

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

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

Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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 de placement. 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, en visitant notre site Web à l'adresse [www.placementscanadavie.ca](http://www.placementscanadavie.ca) ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire 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 de placement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié, à la notice annuelle et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

### UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs aléatoires, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures futures de la direction, 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 de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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



Gestion  
de placements

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

## Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 3 juin 2021

La présente Analyse du rendement du Fonds par la direction présente l'opinion de l'équipe de gestion de portefeuille quant aux facteurs et développements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période close le 31 mars 2021 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Pour des renseignements sur le rendement à plus long terme du Fonds, selon le cas, veuillez vous reporter à la rubrique *Rendement passé* du rapport. Dans le présent rapport, « GPCV » désigne Gestion de placements Canada Vie limitée, le gestionnaire du Fonds. GPCV appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »). GPCV a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une société affiliée à GPCV et à Canada Vie, pour les services d'administration (voir la rubrique *Événements récents*). 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.

### 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 titre. 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

Il est question du rendement des titres de la série Q (auparavant, série Quadrus) du Fonds ci-après. Le rendement de toutes les séries est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement peut différer d'une série à l'autre, principalement en raison des différents niveaux de frais et de charges imputés à chaque série ou parce 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.

Au cours de la période, les titres de la série Q du Fonds ont dégagé un rendement de 0,0 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 0,2 % 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, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Au 31 mars 2021, le taux de rendement courant s'établissait à 0,00 % pour les titres des séries Q, H, HW, L, Privilège, QF, QFW, RB et A; à 0,24 % pour les titres de la série N; et à 0,25 % pour les titres de la série S du Fonds. Le taux de rendement des bons du Trésor à 91 jours a baissé, passant de 0,25 % à 0,08 % pendant la période.

La Banque du Canada a maintenu une politique monétaire exceptionnellement expansionniste ainsi que ses programmes d'achats d'actifs afin d'atténuer les répercussions économiques de la pandémie de COVID-19 et de rétablir la stabilité sur les marchés financiers. En conséquence, les taux du marché monétaire ont chuté à des creux historiques. En octobre 2020, les marchés et l'économie canadienne s'étaient suffisamment stabilisés pour que la Banque du Canada réduise ses achats d'actifs. La banque centrale a toutefois annoncé qu'elle ne prévoyait pas relever son taux directeur avant 2023.

Le Fonds a affiché un rendement comparable à celui de l'indice. Le rendement du Fonds reflète les taux d'intérêt faibles qui sont en vigueur sur le marché ainsi que la décision de Mackenzie et de GPCV de renoncer temporairement à une partie de ses frais et charges, qui auraient autrement entraîné un rendement négatif. L'équipe de gestion de portefeuille ne cherche pas à prédire les fluctuations des taux d'intérêt, se concentrant plutôt sur l'optimisation du rendement des placements, tout en réduisant le risque de défaillance. Par conséquent, le portefeuille du Fonds était principalement investi dans des obligations de sociétés de catégorie investissement à court terme, qui ont été surpassées par l'indice, et dans des billets à escompte de sociétés à court terme. Les billets à escompte sont des titres de créance à court terme qui, plutôt que de verser des intérêts, sont vendus à un prix inférieur à la valeur nominale.

Au cours de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a augmenté l'exposition aux billets à escompte sur billets de dépôt au porteur, aux billets à escompte de sociétés à court terme et aux obligations fédérales, tout en diminuant le poids des billets à escompte sur acceptations bancaires, des billets à escompte fédéraux à court terme et des dépôts à terme, en fonction des évaluations relatives de ces actifs.

#### Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 249,8 millions de dollars au 31 mars 2020 à 250,2 millions de dollars au 31 mars 2021, soit une augmentation de 0,2 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 0,3 million de dollars (compte tenu du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à des ventes nettes de 0,1 million de dollars (qui incluent une entrée de trésorerie de 6,7 millions de dollars liée aux fusions de fonds).

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

## Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de 0,48 % pour la série Q au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021 a été inférieur au RFG de 0,95 % pour l'exercice clos le 31 mars 2020. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport. Les RFG après toute renonciation ou absorption pour certaines séries ont diminué en raison de l'augmentation des renoncements aux frais de gestion de la part de Mackenzie et de GPCV. GPCV peut mettre un terme à l'absorption des frais de gestion et/ou d'administration à tout moment sans préavis aux investisseurs.

## Événements récents

Les gouvernements à l'échelle mondiale ont adopté diverses mesures d'urgence pour contrer la propagation de la COVID-19. Ces mesures ont provoqué une forte volatilité sur les marchés boursiers de même que des perturbations importantes pour les entreprises partout dans le monde, causant un ralentissement économique.

L'incertitude persistante quant à la durée et à l'incidence à long terme de la pandémie et à la mise en œuvre des campagnes de vaccination, de même qu'à l'égard de l'efficacité des mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements et les banques centrales, pourrait continuer d'influer sur le rendement du Fonds au cours des périodes à venir.

La Banque du Canada a annoncé en mars 2021 que ses programmes d'achats de papier commercial, d'obligations provinciales et d'obligations de sociétés prendront fin aux dates prévues. La banque centrale a décrit une éventuelle phase de réinvestissement de son programme d'achat d'actifs, durant laquelle elle n'achète plus de nouvelles obligations fédérales, mais réinvestit tout de même le produit des actifs arrivant à échéance.

Selon l'équipe de gestion de portefeuille, l'incertitude et la volatilité pourraient persister sur les marchés des titres à revenu fixe en raison des nouvelles mesures de confinement qui menacent de retarder le retour très attendu de la croissance. L'équipe est également d'avis que la Banque du Canada commencera à réduire graduellement ses achats d'actifs au deuxième semestre de 2021. L'équipe estime que la sélection des émetteurs et la recherche sur le crédit constitueront des facteurs importants pour trouver des occasions intéressantes au fur et à mesure que l'économie reprend de la vigueur.

Après avoir été approuvée par le comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds Mackenzie, la fusion de la Catégorie Gestion de l'encaisse avec le Fonds a eu lieu le 26 juin 2020. Mackenzie ne croyait pas que cette fusion signifierait des changements importants en ce qui concerne le Fonds.

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds du marché monétaire Canada Vie.

Le 1<sup>er</sup> janvier 2021, Mackenzie, le gestionnaire et fiduciaire du Fonds, a été remplacée par GPCV après que cette dernière a obtenu l'approbation des organismes de réglementation relativement à son inscription à titre de gestionnaire de fonds d'investissement. Ce changement a fait l'objet d'une recommandation positive du CEI des Fonds Mackenzie. Mackenzie continue de fournir certains services administratifs et d'agent des transferts au Fonds.

Le 1<sup>er</sup> janvier 2021 également, le CEI des Fonds Mackenzie a été remplacé par le CEI des Fonds Canada Vie, lequel est composé des trois membres suivants : Steve Geist (président), Joanne De Laurentis et Linda Currie.

## Transactions entre parties liées

Les ententes suivantes ont donné lieu à des frais versés par le Fonds à GPCV ou à des sociétés affiliées au Fonds.

## Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration à Mackenzie pour la période du 1<sup>er</sup> avril au 31 décembre 2020 (la « période précédant le changement de gestionnaire ») et à GPCV par la suite 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. Après la période précédant le changement de gestionnaire, GPCV a versé des frais d'administration à Mackenzie pour des services d'administration quotidienne, y compris la communication de l'information financière, les communications avec les investisseurs et la communication de l'information aux porteurs de titres, la tenue des livres et des registres du Fonds, les calculs de la valeur liquidative et le traitement d'ordres en lien avec les titres du Fonds. En contrepartie des frais d'administration, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

## Autres transactions entre parties liées

Des fonds d'investissement gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie et ses filiales peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2021, des fonds gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie détenaient 1,3 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation.

Au 31 mars 2021, Canada Vie détenait une participation de 63 078 dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Mackenzie s'est fondée sur une recommandation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour réaliser la fusion de la Catégorie Gestion de l'encaisse avec le Fonds en juin 2020.

Mackenzie s'est fondée sur une recommandation du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour remplacer Mackenzie par GPCV à titre de gestionnaire et fiduciaire du Fonds en janvier 2021.

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

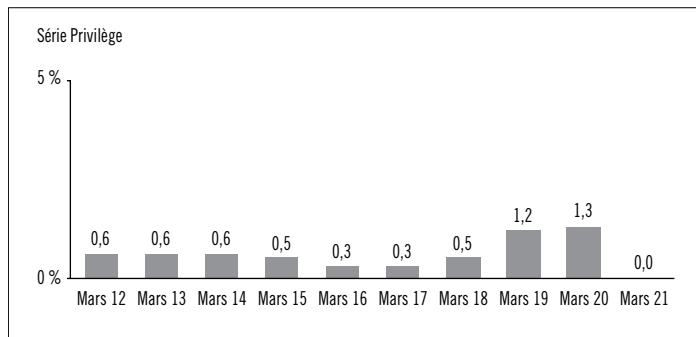
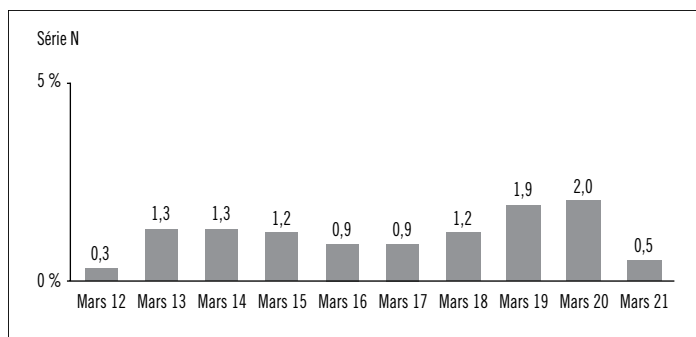
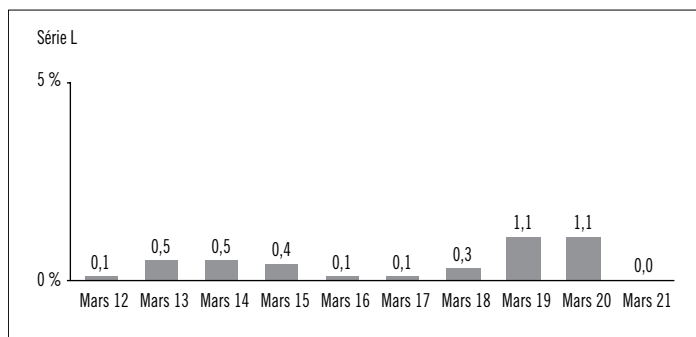
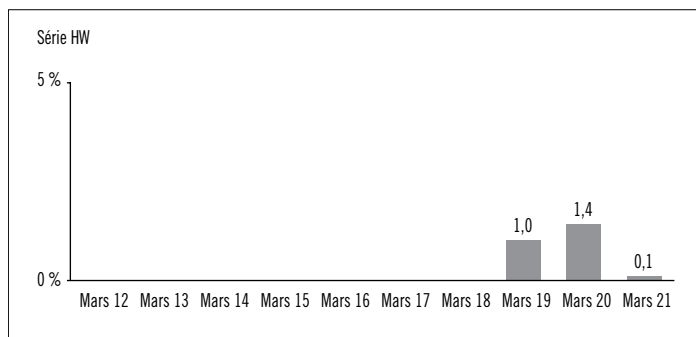
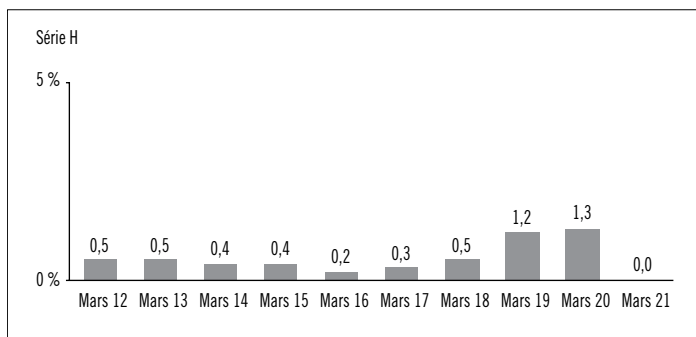
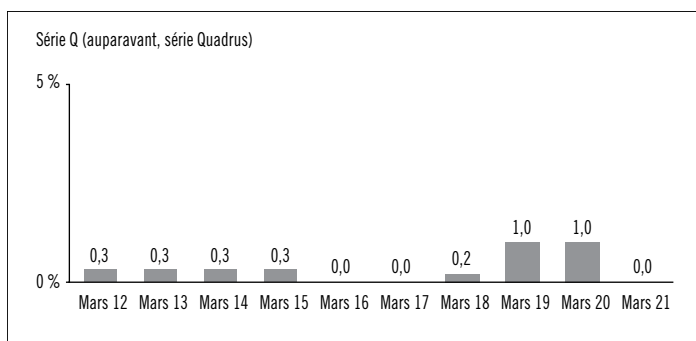
## Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques ci-après. Ils supposent 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. Les graphiques ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui 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 à nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

## Rendements annuels

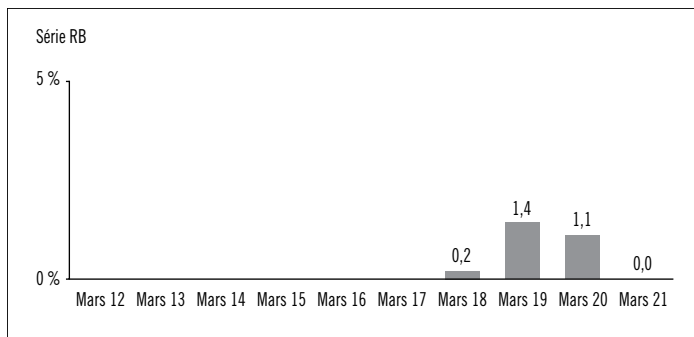
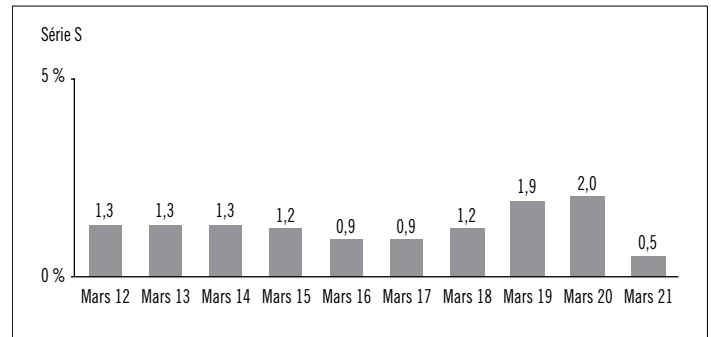
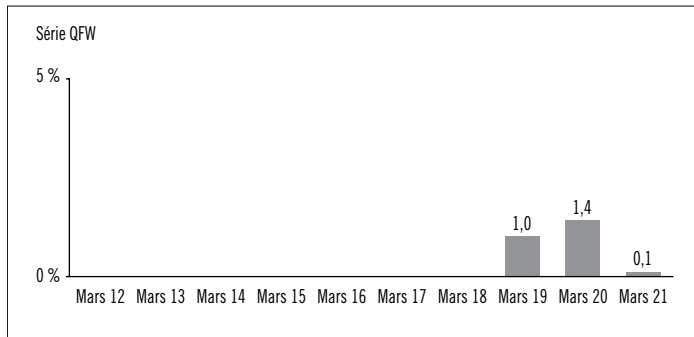
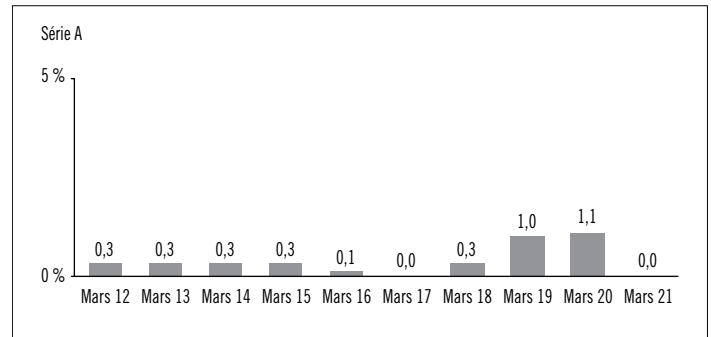
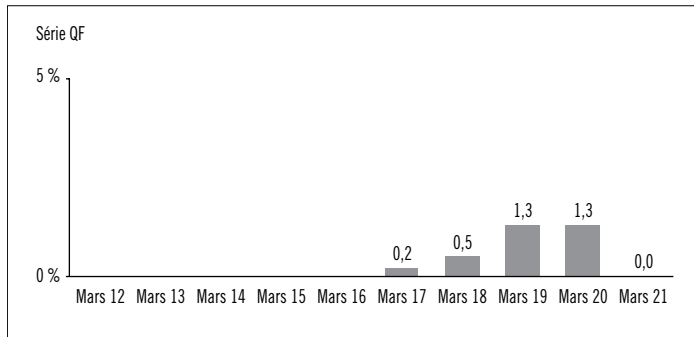
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021



# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

## Aperçu du portefeuille au 31 mars 2021

<i>Répartition du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Billets à court terme	62,3
Obligations	40,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)

<i>Répartition régionale</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada	101,6
États-Unis	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)

<i>Répartition sectorielle</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations de sociétés	27,6
Billets à escompte provinciaux à court terme	16,6
Billets à escompte sur billets de dépôt	13,8
Billets à escompte de sociétés à court terme	10,0
Obligations fédérales	8,3
Billets à escompte sur acceptations bancaires	6,8
Dépôts à terme canadiens	6,7
Billets à escompte sur papier commercial	5,7
Billets à escompte fédéraux à court terme	2,8
Obligations provinciales	2,7
Obligations municipales	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)

<i>Obligations par note de crédit *</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
AAA	11,4
AA	10,7
A	11,8
Sans note	6,3

<i>Billets à court terme par note de crédit *</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
R1 (élevée)	31,1
R1 (moyenne)	12,3
R1 (faible)	18,9

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

## Les 25 principales positions

<i>Émetteur</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Banque Royale du Canada 0,20 % 01-04-2021	6,7
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 0,13 % 13-04-2021	6,6
Banque de Montréal 3,40 % 23-04-2021	5,2
Banque Royale du Canada 0,22 % 09-04-2021	4,4
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2022	4,0
La Banque Toronto-Dominion 2,621 % 22-12-2021	4,0
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,08 % 15-09-2021	3,9
Banque Royale du Canada 1,65 % 15-07-2021	3,5
Banque Canadienne Impériale de Commerce 0,28 % 29-04-2021	3,2
Province de l'Ontario 0,18 % 29-12-2021	3,2
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,87 % 04-06-2021	2,8
Banque Canadienne Impériale de Commerce 0,24 % 12-07-2021	2,7
Banque de Montréal 1,61 % 28-10-2021	2,6
Banque Nationale du Canada 0,19 % 20-04-2021	2,4
Société de transport de Montréal 0,21 % 20-05-2021	2,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,64 % 12-07-2021	2,0
Fédération des caisses Desjardins du Québec 0,28 % 22-07-2021	2,0
Gouvernement du Canada 0,13 % 29-04-2021	2,0
Banque Royale du Canada 1,58 % 13-09-2021	1,6
Pipelines Enbridge Inc. 0,27 % 28-04-2021	1,6
Province de l'Alberta 0,27 % 23-07-2021	1,6
Province de l'Ontario 0,15 % 04-08-2021	1,6
Province de l'Ontario 0,17 % 30-06-2021	1,6
Municipal Finance Authority of British Columbia 4,15 % 01-06-2021	1,5
Province de la Colombie-Britannique 1,65 % 19-04-2021	1,5

**Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **74,4**

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2021 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.

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

## 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 Q (auparavant, série Quadrus)	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,20	0,19	0,12	0,09
Total des charges	(0,05)	(0,10)	(0,09)	(0,09)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	-	0,10	0,10	0,02	-
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,14)	-	-	-
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,01)	(0,14)	-	-	-
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série H	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,19	0,19	0,12	0,09
Total des charges	(0,05)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	0,01	-	0,00	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	-	0,13	0,12	0,05	0,02
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,02)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	-	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,02)
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série HW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,00	10,00	10,00	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,20	0,12	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,06)	(0,04)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	0,02	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	0,01	0,14	0,10	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,14)	-	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	-	-	-	s.o.	s.o.
Des gains en capital	-	-	-	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	-	-	-	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	(0,01)	(0,14)	-	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,00	10,00	10,00	s.o.	s.o.

Série L	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,19	0,19	0,12	0,09
Total des charges	(0,05)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	-	0,11	0,11	0,03	0,01
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,11)	(0,11)	(0,03)	(0,01)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	-	(0,11)	(0,11)	(0,03)	(0,01)
<b>Actif net, à la clôture</b>	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

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.

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

Série N	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,19	0,18	0,12	0,09
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	0,01	0,01	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,05</b>	0,20	0,19	0,12	0,09
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,20)	(0,19)	(0,11)	(0,09)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,05)</b>	(0,20)	(0,19)	(0,11)	(0,09)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00

Série Privilège	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,20	0,19	0,12	0,10
Total des charges	(0,04)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	-	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>-</b>	0,13	0,12	0,04	0,03
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,03)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>-</b>	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,03)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00

Série QF	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,19	0,19	0,12	0,06
Total des charges	(0,05)	(0,07)	(0,07)	(0,06)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	0,01	0,01	-	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>-</b>	0,13	0,13	0,06	0,02
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,02)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>-</b>	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,02)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00

Série QFW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,19	0,12	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,06)	(0,04)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	0,02	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,01</b>	0,13	0,10	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,14)	-	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	-	-	-	s.o.	s.o.
Des gains en capital	-	-	-	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	-	-	-	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,01)</b>	(0,14)	-	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	s.o.	s.o.



# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

Série RB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,19	0,18	0,11	0,09
Total des charges	(0,06)	(0,08)	(0,09)	(0,10)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	(0,01)	0,03	0,04	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>-</b>	0,10	0,12	0,05	-
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,11)	(0,14)	(0,01)	-
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>-</b>	(0,11)	(0,14)	(0,01)	-
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00

Série A	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,20	0,19	0,12	0,09
Total des charges	(0,05)	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	(0,01)	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>-</b>	0,10	0,10	0,02	-
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,10)	(0,10)	(0,03)	-
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>-</b>	(0,10)	(0,10)	(0,03)	-
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00

Série S	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>					
Total des produits	0,05	0,20	0,19	0,12	0,09
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	(0,01)	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,04</b>	0,19	0,19	0,11	0,09
<b>Distributions :</b>					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,19)	(0,19)	(0,11)	(0,09)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,05)</b>	(0,19)	(0,19)	(0,11)	(0,09)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,00</b>	10,00	10,00	10,00	10,00

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série Q (auparavant, série Quadrus)	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	123 931	117 217	74 651	75 651	75 447
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	12 393	11 722	7 465	7 565	7 545
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,48	0,95	0,95	0,93	0,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,95	0,95	0,95	0,94	0,95
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 H	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	7 906	7 068	3 537	3 555	4 051
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	791	707	354	355	405
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,45	0,67	0,67	0,67	0,69
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,67	0,67	0,67	0,67	0,69
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 HW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	3 315	4 825	223	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	332	482	22	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,40	0,56	0,57	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,54	0,56	0,57	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	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	10,00	s.o.	s.o.

Série L	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	63 974	53 088	21 817	19 507	27 719
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	6 397	5 309	2 182	1 951	2 772
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,46	0,82	0,82	0,82	0,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,83	0,82	0,82	0,82	0,82
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 N	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	35 238	53 139	39 963	20 256	16 568
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	3 524	5 314	3 996	2 025	1 657
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 Privilège	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	81	82	82	189	536
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	8	8	8	19	54
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,44	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	7 041	8 996	3 154	2 116	866
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	704	900	315	212	87
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,46	0,67	0,66	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,67	0,67	0,66	0,64	0,64
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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

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

2) Le ratio des frais de gestion 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 la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, le ratio des frais de gestion est annualisé depuis la date d'établissement ou de rétablissement. Mackenzie/GPCV peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période.

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série QFW	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	5 120	3 346	28	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	512	335	3	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,42	0,56	0,56	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,56	0,56	0,56	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	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	10,00	s.o.	s.o.

Série RB	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	38	368	91	6	3
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	4	37	9	1	–
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,57	0,93	0,89	0,95	0,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,94	0,93	0,89	0,95	0,98
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 A	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	396	406	433	449	612
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	40	41	43	45	61
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,48	0,92	0,91	0,89	0,90
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,92	0,92	0,91	0,91	0,91
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	3 129	1 225	1 155	860	1 084
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	313	122	115	86	108
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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

## Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Les frais de gestion du Fonds ont été utilisés par Mackenzie, pour la période précédant le changement de gestionnaire, puis par GPCV pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements et la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement. Par suite du changement de gestionnaire, les frais de gestion du Fonds ont été utilisés en partie par GPCV pour payer Mackenzie pour des services de conseils en placement.

Services d'investissement Quadrus ltée (« Quadrus »), une société affiliée à GPCV et à Mackenzie, est le placeur principal des titres du Fonds et des commissions de suivi lui sont versées à même les frais de gestion. Au cours de la période précédant le changement de gestionnaire, Canada Vie a fourni certains services à Mackenzie en lien avec les activités de gestion de portefeuille de Mackenzie. Canada Vie était 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. Par conséquent, Quadrus et Canada Vie ont reçu une portion des frais de gestion que verse le Fonds à Mackenzie. Environ 77 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des Fonds communs de placement de la Canada Vie au cours de la période précédant le changement de gestionnaire ont été versés aux termes de ces ententes.

Par suite du changement de gestionnaire, GPCV a utilisé les frais de gestion pour financer les versements liés à la distribution remis à Quadrus et aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds.

Au cours de l'exercice, Mackenzie et GPCV ont 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 aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 39 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de l'exercice. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

---

## 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 la notice annuelle 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*.

**Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée** (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; [www.placementscanadavie.ca](http://www.placementscanadavie.ca))

Les titres de série Q sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série H 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 HW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, 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 L sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, 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 100 000 \$ 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 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 Privilège ne sont plus offerts à la vente.

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

Les titres de série A ne sont plus offerts à la vente.

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

# FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

(Auparavant Fonds du marché monétaire)

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2021

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série Q <sup>3)</sup>	15 octobre 1986	0,75 %	0,10 %
Série H	28 février 2001	0,50 %	0,10 %
Série HW	7 août 2018	0,35 %	0,15 %
Série L	14 décembre 2011	0,60 %	0,15 %
Série N	8 décembre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>
Série Privilège	19 août 2002	0,55 %	0,05 %
Série QF	12 juillet 2016	0,50 %	0,10 %
Série QFW	7 août 2018	0,35 %	0,15 %
Série RB	6 mars 2017 <sup>2)</sup>	0,75 %	0,10 %
Série A	15 octobre 1986	0,75 %	0,10 %
Série S	24 octobre 2008	— <sup>4)</sup>	0,015 %

- 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) La date d'établissement initiale de la série est le 15 avril 2011. Tous les titres de la série ont été rachetés le 5 mai 2011. La série a par la suite fait l'objet de plusieurs rétablissements et rachats intégraux. Le dernier rétablissement, à un cours de 10,00 \$ le titre, a eu lieu le 6 mars 2017.
- 3) Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.
- 4) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série.