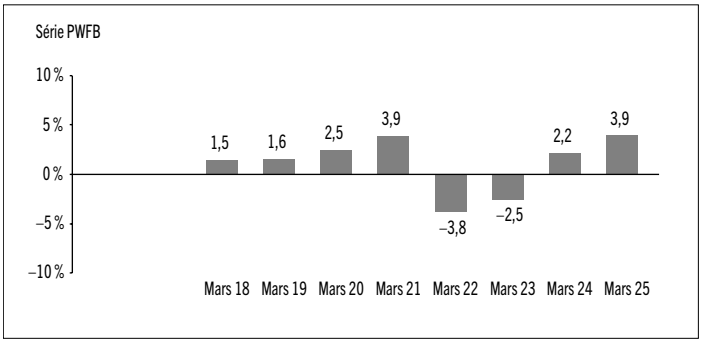

Série GPWT5
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,4
1,6
3,4
Mars 23
Mars 24
Mars 25

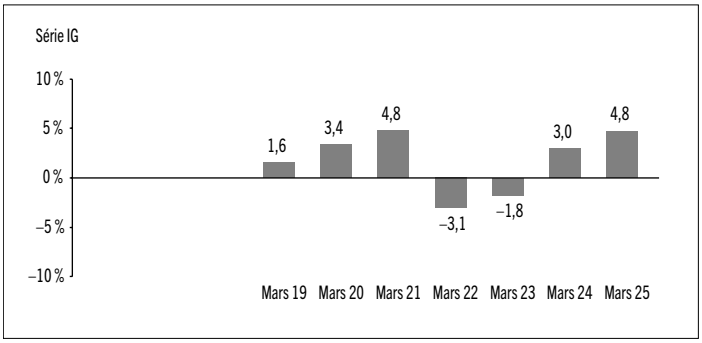

Série O
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
0,9
5,0
2,4
2,5
3,4
4,8
–3,1
–1,8
2,9
4,7
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

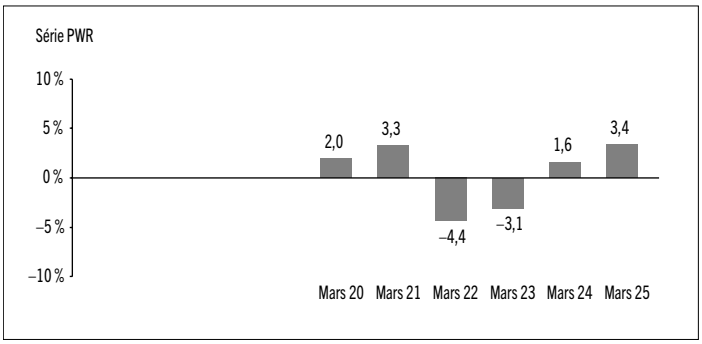

Série GSC
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,3
1,6
3,3
Mars 23
Mars 24
Mars 25

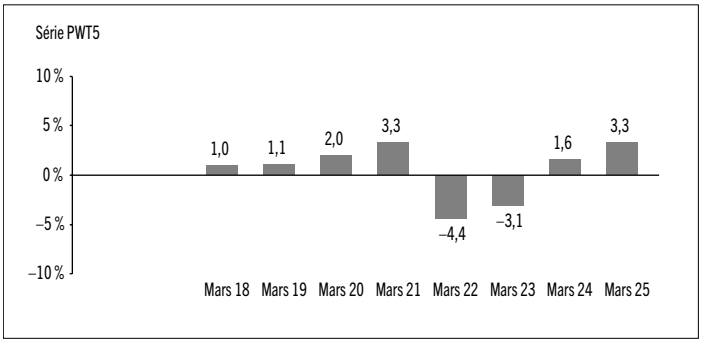

Série PW
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
–0,5
3,5
1,0
1,1
1,9
3,3
–4,4
–3,1
1,6
3,4
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

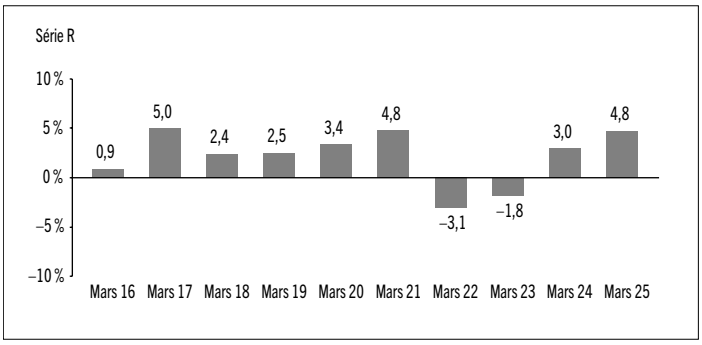

Série GW
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,4
1,6
3,4
Mars 23
Mars 24
Mars 25

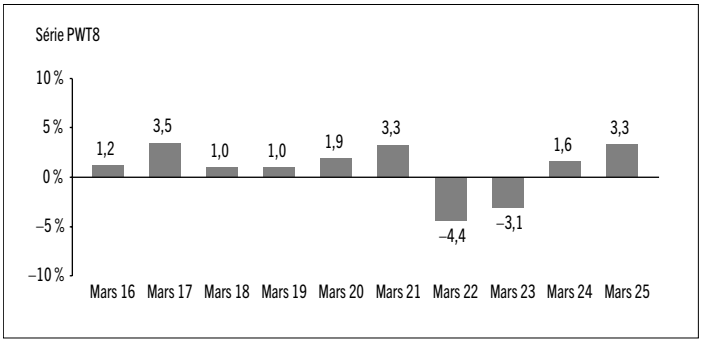

Série PWFB
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,5
1,6
2,5
3,9
–3,8
–2,5
2,2
3,9
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

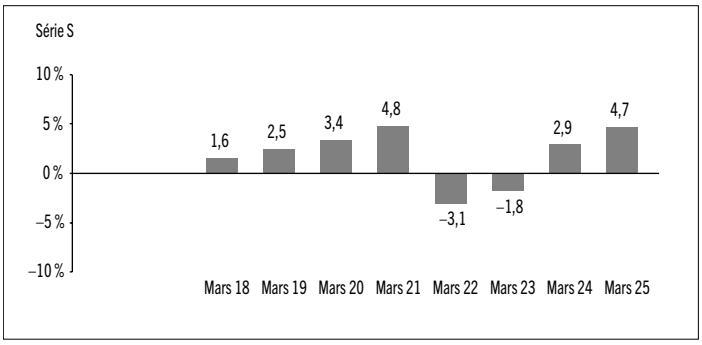

Série IG
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,6
3,4
4,8
–3,1
–1,8
3,0
4,8
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

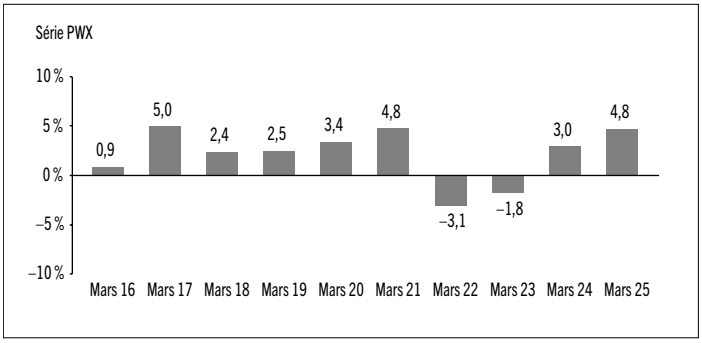

Série PWR
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
2,0
3,3
–4,4
–3,1
1,6
3,4
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

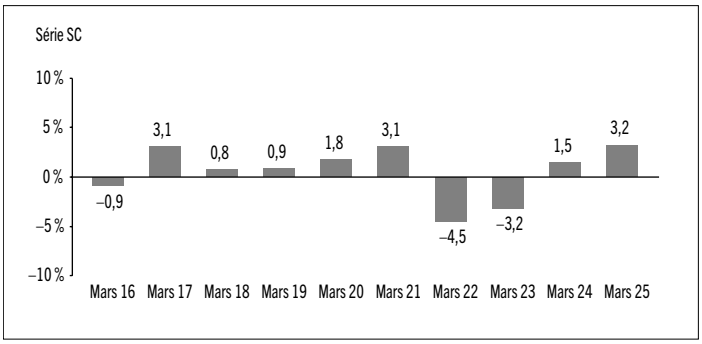

Série PWT5
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,0
1,1
2,0
3,3
–4,4
–3,1
1,6
3,3
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

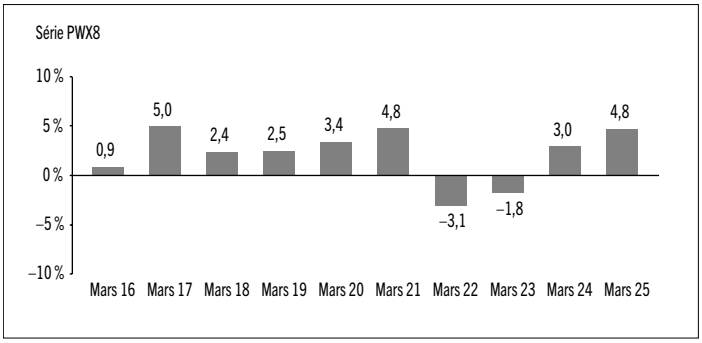

Série R
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
0,9
5,0
2,4
2,5
3,4
4,8
–3,1
–1,8
3,0
4,8
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

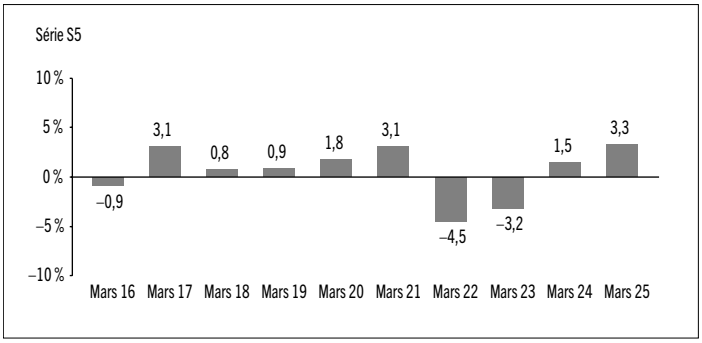

Série PWT8
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,2
3,5
1,0
1,0
1,9
3,3
–4,4
–3,1
1,6
3,3
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

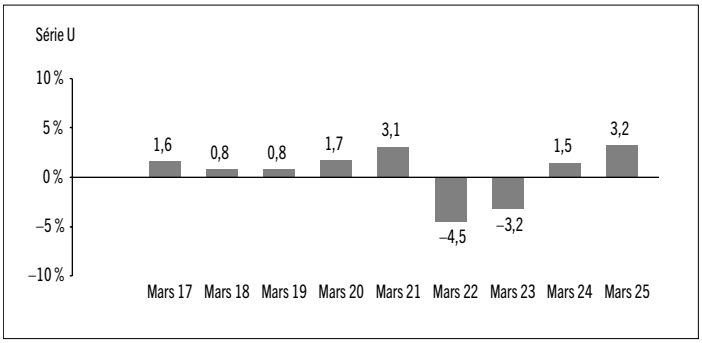

Série S
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,6
2,5
3,4
4,8
–3,1
–1,8
2,9
4,7
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

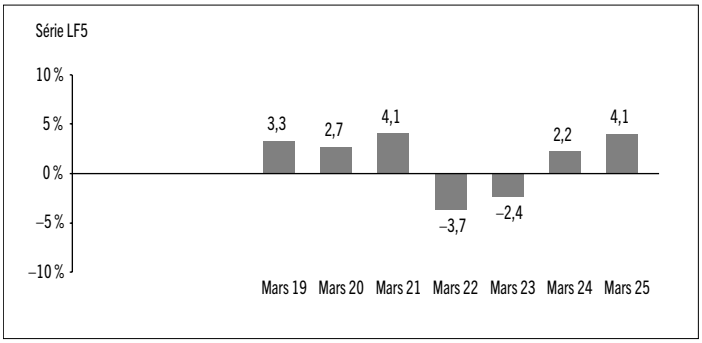

Série PWX
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
0,9
5,0
2,4
2,5
3,4
4,8
–3,1
–1,8
3,0
4,8
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

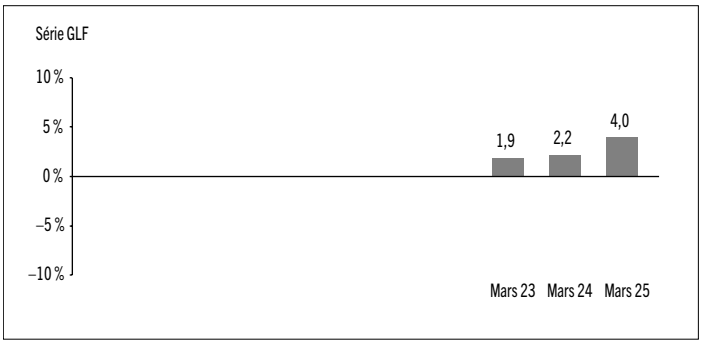

Série SC
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
–0,9
3,1
0,8
0,9
1,8
3,1
–4,5
–3,2
1,5
3,2
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

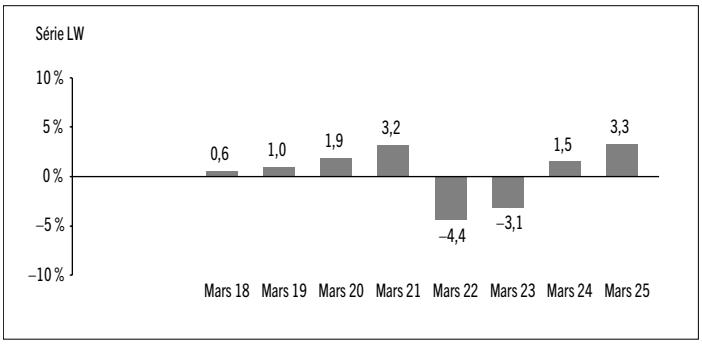

Série PWX8
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
0,9
5,0
2,4
2,5
3,4
4,8
–3,1
–1,8
3,0
4,8
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

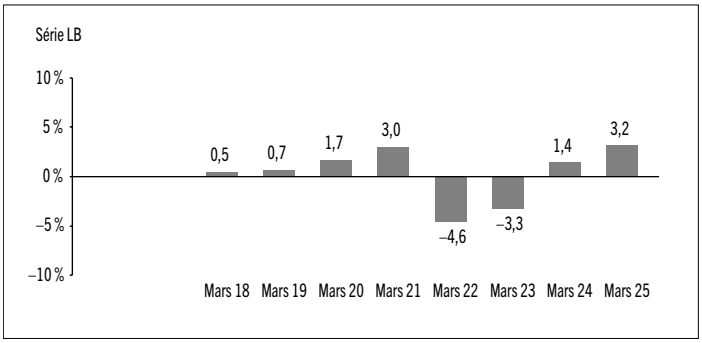

Série S5
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
–0,9
3,1
0,8
0,9
1,8
3,1
–4,5
–3,2
1,5
3,3
Mars 16
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

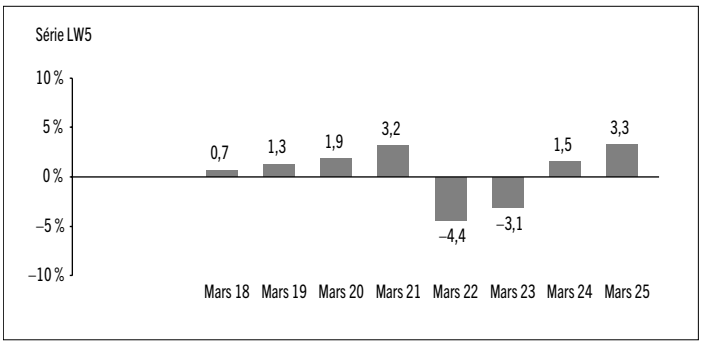

Série U
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,6
0,8
0,8
1,7
3,1
–4,5
–3,2
1,5
3,2
Mars 17
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

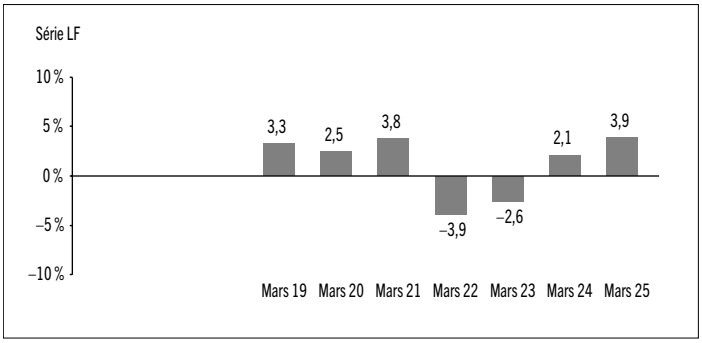

Série LF5
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
3,3
2,7
4,1
–3,7
–2,4
2,2
4,1
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

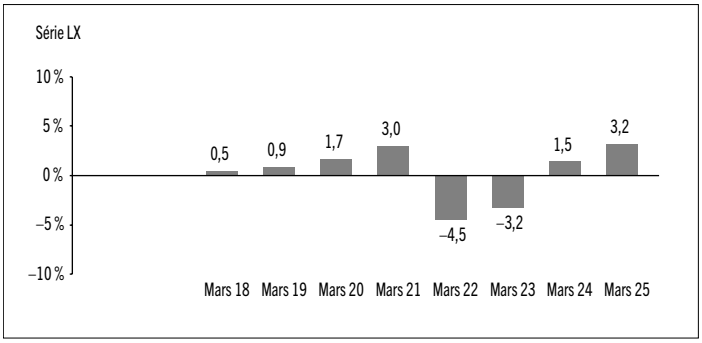

Série GLF
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
1,9
2,2
4,0
Mars 23
Mars 24
Mars 25


Série LW
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
0,6
1,0
1,9
3,2
–4,4
–3,1
1,5
3,3
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25


Série LB
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
0,5
0,7
1,7
3,0
–4,6
–3,3
1,4
3,2
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25


Série LW5
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
0,7
1,3
1,9
3,2
–4,4
–3,1
1,5
3,3
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25


Série LF
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
3,3
2,5
3,8
–3,9
–2,6
2,1
3,9
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25


Série LX
10 %
5 %
0 %
–5 %
–10 %
0,5
0,9
1,7
3,0
–4,5
–3,2
1,5
3,2
Mars 18
Mars 19
Mars 20
Mars 21
Mars 22
Mars 23
Mars 24
Mars 25

Rendements composés annuels

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

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

Rendement en pourcentage[1] :	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**Depuis l'établissement[2]**
Série A	2,9	0,1	–0,4	0,2	s.o.
Série AR	2,9	0,1	–0,4	0,2	s.o.
Série B	2,9	0,2	–0,3	s.o.	0,3
Série CL	4,8	1,9	s.o.	s.o.	0,1
Série D	3,9	1,1	0,5	1,0	s.o.
Série F	4,0	1,2	0,7	1,3	s.o.
Série F5	3,9	1,2	0,7	1,3	s.o.
Série FB	3,9	1,1	0,6	s.o.	1,4
Série GA	2,9	s.o.	s.o.	s.o.	1,8
Série GAR	3,0	s.o.	s.o.	s.o.	1,8
Série GD	3,7	s.o.	s.o.	s.o.	2,5
Série GDF	4,0	s.o.	s.o.	s.o.	2,8
Série GDPW	3,5	s.o.	s.o.	s.o.	2,3
Série GDPWX	4,8	s.o.	s.o.	s.o.	3,6
Série GF	4,1	s.o.	s.o.	s.o.	2,9
Série GF5	4,0	s.o.	s.o.	s.o.	2,8
Série GPW	3,5	s.o.	s.o.	s.o.	2,3
Série GPWR	3,5	s.o.	s.o.	s.o.	2,3
Série GPWT5	3,4	s.o.	s.o.	s.o.	2,2
Série GSC	3,3	s.o.	s.o.	s.o.	2,2
Série GW	3,4	s.o.	s.o.	s.o.	2,2
Série IG	4,8	1,9	1,5	s.o.	2,0
Série O	4,7	1,9	1,5	2,2	s.o.
Série PW	3,4	0,6	0,1	0,7	s.o.
Série PWFB	3,9	1,2	0,7	s.o.	1,1
Série PWR	3,4	0,6	0,1	s.o.	0,4
Série PWT5	3,3	0,6	0,1	s.o.	0,6
Série PWT8	3,3	0,6	0,1	s.o.	0,9
Série PWX	4,8	1,9	1,5	2,2	s.o.
Série PWX8	4,8	1,9	1,5	2,2	s.o.
Série R	4,8	1,9	1,5	2,2	s.o.
Série S	4,7	1,9	1,5	s.o.	2,0
Série SC	3,2	0,5	0,0	0,6	s.o.
Série S5	3,3	0,5	0,0	0,6	s.o.
Série U	3,2	0,5	0,0	s.o.	0,6
Série GLF	4,0	s.o.	s.o.	s.o.	2,8
Série LB	3,2	0,4	–0,1	s.o.	0,3
Série LF	3,9	1,1	0,6	s.o.	1,4
Série LF5	4,1	1,3	0,8	s.o.	1,6
Série LW	3,3	0,5	0,0	s.o.	0,5
Série LW5	3,3	0,5	0,0	s.o.	0,6
Série LX	3,2	0,4	–0,1	s.o.	0,4
Indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert)	2,9	–0,1	–0,7	1,2	Note 3

L'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) effectue le suivi du rendement des dettes de qualité émises en souscription publique sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, y compris les titres d'État, les titres quasigouvernementaux, les titres de sociétés, les titres titrisés et les titres garantis par des créances. Les obligations admissibles doivent être notées « BBB » ou plus et avoir une durée à l'échéance restante d'au moins un an. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.

2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.

3) Les rendements de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,1 % pour la série B, –1,5 % pour la série CL, 1,3 % pour la série FB, 1,0 % pour la série GA, 1,0 % pour la série GAR, 1,0 % pour la série GD, 1,0 % pour la série GDF, 1,0 % pour la série GDPW, 1,0 % pour la série GDPWX, 1,0 % pour la série GF, 1,0 % pour la série GF5, 1,0 % pour la série GPW, 1,0 % pour la série GPWR, 1,0 % pour la série GPWT5, 1,0 % pour la série GSC, 1,0 % pour la série GW, 0,7 % pour la série IG, 1,1 % pour la série PWFB, 0,5 % pour la série PWR, 1,1 % pour la série PWT5, 1,3 % pour la série PWT8, 1,0 % pour la série S, 1,1 % pour la série U, 1,0 % pour la série GLF, 0,9 % pour la série LB, 1,0 % pour la série LF, 1,0 % pour la série LF5, 0,9 % pour la série LW, 0,9 % pour la série LW5, 0,9 % pour la série LX.

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,0
Obligations	*98,0*
*Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)**	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,3
Fonds privés	1,6
Actions	0,8
Options sur devises achetées**	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,7)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	49,3
Allemagne	16,2
Canada	10,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,3
Royaume-Uni	4,5
Belgique	3,8
Nouvelle-Zélande	3,2
Corée du Sud	3,0
France	1,8
Autre	1,6
Brésil	1,6
Indonésie	1,4
Chili	0,9
Irlande	0,8
Pays-Bas	0,8
Hong Kong	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,7)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	67,6
Obligations de sociétés	22,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,3
Prêts à terme	4,5
Fonds privés	1,6
Obligations supranationales	1,6
Obligations fédérales	1,0
Services financiers	0,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3
Obligations provinciales	0,2
Obligations municipales	0,1
Services de communication	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,7)

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT†	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	20,0
AA	45,8
A	1,2
BBB	10,2
Inférieure à BBB	8,9
Sans note	6,2

* *Les valeurs théoriques représentent –8,7 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).*

** *Les valeurs théoriques représentent 0,4 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées.*

† *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.*

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Gouvernement de l'Allemagne 2,30 % 15-02-2033	9,8
Obligations du Trésor des États-Unis 4,38 % 15-05-2034	6,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,3
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2034	5,1
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	5,0
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 31-01-2030	3,8
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	3,1
Gouvernement de la Belgique 2,85 % 22-10-2034	3,0
Gouvernement de la Corée du Sud 3,00 % 10-12-2034	3,0
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15-11-2034	2,9
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	2,9
Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 15-05-2050	2,7
Obligations du Trésor des États-Unis 4,50 % 15-11-2054	2,3
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	2,2
Gouvernement de l'Allemagne 2,50 % 15-02-2035	2,2
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2033	2,2
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	2,2
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	2,0
Gouvernement de l'Allemagne 2,20 % 15-02-2034	2,0
Gouvernement de l'Indonésie 6,63 % 15-02-2034	1,4
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2035	1,2
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	1,1
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,50 % 15-05-2035	1,0
Northleaf Private Credit II LP [1)]	1,0
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	**76,0**

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans	–
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	–

1) L'émetteur de ce titre est lié au gestionnaire.

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2025 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

Faits saillants financiers

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

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

Série A	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,11**	8,28	8,91	9,52	9,45
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,15)**	(0,15)	(0,15)	(0,18)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,42)**	(0,59)	(0,70)	(0,02)	0,36
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,36	(0,04)	(0,54)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,24**	0,04	(0,47)	(0,35)	0,30
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,25)**	(0,22)	(0,28)	(0,12)	(0,11)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,07)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,27)**	(0,25)	(0,31)	(0,16)	(0,18)
Actif net, à la clôture	**8,07**	8,11	8,28	8,91	9,52

Série AR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,13**	8,29	8,92	9,54	9,47
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,15)**	(0,15)	(0,15)	(0,18)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,42)**	(0,52)	(0,51)	(0,15)	0,38
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,37	(0,04)	(0,54)	(0,16)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,24**	0,12	(0,28)	(0,48)	0,31
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,25)**	(0,22)	(0,28)	(0,12)	(0,11)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,07)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,27)**	(0,25)	(0,31)	(0,16)	(0,18)
Actif net, à la clôture	**8,08**	8,13	8,29	8,92	9,54

Série B	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,14**	8,30	8,94	9,55	9,48
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,30
Total des charges	**(0,14)**	(0,14)	(0,15)	(0,17)	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,43)**	(0,58)	(0,62)	(0,07)	0,38
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,36	(0,04)	(0,54)	(0,16)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,24**	0,06	(0,39)	(0,39)	0,33
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,26)**	(0,23)	(0,29)	(0,13)	(0,11)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,08)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,28)**	(0,26)	(0,32)	(0,17)	(0,19)
Actif net, à la clôture	**8,09**	8,14	8,30	8,94	9,55

Série CL	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**7,95**	8,11	8,73	9,34	9,60
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,40**	0,41	0,41	0,38	0,06
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,42)**	(0,55)	(0,37)	(0,45)	(0,24)
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,36	(0,04)	(0,52)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,37**	0,22	–	(0,59)	(0,21)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,38)**	(0,35)	(0,40)	(0,24)	(0,02)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,05)	(0,09)	(0,05)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,41)**	(0,39)	(0,45)	(0,33)	(0,07)
Actif net, à la clôture	**7,91**	7,95	8,11	8,73	9,34

1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.

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

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

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

Série D	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,13**	8,29	8,92	9,53	9,46
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,43	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,07)**	(0,07)	(0,07)	(0,11)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,43)**	(0,47)	(0,44)	(0,15)	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,37	(0,04)	(0,54)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,31**	0,26	(0,13)	(0,41)	0,31
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,33)**	(0,29)	(0,35)	(0,17)	(0,13)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,04)	(0,04)	(0,06)	(0,12)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,35)**	(0,33)	(0,39)	(0,23)	(0,25)
Actif net, à la clôture	**8,09**	8,13	8,29	8,92	9,53

Série F	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,15**	8,31	8,95	9,57	9,50
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,06)**	(0,06)	(0,07)	(0,08)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,42)**	(0,56)	(0,67)	(0,05)	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,37	(0,04)	(0,54)	(0,16)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,33**	0,17	(0,36)	(0,28)	0,39
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,34)**	(0,30)	(0,36)	(0,19)	(0,14)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,04)	(0,04)	(0,07)	(0,15)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,36)**	(0,34)	(0,40)	(0,26)	(0,29)
Actif net, à la clôture	**8,10**	8,15	8,31	8,95	9,57

Série F5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,27**	9,58	10,51	11,51	11,77
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,47**	0,50	0,50	0,48	0,36
Total des charges	**(0,07)**	(0,07)	(0,08)	(0,10)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,48)**	0,49	(2,24)	0,16	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	**0,45**	0,43	(0,05)	(0,66)	(0,19)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,37**	1,35	(1,87)	(0,12)	0,41
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,37)**	(0,35)	(0,38)	(0,23)	(0,17)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	(0,08)	(0,19)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,12)**	(0,12)	(0,23)	(0,28)	(0,36)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,52)**	(0,51)	(0,65)	(0,59)	(0,72)
Actif net, à la clôture	**9,10**	9,27	9,58	10,51	11,51

Série FB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,11**	8,28	8,91	9,52	9,45
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,07)**	(0,07)	(0,08)	(0,09)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,46)**	(0,58)	(0,54)	(0,01)	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,37	(0,04)	(0,54)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,28**	0,14	(0,24)	(0,25)	0,38
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,33)**	(0,30)	(0,35)	(0,19)	(0,14)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,04)	(0,06)	(0,14)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,35)**	(0,33)	(0,39)	(0,25)	(0,28)
Actif net, à la clôture	**8,07**	8,11	8,28	8,91	9,52

Série GA	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,50**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,17)**	(0,16)	(0,15)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,51)**	(0,69)	(0,19)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,48**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,30**	0,08	0,04	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,31)**	(0,28)	(0,27)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,33)**	(0,31)	(0,30)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,55**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GAR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,49**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,17)**	(0,16)	(0,15)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,49)**	(0,68)	(0,12)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,30**	0,09	0,11	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,31)**	(0,28)	(0,27)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,33)**	(0,31)	(0,30)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,55**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

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

Série GD	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,48**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,10)**	(0,10)	(0,09)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,51)**	(0,70)	(0,20)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,34**	0,13	0,09	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,36)**	(0,33)	(0,31)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,39)**	(0,37)	(0,35)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GDF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,48**	0,49	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,07)**	(0,07)	(0,06)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,50)**	(0,86)	(0,13)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,38**	(0,01)	0,19	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,40)**	(0,36)	(0,34)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,43)**	(0,40)	(0,38)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GDPW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,49**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,11)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,49)**	(0,69)	(0,14)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,35**	0,12	0,13	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,35)**	(0,31)	(0,31)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,38)**	(0,35)	(0,34)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GDPWX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,48**	0,47	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	–	–	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,51)**	(1,37)	(0,13)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,41	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,44**	(0,49)	0,25	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,47)**	(0,42)	(0,39)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,05)	(0,05)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,50)**	(0,47)	(0,44)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,49**	0,50	0,41	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,07)**	(0,07)	(0,06)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,47)**	(0,71)	(0,35)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,42**	0,15	(0,04)	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,40)**	(0,37)	(0,34)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,43)**	(0,41)	(0,38)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**13,86**	14,33	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,70**	0,73	0,61	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,11)**	(0,11)	(0,10)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,74)**	(0,94)	(0,18)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,68**	0,63	(0,06)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,53**	0,31	0,27	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,57)**	(0,52)	(0,11)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,06)	(0,01)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	**(0,17)**	(0,19)	(0,81)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,78)**	(0,77)	(0,93)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**13,62**	13,86	14,33	s.o.	s.o.

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

Série GPW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,49**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,11)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,55)**	(0,69)	(0,16)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,29**	0,12	0,11	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,35)**	(0,32)	(0,31)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,38)**	(0,36)	(0,34)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GPWR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,48**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,11)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,50)**	(0,70)	(0,15)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,33**	0,11	0,12	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,35)**	(0,31)	(0,31)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,38)**	(0,35)	(0,34)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GPWT5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**13,73**	14,27	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,70**	0,72	0,61	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,18)**	(0,18)	(0,16)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,84)**	(0,95)	(0,19)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,68**	0,62	(0,06)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,36**	0,21	0,20	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,48)**	(0,45)	(0,09)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,05)	(0,01)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	**(0,24)**	(0,26)	(0,83)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,76)**	(0,76)	(0,93)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**13,41**	13,73	14,27	s.o.	s.o.

Série GPWX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**s.o.**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**s.o.**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**s.o.**	–	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**s.o.**	(0,72)	(0,13)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**s.o.**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**s.o.**	0,21	0,25	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**s.o.**	(0,42)	(0,39)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**s.o.**	(0,05)	(0,05)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	**s.o.**	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	**s.o.**	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**s.o.**	(0,47)	(0,44)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**s.o.**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GSC	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,49**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,14)**	(0,13)	(0,12)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,46)**	(0,72)	(0,16)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,36**	0,08	0,10	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,34)**	(0,30)	(0,30)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,04)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,36)**	(0,34)	(0,33)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,48**	0,49	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,13)**	(0,13)	(0,12)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,51)**	(0,75)	(0,13)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,42	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,31**	0,03	0,13	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,34)**	(0,30)	(0,30)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,37)**	(0,34)	(0,33)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,55**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

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

Série IG	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,62**	8,79	9,46	10,12	10,04
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,43**	0,45	0,45	0,42	0,31
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,45)**	(0,58)	(0,57)	(0,03)	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	**0,42**	0,39	(0,04)	(0,58)	(0,16)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,40**	0,26	(0,16)	(0,19)	0,46
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,42)**	(0,37)	(0,44)	(0,27)	(0,17)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,05)	(0,05)	(0,09)	(0,23)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,45)**	(0,42)	(0,49)	(0,36)	(0,40)
Actif net, à la clôture	**8,57**	8,62	8,79	9,46	10,12

Série O	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**7,98**	8,14	8,77	9,38	9,31
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,40**	0,41	0,41	0,38	0,29
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,45)**	(0,59)	(1,06)	(0,10)	0,39
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,36	(0,04)	(0,53)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,34**	0,18	(0,69)	(0,25)	0,53
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,38)**	(0,35)	(0,41)	(0,24)	(0,15)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,05)	(0,09)	(0,22)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,41)**	(0,39)	(0,46)	(0,33)	(0,37)
Actif net, à la clôture	**7,94**	7,98	8,14	8,77	9,38

Série PW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,13**	8,29	8,93	9,54	9,47
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,11)**	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,43)**	(0,58)	(0,57)	(0,08)	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,37	(0,04)	(0,54)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,27**	0,10	(0,30)	(0,36)	0,31
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,29)**	(0,26)	(0,32)	(0,16)	(0,13)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,05)	(0,11)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,31)**	(0,29)	(0,35)	(0,21)	(0,24)
Actif net, à la clôture	**8,08**	8,13	8,29	8,93	9,54

Série PWFB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,03**	8,19	8,82	9,43	9,37
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,06)**	(0,06)	(0,07)	(0,08)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,45)**	(0,55)	(0,54)	(0,06)	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,36	(0,04)	(0,54)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,29**	0,17	(0,23)	(0,29)	0,35
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,33)**	(0,29)	(0,35)	(0,19)	(0,14)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,04)	(0,04)	(0,07)	(0,15)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,35)**	(0,33)	(0,39)	(0,26)	(0,29)
Actif net, à la clôture	**7,99**	8,03	8,19	8,82	9,43

Série PWR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,55**	8,72	9,38	10,03	9,96
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,43**	0,45	0,44	0,41	0,30
Total des charges	**(0,12)**	(0,11)	(0,12)	(0,14)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,44)**	(0,59)	(0,60)	(0,21)	0,08
Profits (pertes) latent(e)s	**0,42**	0,39	(0,04)	(0,57)	(0,16)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,29**	0,14	(0,32)	(0,51)	0,07
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,31)**	(0,28)	(0,34)	(0,16)	(0,13)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,06)	(0,12)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,33)**	(0,31)	(0,37)	(0,22)	(0,25)
Actif net, à la clôture	**8,50**	8,55	8,72	9,38	10,03

Série PWT5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,85**	10,23	11,29	12,44	12,79
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,49**	0,52	0,53	0,50	0,40
Total des charges	**(0,13)**	(0,13)	(0,14)	(0,17)	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,52)**	(0,68)	(0,49)	(0,40)	0,87
Profits (pertes) latent(e)s	**0,48**	0,45	(0,05)	(0,69)	(0,21)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,32**	0,16	(0,15)	(0,76)	0,87
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,34)**	(0,31)	(0,36)	(0,20)	(0,16)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	(0,07)	(0,15)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,18)**	(0,19)	(0,29)	(0,37)	(0,46)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,55)**	(0,54)	(0,69)	(0,64)	(0,77)
Actif net, à la clôture	**9,62**	9,85	10,23	11,29	12,44

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

Série PWT8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**7,35**	7,89	8,98	10,23	10,85
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,36**	0,39	0,41	0,41	0,33
Total des charges	**(0,10)**	(0,10)	(0,11)	(0,14)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,38)**	(0,52)	(0,54)	(0,13)	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	**0,35**	0,34	(0,04)	(0,56)	(0,17)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,23**	0,11	(0,28)	(0,42)	0,34
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,26)**	(0,24)	(0,28)	(0,16)	(0,14)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,06)	(0,12)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,35)**	(0,38)	(0,49)	(0,62)	(0,72)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,63)**	(0,65)	(0,80)	(0,84)	(0,98)
Actif net, à la clôture	**6,95**	7,35	7,89	8,98	10,23

Série PWX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**7,93**	8,09	8,71	9,31	9,24
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,40**	0,41	0,41	0,38	0,29
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,42)**	(0,58)	(0,57)	(0,10)	0,31
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,35	(0,04)	(0,53)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,37**	0,18	(0,20)	(0,25)	0,45
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,38)**	(0,35)	(0,41)	(0,24)	(0,16)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	(0,09)	(0,21)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,41)**	(0,39)	(0,45)	(0,33)	(0,37)
Actif net, à la clôture	**7,88**	7,93	8,09	8,71	9,31

Série PWX8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**7,68**	8,13	9,15	10,28	10,75
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,38**	0,38	0,42	0,41	0,33
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,40)**	(0,94)	(0,57)	(0,12)	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	**0,37**	0,33	(0,04)	(0,57)	(0,17)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,35**	(0,23)	(0,19)	(0,28)	0,51
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,36)**	(0,34)	(0,38)	(0,27)	(0,17)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	(0,09)	(0,24)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,28)**	(0,30)	(0,41)	(0,48)	(0,58)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,67)**	(0,68)	(0,83)	(0,84)	(0,99)
Actif net, à la clôture	**7,36**	7,68	8,13	9,15	10,28

Série R	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**7,95**	8,11	8,73	9,34	9,27
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,40**	0,41	0,41	0,38	0,28
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,42)**	(0,55)	(0,52)	(0,22)	0,11
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,36	(0,04)	(0,52)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,37**	0,22	(0,15)	(0,36)	0,24
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,38)**	(0,35)	(0,40)	(0,24)	(0,15)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,05)	(0,09)	(0,22)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,41)**	(0,39)	(0,45)	(0,33)	(0,37)
Actif net, à la clôture	**7,91**	7,95	8,11	8,73	9,34

Série S	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,11**	8,28	8,91	9,53	9,46
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,45)**	(0,54)	(0,40)	(0,16)	0,27
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,37	(0,04)	(0,54)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,36**	0,25	(0,02)	(0,31)	0,41
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,39)**	(0,36)	(0,41)	(0,25)	(0,15)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,05)	(0,09)	(0,22)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,42)**	(0,40)	(0,46)	(0,34)	(0,37)
Actif net, à la clôture	**8,07**	8,11	8,28	8,91	9,53

Série SC	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,03**	8,19	8,82	9,43	9,36
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,12)	(0,14)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,42)**	(0,57)	(0,57)	(0,08)	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,36	(0,04)	(0,53)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,26**	0,09	(0,31)	(0,36)	0,33
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,28)**	(0,25)	(0,31)	(0,14)	(0,12)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,05)	(0,10)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,30)**	(0,28)	(0,34)	(0,19)	(0,22)
Actif net, à la clôture	**7,99**	8,03	8,19	8,82	9,43

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

Série S5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,72**	9,08	10,02	11,06	11,39
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,44**	0,46	0,47	0,45	0,35
Total des charges	**(0,12)**	(0,13)	(0,14)	(0,16)	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,46)**	(0,61)	(0,87)	(0,12)	0,64
Profits (pertes) latent(e)s	**0,43**	0,40	(0,04)	(0,62)	(0,19)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,29**	0,12	(0,58)	(0,45)	0,61
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,30)**	(0,27)	(0,31)	(0,17)	(0,14)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,06)	(0,12)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,16)**	(0,18)	(0,27)	(0,34)	(0,43)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,48)**	(0,48)	(0,61)	(0,57)	(0,69)
Actif net, à la clôture	**8,52**	8,72	9,08	10,02	11,06

Série U	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,14**	8,30	8,93	9,55	9,48
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,12)	(0,15)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,43)**	(0,61)	(0,60)	(0,08)	0,37
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,36	(0,04)	(0,54)	(0,16)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,26**	0,05	(0,34)	(0,38)	0,34
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,28)**	(0,25)	(0,31)	(0,14)	(0,12)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,05)	(0,10)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,30)**	(0,28)	(0,34)	(0,19)	(0,22)
Actif net, à la clôture	**8,09**	8,14	8,30	8,93	9,55

Série GLF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,61**	9,80	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,49**	0,50	0,42	s.o.	s.o.
Total des charges	**(0,07)**	(0,07)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,49)**	(0,69)	(0,19)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,43	(0,04)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,40**	0,17	0,12	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,39)**	(0,36)	(0,34)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales[3]	**(0,42)**	(0,40)	(0,38)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série LB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,14**	8,30	8,94	9,56	9,49
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,42	0,39	0,29
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,13)	(0,15)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,46)**	(0,58)	(0,49)	(0,23)	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	**0,40**	0,37	(0,04)	(0,54)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,23**	0,09	(0,24)	(0,53)	0,12
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,28)**	(0,25)	(0,31)	(0,14)	(0,13)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,05)	(0,09)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,30)**	(0,28)	(0,34)	(0,19)	(0,22)
Actif net, à la clôture	**8,10**	8,14	8,30	8,94	9,56

Série LF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,64**	8,81	9,49	10,14	10,07
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,44**	0,45	0,45	0,41	0,31
Total des charges	**(0,07)**	(0,07)	(0,08)	(0,09)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,45)**	(0,59)	(0,57)	(0,30)	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	**0,42**	0,39	(0,04)	(0,57)	(0,16)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,34**	0,18	(0,24)	(0,55)	0,35
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,35)**	(0,31)	(0,38)	(0,20)	(0,14)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	(0,07)	(0,16)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,38)**	(0,35)	(0,42)	(0,27)	(0,30)
Actif net, à la clôture	**8,59**	8,64	8,81	9,49	10,14

Série LF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,78**	12,18	13,35	14,61	14,77
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,59**	0,62	0,63	0,59	0,41
Total des charges	**(0,08)**	(0,08)	(0,08)	(0,10)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,62)**	(0,81)	(0,80)	(0,20)	(0,29)
Profits (pertes) latent(e)s	**0,57**	0,54	(0,06)	(0,82)	(0,22)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,46**	0,27	(0,31)	(0,53)	(0,22)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,48)**	(0,45)	(0,49)	(0,30)	(0,07)
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,05)	(0,05)	(0,10)	(0,25)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,14)**	(0,15)	(0,29)	(0,35)	(0,44)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,66)**	(0,65)	(0,83)	(0,75)	(0,76)
Actif net, à la clôture	**11,59**	11,78	12,18	13,35	14,61

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

Série LW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**8,31**	8,47	9,12	9,75	9,68
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,42**	0,43	0,43	0,40	0,30
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,12)	(0,14)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,45)**	(0,58)	(0,53)	(0,18)	0,16
Profits (pertes) latent(e)s	**0,41**	0,37	(0,04)	(0,55)	(0,16)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,26**	0,10	(0,26)	(0,47)	0,15
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,29)**	(0,26)	(0,32)	(0,16)	(0,12)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,05)	(0,11)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,31)**	(0,29)	(0,35)	(0,21)	(0,23)
Actif net, à la clôture	**8,26**	8,31	8,47	9,12	9,75

Série LW5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**10,33**	10,75	11,86	13,08	13,45
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,52**	0,53	0,55	0,53	0,40
Total des charges	**(0,14)**	(0,15)	(0,16)	(0,18)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,55)**	(0,65)	(0,70)	(0,24)	0,37
Profits (pertes) latent(e)s	**0,50**	0,46	(0,05)	(0,73)	(0,21)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,33**	0,19	(0,36)	(0,62)	0,35
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,35)**	(0,32)	(0,37)	(0,21)	(0,17)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,04)	(0,07)	(0,15)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,19)**	(0,21)	(0,31)	(0,39)	(0,49)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,57)**	(0,57)	(0,72)	(0,67)	(0,81)
Actif net, à la clôture	**10,09**	10,33	10,75	11,86	13,08

Série LX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**7,98**	8,31	9,18	10,13	10,44
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,41**	0,42	0,44	0,41	0,32
Total des charges	**(0,12)**	(0,12)	(0,13)	(0,15)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**(0,35)**	(0,53)	0,67	(0,14)	0,89
Profits (pertes) latent(e)s	**0,39**	0,36	(0,04)	(0,56)	(0,17)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**0,33**	0,13	0,94	(0,44)	0,86
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,27)**	(0,25)	(0,29)	(0,15)	(0,13)
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,03)	(0,03)	(0,05)	(0,10)
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,15)**	(0,16)	(0,24)	(0,32)	(0,40)
Distributions annuelles totales[3]	**(0,44)**	(0,44)	(0,56)	(0,52)	(0,63)
Actif net, à la clôture	**7,79**	7,98	8,31	9,18	10,13

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**513**	1 012	1 554	2 865	5 671
Titres en circulation (en milliers)[1]	**64**	125	188	322	596
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,81**	1,82	1,82	1,88	1,98
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,82**	1,83	1,84	1,91	2,02
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,07**	8,11	8,28	8,91	9,52

Série AR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**942**	937	832	718	747
Titres en circulation (en milliers)[1]	**116**	115	100	80	78
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,81**	1,81	1,82	1,88	2,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,82**	1,83	1,84	1,92	2,05
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,08**	8,13	8,29	8,92	9,54

Série B	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**752**	823	1 052	1 523	2 112
Titres en circulation (en milliers)[1]	**93**	101	127	170	221
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,74**	1,75	1,76	1,80	1,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,75**	1,76	1,78	1,84	1,92
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,09**	8,13	8,30	8,94	9,55

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 le gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

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

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série CL	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**9 818**	9 372	14 550	7 705	1 782
Titres en circulation (en milliers)[1]	**1 242**	1 179	1 794	882	191
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**–**	0,01	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,01**	0,02	0,02	0,04	0,04
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**7,91**	7,95	8,11	8,73	9,34

Série D	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**750**	735	505	242	249
Titres en circulation (en milliers)[1]	**93**	90	61	27	26
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,82**	0,83	0,83	1,15	1,28
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,83**	0,84	0,85	1,19	1,32
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,09**	8,13	8,29	8,92	9,53

Série F	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**26 789**	21 491	22 471	33 110	52 836
Titres en circulation (en milliers)[1]	**3 305**	2 638	2 703	3 700	5 522
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,76**	0,76	0,76	0,81	0,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,77**	0,78	0,78	0,85	0,92
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,10**	8,15	8,31	8,95	9,57

Série F5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**245**	318	3	32	121
Titres en circulation (en milliers)[1]	**27**	34	–	3	11
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,79**	0,79	0,76	0,81	0,86
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,81**	0,81	0,78	0,85	0,91
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**9,10**	9,26	9,58	10,51	11,51

Série FB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**41**	54	87	97	150
Titres en circulation (en milliers)[1]	**5**	7	11	11	16
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,87**	0,88	0,88	0,93	1,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,88**	0,89	0,90	0,97	1,07
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,07**	8,11	8,28	8,91	9,52

Série GA	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**3**	21	36	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	**–**	2	4	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,72**	1,71	1,72	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,73**	1,72	1,74	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	**9,55**	9,60	9,80	s.o.	s.o.

Série GAR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**29**	35	38	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	**3**	4	4	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,72**	1,71	1,74	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,73**	1,73	1,76	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	**9,55**	9,60	9,80	s.o.	s.o.

Série GD	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**14**	14	19	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	**1**	1	2	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,06**	1,07	1,08	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,07**	1,08	1,10	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GDF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**567**	595	1 966	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	**59**	62	201	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,74**	0,74	0,73	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,75**	0,75	0,75	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GDPW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**852**	1 370	1 628	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	**89**	143	166	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,23**	1,24	1,24	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,24**	1,25	1,26	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série GDPWX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	2	2	166	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	–	–	17	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	–	0,01	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	0,01	0,02	0,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	9,56	9,60	9,80	s.o.	s.o.

Série GF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	2 271	2 949	4 690	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	238	307	478	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	0,67	0,67	0,68	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	0,68	0,68	0,70	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	9,56	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	70	67	67	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	5	5	5	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	0,75	0,75	0,75	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	0,76	0,77	0,77	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	13,62	13,86	14,33	s.o.	s.o.

Série GPW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	353	842	1 230	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	37	88	126	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	1,22	1,21	1,23	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	1,23	1,22	1,25	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	9,56	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GPWR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	26	25	28	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	3	3	3	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	1,21	1,23	1,25	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	1,22	1,24	1,26	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	9,56	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GPWT5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	104	218	239	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	8	16	17	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	1,31	1,31	1,31	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	1,32	1,33	1,33	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	13,41	13,72	14,27	s.o.	s.o.

Série GPWX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	s.o.	2	3	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	s.o.	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	s.o.	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	s.o.	0,02	0,02	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	s.o.	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	s.o.	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	s.o.	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GSC	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	299	543	924	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	31	57	94	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	1,40	1,38	1,40	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	1,41	1,40	1,42	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	9,56	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série GW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	73	78	294	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	8	8	30	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	1,32	1,33	1,35	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	1,34	1,34	1,37	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	9,55	9,60	9,80	s.o.	s.o.

Série IG	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	993	948	921	936	1 462
Titres en circulation (en milliers)[1]	116	110	105	99	144
Ratio des frais de gestion (%)[2]	–	0,01	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	0,01	0,02	0,02	0,04	0,04
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	0,01	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	103,65	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	8,57	8,61	8,79	9,46	10,12

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série O	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**634**	750	1 006	4 727	5 374
Titres en circulation (en milliers)[1]	**80**	94	124	539	573
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**–**	0,01	0,01	–	0,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,01**	0,02	0,03	0,04	0,04
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**7,94**	7,98	8,14	8,77	9,38

Série PW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**10 743**	12 437	14 377	16 217	22 094
Titres en circulation (en milliers)[1]	**1 329**	1 531	1 734	1 817	2 315
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,34**	1,34	1,34	1,37	1,44
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,35**	1,35	1,36	1,41	1,48
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,08**	8,13	8,29	8,93	9,54

Série PWFB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**573**	667	684	712	1 027
Titres en circulation (en milliers)[1]	**72**	83	83	81	109
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,77**	0,78	0,78	0,82	0,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,79**	0,79	0,80	0,86	0,93
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**7,99**	8,03	8,19	8,82	9,43

Série PWR	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**841**	668	570	693	475
Titres en circulation (en milliers)[1]	**99**	78	65	74	47
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,34**	1,33	1,33	1,37	1,45
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,35**	1,35	1,35	1,40	1,49
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,50**	8,54	8,72	9,38	10,03

Série PWT5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**326**	314	310	139	90
Titres en circulation (en milliers)[1]	**34**	32	30	12	7
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,35**	1,32	1,32	1,38	1,44
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,36**	1,33	1,34	1,42	1,48
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**9,62**	9,84	10,23	11,29	12,44

Série PWT8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**61**	61	64	68	74
Titres en circulation (en milliers)[1]	**9**	8	8	7	7
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,36**	1,36	1,36	1,40	1,47
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,37**	1,37	1,38	1,43	1,51
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**6,95**	7,34	7,89	8,98	10,23

Série PWX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**925**	1 077	1 533	1 964	2 209
Titres en circulation (en milliers)[1]	**117**	136	190	226	237
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**–**	0,01	0,01	–	0,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,01**	0,02	0,03	0,04	0,04
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**7,88**	7,92	8,09	8,71	9,31

Série PWX8	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**2**	2	186	208	234
Titres en circulation (en milliers)[1]	**–**	–	23	23	23
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**–**	0,01	0,01	–	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,01**	0,02	0,02	0,04	0,04
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**7,36**	7,67	8,13	9,15	10,28

Série R	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**187 800**	178 345	205 910	189 285	148 043
Titres en circulation (en milliers)[1]	**23 747**	22 439	25 387	21 671	15 851
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**–**	0,01	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,01**	0,02	0,02	0,04	0,04
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**7,91**	7,95	8,11	8,73	9,34

Série S	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1 081**	935	734	360	318
Titres en circulation (en milliers)[1]	**134**	115	89	40	33
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,02**	0,03	0,03	0,02	0,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,03**	0,04	0,04	0,06	0,07
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,07**	8,11	8,28	8,91	9,53

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série SC	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**7 165**	8 203	9 884	11 947	16 513
Titres en circulation (en milliers)[1]	**897**	1 022	1 206	1 355	1 752
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,45**	1,45	1,45	1,50	1,62
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,46**	1,46	1,47	1,54	1,66
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**7,99**	8,03	8,19	8,82	9,43

Série S5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**37**	78	78	152	187
Titres en circulation (en milliers)[1]	**4**	9	9	15	17
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,43**	1,45	1,46	1,50	1,61
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,44**	1,46	1,47	1,54	1,65
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,52**	8,72	9,08	10,02	11,06

Série U	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**949**	1 214	1 920	2 599	3 378
Titres en circulation (en milliers)[1]	**117**	149	231	291	354
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,46**	1,47	1,47	1,53	1,64
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,47**	1,48	1,49	1,56	1,68
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,09**	8,13	8,30	8,93	9,55

Série GLF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**87**	108	135	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)[1]	**9**	11	14	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,75**	0,75	0,79	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,76**	0,76	0,81	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre ($)	**9,56**	9,61	9,80	s.o.	s.o.

Série LB	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1 306**	1 029	1 106	831	476
Titres en circulation (en milliers)[1]	**161**	126	133	93	50
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,50**	1,51	1,52	1,55	1,68
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,51**	1,52	1,54	1,59	1,72
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,10**	8,14	8,30	8,94	9,56

Série LF	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1 174**	1 333	1 560	1 927	1 228
Titres en circulation (en milliers)[1]	**137**	154	177	203	121
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,81**	0,82	0,83	0,85	0,94
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,83**	0,83	0,85	0,88	0,98
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,59**	8,64	8,81	9,49	10,14

Série LF5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1**	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers)[1]	**–**	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,79**	0,80	0,79	0,83	0,91
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,81**	0,82	0,87	0,87	0,96
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**11,59**	11,78	12,18	13,35	14,61

Série LW	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**3 840**	2 448	2 454	2 258	2 086
Titres en circulation (en milliers)[1]	**465**	295	290	248	214
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,39**	1,39	1,40	1,42	1,51
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,40**	1,41	1,42	1,46	1,55
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**8,26**	8,31	8,47	9,12	9,75

Série LW5	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**28**	27	94	95	82
Titres en circulation (en milliers)[1]	**3**	3	9	8	6
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,39**	1,40	1,40	1,42	1,52
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,40**	1,42	1,42	1,46	1,56
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**10,09**	10,33	10,75	11,86	13,08

Série LX	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1**	32	56	1	1
Titres en circulation (en milliers)[1]	**–**	4	7	–	–
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**1,50**	1,48	1,47	1,52	1,64
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**1,52**	1,50	1,50	1,57	1,70
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,01**	0,01	0,03	0,03	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**103,65**	72,37	78,20	91,03	114,38
Valeur liquidative par titre ($)	**7,79**	7,98	8,31	9,18	10,13

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé les frais de gestion du Fonds pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la prestation d'autres services. Le gestionnaire a également utilisé les frais de gestion pour financer 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.

BLC Services Financiers inc. (« BLC ») est le placeur principal des titres de série BLC du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et reçoit une portion des frais de gestion que le Fonds verse au gestionnaire. Dans le cadre de cette entente, BLC avait droit à environ 25 % du total des frais de gestion que le gestionnaire a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. Le gestionnaire est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du Fonds.

Les courtiers affiliés au gestionnaire nommés ci-après peuvent avoir droit à des versements liés à la distribution du gestionnaire au même titre que les courtiers inscrits non reliés : Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. et Services Financiers Groupe Investors Inc.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 42 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 25 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi payées pour cette série.

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 avril 2014

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 offertes par Corporation Financière Mackenzie *(180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)*

Les titres de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $ selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série CL sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 $ (5 000 $ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 $ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie, aux particuliers qui investissent un minimum de 5 millions de dollars, à certains investisseurs institutionnels, aux investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres des séries PW et PWT5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 $. Les investisseurs de série PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 $. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 $ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 $. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

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 Mackenzie.

Les titres des séries SC et S5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $ (5 000 $ pour la série S5) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PWT8, PWX8 et U ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries B, GA, GAR, GD, GDF, GDPW, GDPWX, GF, GF5, GPW, GPWR, GPWT5, GPWX, GSC et GW ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. *(1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)*

Les titres des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $ (5 000 $ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 $ (5 000 $ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 $. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série GLF ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Depuis le 1er juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1er juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat et du mode de souscription avec frais modérés 3 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	23 avril 2014	1,40 %	0,20 %
Série AR	13 novembre 2014	1,40 %	0,23 %
Série B	25 novembre 2016	1,40 %	0,20 %
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.
Série D	23 avril 2014	0,60 %	0,15 %
Série F	23 avril 2014	0,55 %	0,15 %
Série F5	29 janvier 2015	0,55 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,20 %
Série GA	20 mai 2022	1,35 %	0,20 %
Série GAR	20 mai 2022	1,35 %	0,23 %
Série GD	20 mai 2022	0,80 %	0,15 %
Série GDF	20 mai 2022	0,50 %	0,15 %
Série GDPW	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série GDPWX	20 mai 2022	– 2)	– 2)
Série GF	20 mai 2022	0,45 %	0,15 %
Série GF5	20 mai 2022	0,50 %	0,15 %
Série GPW	20 mai 2022	0,95 %	0,15 %
Série GPWR	20 mai 2022	0,95 %	0,15 %
Série GPWT5	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série GPWX	Aucun titre émis 3)	– 2)	– 2)
Série GSC	20 mai 2022	1,05 %	0,20 %
Série GW	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série IG	31 janvier 2019	s.o.	s.o.
Série O	23 mai 2014	– 1)	s.o.
Série PW	30 avril 2014	1,05 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %
Série PWR	1er avril 2019	1,05 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,05 %	0,15 %
Série PWT8	21 août 2015	1,05 %	0,15 %
Série PWX	23 juillet 2014	– 2)	– 2)
Série PWX8	28 juillet 2014	– 2)	– 2)
Série R	23 avril 2014	s.o.	s.o.
Série S	2 octobre 2017	– 1)	0,02 %
Série SC	23 avril 2014	1,10 %	0,20 %
Série S5	24 juin 2014	1,10 %	0,20 %
Série U	25 novembre 2016	1,15 %	0,20 %
Série GLF	20 mai 2022	0,50 %	0,15 %
Série LB	1er décembre 2017	1,10 %	0,20 %
Série LF	7 décembre 2018	0,55 %	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,55 %	0,15 %
Série LW	1er décembre 2017	1,05 %	0,15 %
Série LW5	1er décembre 2017	1,05 %	0,15 %
Série LX	1er décembre 2017	1,10 %	0,20 %

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

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) La date d'établissement initiale de la série est le 20 mai 2022. Tous les titres de la série ont été rachetés le 25 novembre 2024.