

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds du marché monétaire Canada Vie (le « Fonds ») au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

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

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

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise à optimiser le revenu, tout en préservant le capital et en maintenant la liquidité, en investissant principalement dans des titres du marché monétaire canadien. Le Fonds cherche à maintenir une valeur liquidative constante de 10 \$ par part. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

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 court terme qui cherchent à intégrer un fonds du marché monétaire à leur portefeuille 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 A du Fonds ont dégagé un rendement de 4,4 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 4,8 % pour l'indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada. 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.

Au 31 mars 2024, le taux de rendement courant s'établissait à 4,04 % pour les titres de série A; à 4,39 % pour les titres de série F; à 4,07 % pour les titres de série GR; à 4,74 % pour les titres des séries I, N et R; à 4,13 % pour les titres de série Privilège; à 4,29 % pour les titres de série QF; à 4,33 % pour les titres de série QFW; à 4,09 %

pour les titres de série RB; à 4,72 % pour les titres de série S; et à 4,10 % pour les titres de série W du Fonds. Le taux de rendement des bons du Trésor à 91 jours a augmenté, passant de 4,37 % à 5,01 % pendant la période.

La Banque du Canada a relevé son taux directeur de 50 points de base en début de période pour l'établir à 5,00 % dans le but de freiner l'inflation, laquelle avait atteint son niveau le plus élevé depuis 2001. Par conséquent, les taux à court terme ont augmenté, y compris les taux des bons du Trésor, des acceptations bancaires et des billets à court terme.

Le rendement du Fonds reflète les taux d'intérêt qui sont en vigueur sur le marché. Le Fonds est géré dans un contexte de taux d'intérêt élevés et il est investi dans des instruments de créance de gouvernements et de sociétés de qualité supérieure. Le Fonds a été principalement investi dans des obligations de sociétés de catégorie investissement à court terme, qui ont été surpassées par l'indice.

Au cours de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a augmenté l'exposition aux obligations de sociétés et aux dépôts à terme, tout en diminuant le poids des billets à escompte de sociétés à court terme en raison des occasions de taux de rendement et des évaluations relatives.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 18,7 % pour s'établir à 171,1 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 8,4 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 47,8 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour les séries F, QF et QFW ont diminué en raison des baisses des frais de gestion entrées en vigueur le 22 juillet 2022 et le 9 novembre 2023, tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du rapport. Le RFG pour la série RB a diminué en raison de changements dans son actif net moyen. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Le 9 novembre 2023, le taux des frais de gestion du Fonds a été réduit, passant de 0,75 % à 0,60 % pour les séries A, GR et RB; de 0,35 % à 0,25 % pour les séries F et QFW; de 0,50 % à 0,35 % pour la série QF; et de 0,60 % à 0,50 % pour la série W.

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. 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. Avant le 1^{er} janvier 2024, le gestionnaire versait des frais d'administration à Mackenzie pour des services d'administration quotidienne, y compris la communication de l'information financière, les communications avec les investisseurs et la communication de l'information aux porteurs de titres, la tenue des livres et des registres du Fonds, les calculs de la valeur liquidative et le traitement d'ordres en lien avec les titres du Fonds. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Autres transactions entre parties liées

Certains autres fonds d'investissement gérés par GPCV et polices de fonds distincts émises par Canada Vie peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2024, ces autres fonds d'investissement et des fonds distincts détenaient 2,8 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour de transaction. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus simplifié du Fonds. GPCV gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au 31 mars 2024, Canada Vie détenait une participation de 0,1 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 s'est fondé sur des instructions permanentes du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie pour des opérations entre fonds qui ont concerné le Fonds.

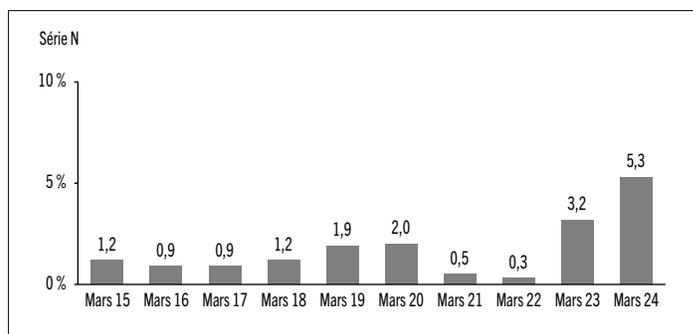
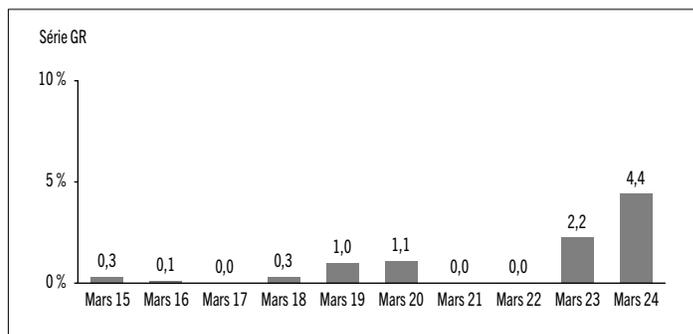
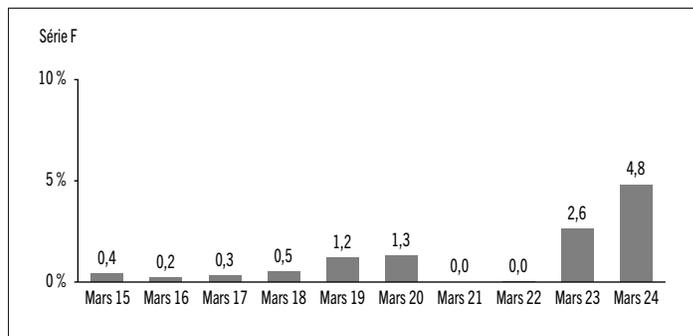
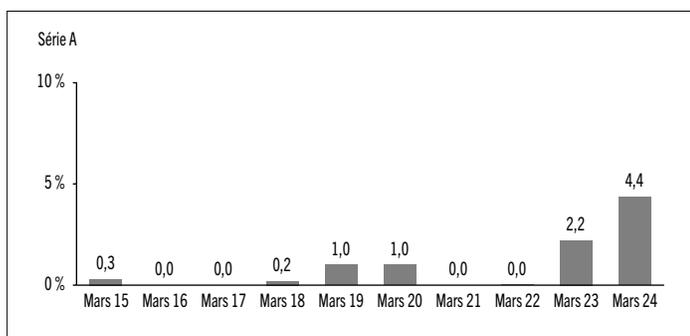
Rendement passé

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

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

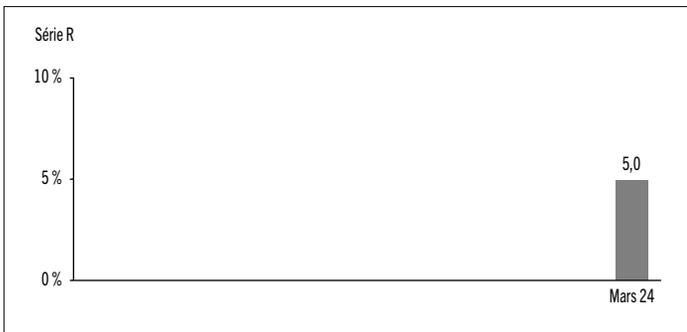
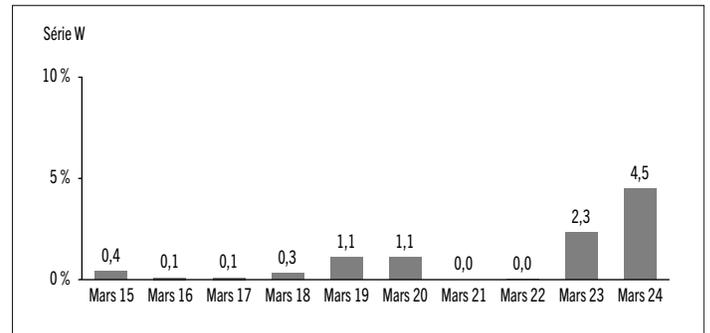
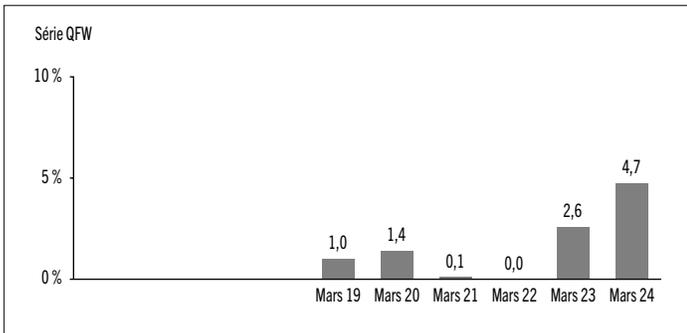
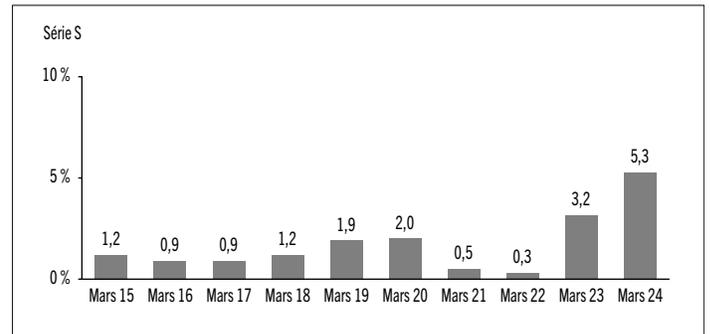
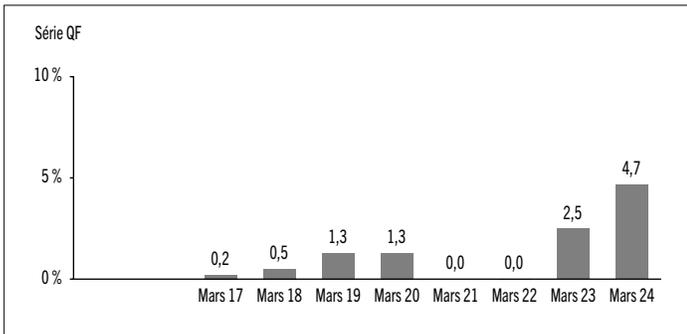
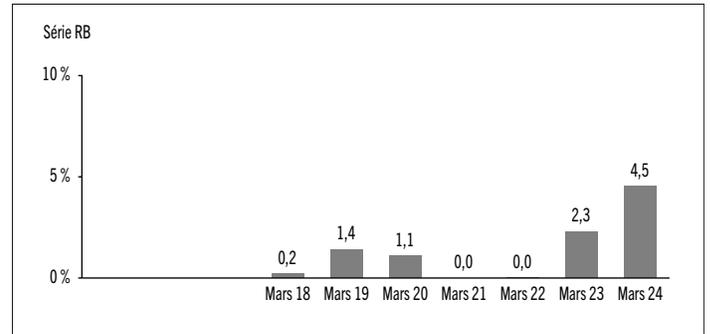
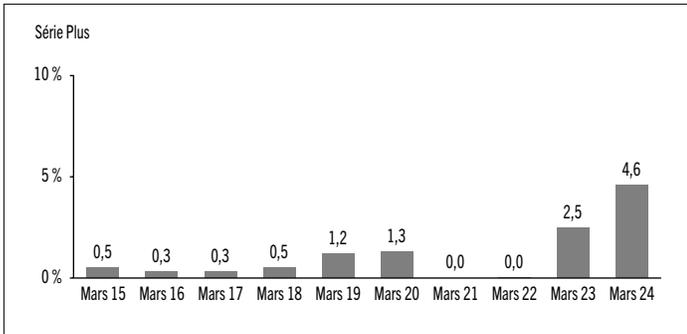
Rendements annuels

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



FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Placements à court terme	51,7
Obligations	50,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	91,7
États-Unis	10,3
Allemagne	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	47,1
Dépôts à terme canadiens	14,3
Billets à escompte à court terme	12,7
Billets à escompte de sociétés à court terme	11,4
Billets à escompte sur billets de dépôt	11,1
Obligations municipales	2,5
Billets à escompte sur acceptations bancaires	2,2
Obligations provinciales	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	2,2
AA	3,2
A	32,2
Sans note	12,8

BILLETS À COURT TERME PAR NOTE DE CRÉDIT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
R1 (élevée)	19,6
R1 (moyenne)	14,2
R1 (faible)	17,9

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

Émetteur	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Banque Royale du Canada 4,95 % 01-04-2024	14,2
Banque Nationale du Canada, taux variable 02-08-2024	6,3
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	6,0
Banque de Chine 5,66 % 07-05-2024	3,0
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	3,0
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 24-03-2025	2,9
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	2,8
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 5,06 % 20-09-2024	2,4
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,15 % 03-06-2024	2,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 05-04-2024	2,2
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	2,1
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	2,1
Athene Global Funding 1,25 % 09-04-2024	2,0
Province de Terre-Neuve 5,03 % 30-05-2024	1,9
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	1,7
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	1,7
Province de la Nouvelle-Écosse 5,01 % 28-05-2024	1,5
AltaLink, L.P. 3,40 % 06-06-2024, rachetables 2024	1,5
Vancouver City Savings Credit Union 5,14 % 07-05-2024	1,4
Banque Royale du Canada, taux variable 21-03-2025	1,4
Crédit Toyota Canada Inc. 5,54 % 22-05-2024	1,3
Banque Nationale du Canada, taux variable 21-10-2024	1,2
407 International Inc. 3,35 % 16-05-2024, rachetables 2024, série MTN	1,1
Central 1 Credit Union 5,09 % 03-07-2024	1,1
United Parcel Service Inc. 2,13 % 21-05-2024, rachetables 2024	1,1

Principales positions acheteur en tant que
pourcentage de la valeur liquidative totale

68,1

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2024 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours. Les mises à jour trimestrielles peuvent être consultées à l'adresse www.placementscanadavie.com.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,31	0,03	0,05	0,20
Total des charges	(0,09)	(0,09)	(0,03)	(0,05)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	-	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,43	0,22	-	-	0,10
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,43)	(0,22)	-	-	(0,10)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,43)	(0,22)	-	-	(0,10)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série F	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,31	0,03	0,05	0,19
Total des charges	(0,05)	(0,05)	(0,03)	(0,05)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,04	-	-	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,47	0,30	-	-	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,47)	(0,26)	-	-	(0,13)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,47)	(0,26)	-	-	(0,13)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série FW⁴	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	s.o.	s.o.	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	s.o.	s.o.	0,03	0,05	0,20
Total des charges	s.o.	s.o.	(0,03)	(0,04)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	s.o.	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	s.o.	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	s.o.	-	0,01	0,14
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	s.o.	-	(0,01)	(0,14)
Des dividendes canadiens	s.o.	s.o.	-	-	-
Des gains en capital	s.o.	s.o.	-	-	-
Remboursement de capital	s.o.	s.o.	-	-	-
Distributions annuelles totales³	s.o.	s.o.	-	(0,01)	(0,14)
Actif net, à la clôture	s.o.	s.o.	10,00	10,00	10,00
Série GR	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,31	0,03	0,05	0,20
Total des charges	(0,08)	(0,09)	(0,03)	(0,05)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	-	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,43	0,22	-	-	0,10
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,43)	(0,22)	-	-	(0,10)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,43)	(0,22)	-	-	(0,10)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.
- Le 16 septembre 2022, la série FW a été renommée série F.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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

Série I	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,06	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	-	-	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	0,02	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,51	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	-	-	s.o.	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 totales³	-	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Série N	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,50	0,31	0,03	0,05	0,19
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	(0,01)	-	-	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,51	0,30	0,03	0,05	0,20
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,52)	(0,31)	(0,03)	(0,05)	(0,20)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,52)	(0,31)	(0,03)	(0,05)	(0,20)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série Plus	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,31	0,03	0,05	0,20
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,03)	(0,04)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	(0,03)	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,45	0,21	-	-	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,45)	(0,24)	-	-	(0,13)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,45)	(0,24)	-	-	(0,13)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série QF	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,31	0,03	0,05	0,19
Total des charges	(0,06)	(0,07)	(0,03)	(0,05)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	0,01	-	-	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,45	0,25	-	-	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,46)	(0,25)	-	-	(0,13)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,46)	(0,25)	-	-	(0,13)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série QFW	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,53	0,30	0,03	0,05	0,19
Total des charges	(0,05)	(0,06)	(0,03)	(0,04)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	(0,01)	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,47	0,23	-	0,01	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,46)	(0,26)	-	(0,01)	(0,14)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,46)	(0,26)	-	(0,01)	(0,14)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série R	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	-	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,48	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	-	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	-	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	-	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	-	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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

Série RB	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,43	0,32	0,03	0,05	0,19
Total des charges	(0,08)	(0,09)	(0,05)	(0,06)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,06	0,04	0,01	0,01	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,40	0,27	(0,01)	-	0,10
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,44)	(0,23)	-	-	(0,11)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,44)	(0,23)	-	-	(0,11)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série S	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,31	0,03	0,05	0,20
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	0,01	-	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,51	0,32	0,03	0,04	0,19
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,51)	(0,31)	(0,03)	(0,05)	(0,19)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,51)	(0,31)	(0,03)	(0,05)	(0,19)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série W	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,31	0,03	0,05	0,19
Total des charges	(0,08)	(0,08)	(0,03)	(0,05)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	(0,01)	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,44	0,22	-	-	0,11
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,44)	(0,23)	-	-	(0,11)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,44)	(0,23)	-	-	(0,11)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	92 549	102 541	116 449	123 931	117 217
Titres en circulation (en milliers)¹	9 255	10 254	11 645	12 393	11 722
Ratio des frais de gestion (%)²	0,89	0,93	0,31	0,48	0,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,89	0,95	0,95	0,95	0,95
Ratio des frais de négociation (%)³	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série F	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	7 395	6 734	4 655	7 906	7 068
Titres en circulation (en milliers)¹	739	673	466	791	707
Ratio des frais de gestion (%)²	0,46	0,53	0,30	0,45	0,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,46	0,53	0,68	0,67	0,67
Ratio des frais de négociation (%)³	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série FW⁴	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	s.o.	s.o.	6 344	3 315	4 825
Titres en circulation (en milliers)¹	s.o.	s.o.	634	332	482
Ratio des frais de gestion (%)²	s.o.	s.o.	0,32	0,40	0,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	s.o.	s.o.	0,55	0,54	0,56
Ratio des frais de négociation (%)³	s.o.	s.o.	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	10,00	10,00	10,00

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

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

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

4) Le 16 septembre 2022, la série FW a été renommée série F.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série GR					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	382	378	386	396	406
Titres en circulation (en milliers) ¹	38	38	39	40	41
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,85	0,90	0,31	0,48	0,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,85	0,92	0,92	0,92	0,92
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série I					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	461	817	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	46	82	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Série N					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	16 073	39 609	39 902	35 238	53 139
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 607	3 961	3 990	3 524	5 314
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série Plus					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	14	14	80	81	82
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	1	8	8	8
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,68	0,67	0,33	0,44	0,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série QF					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3 371	4 250	4 324	7 041	8 996
Titres en circulation (en milliers) ¹	337	425	432	704	900
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,60	0,66	0,33	0,46	0,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,60	0,67	0,66	0,67	0,67
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série QFW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3 318	2 523	4 955	5 120	3 346
Titres en circulation (en milliers) ¹	332	252	495	512	335
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,51	0,57	0,31	0,42	0,56
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,51	0,57	0,56	0,56	0,56
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série R					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	2 842	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	284	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Série RB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	16	52	74	38	368
Titres en circulation (en milliers) ¹	2	5	7	4	37
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,83	0,92	0,40	0,57	0,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,83	0,93	0,92	0,94	0,93
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série S					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	2 012	1 943	2 952	3 129	1 225
Titres en circulation (en milliers) ¹	201	194	295	313	122
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série W					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	42 620	51 662	55 777	63 974	53 088
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 262	5 166	5 578	6 397	5 309
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,79	0,82	0,32	0,46	0,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,79	0,83	0,83	0,83	0,82
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Frais de gestion

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

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

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 38 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds communs de placement de la Canada Vie pour financer les versements liés à la distribution remis à Quadrus et aux courtiers autorisés par Quadrus. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 29 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

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 : 15 octobre 1986

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

Les titres de série A sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

Les titres de série I sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 25 000 \$, qui participent au Programme de portefeuilles gérés Canada Vie Constellation et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série I, laquelle précise les frais qui s'appliquent à ce compte.

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N.

Les titres de série QF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 500 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

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

Les titres de série RB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ et qui participent au Service de rééquilibrage des Fonds communs de placement de la Canada Vie.

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

Les titres de série W sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Les titres des séries GR et Privilège ne sont plus offerts à la vente.

Le 16 septembre 2022, les titres de série FW ont été renommés titres de série F.

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

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

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	15 octobre 1986	0,60 % ⁶⁾	0,10 %
Série F	28 février 2001	0,25 % ³⁾	0,10 %
Série FW	Aucun titre émis ⁴⁾	0,35 %	0,10 % ⁵⁾
Série GR	15 octobre 1986	0,60 % ⁶⁾	0,10 %
Série I	1 ^{er} février 2023	— ¹⁾	— ¹⁾
Série N	8 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾
Série Plus	19 août 2002	0,55 %	0,05 %
Série QF	12 juillet 2016	0,35 % ⁶⁾	0,10 %
Série QFW	7 août 2018	0,25 % ⁶⁾	0,15 %
Série R	25 avril 2023	s.o.	s.o.
Série RB	6 mars 2017	0,60 % ⁶⁾	0,10 %
Série S	24 octobre 2008	— ²⁾	0,015 %
Série W	14 décembre 2011	0,50 % ⁶⁾	0,15 %

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 2) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série.
- 3) Avant le 9 novembre 2023, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,35 %. Avant le 22 juillet 2022, les frais de gestion étaient imputés au Fonds au taux de 0,50 %.
- 4) La date d'établissement initiale de la série est le 7 août 2018. Tous les titres de la série ont été renommés série F le 16 septembre 2022.
- 5) Avant le 22 juillet 2022, les frais d'administration pour la série FW étaient imputés au Fonds au taux de 0,15 %.
- 6) Avant le 9 novembre 2023, les frais de gestion étaient imputés au Fonds aux taux de 0,75 % pour les séries A, GR et RB, de 0,35 % pour la série QFW, de 0,50 % pour la série QF et de 0,60 % pour la série W.