

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période close 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 ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques de vote par procuration, des procédures ou 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 éclosons 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 D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close 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 une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de sociétés à grande capitalisation à l'extérieur du Canada et des États-Unis. Le Fonds peut aussi investir dans des marchés émergents.

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 long terme qui cherchent à intégrer un fonds d'actions internationales à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et qui ont une tolérance au risque moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Il est question du rendement des titres de la série Q 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.

Depuis la création du Fonds, le 9 septembre 2020, jusqu'au 31 mars 2021, les titres de la série Q ont dégagé un rendement de 6,0 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 12,7 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI EAO (net), et à un rendement de 7,7 % pour l'indice restreint du Fonds, soit l'indice

MSCI EAO Croissance (net) pour la même période. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les actions des marchés développés à l'extérieur de l'Amérique du Nord ont progressé au cours de la période. L'embellie de l'activité économique, conjuguée aux mesures de relance soutenues des gouvernements et des banques centrales, a soutenu les marchés boursiers, malgré le fait que certains pays européens ont mis en œuvre des mesures de confinement en lien avec la COVID-19 à la fin de mars 2021. Même si l'Australie et de nombreux pays d'Europe ont inscrit un rendement supérieur, les actions du Royaume-Uni ont affiché une contre-performance en dépit de la signature d'un accord de commerce et de coopération entre le Royaume-Uni et l'Union européenne en décembre 2020. Les marchés asiatiques ont généralement été à la traîne. Les fluctuations de change ont pesé sur les rendements en dollars canadiens.

Au sein de l'indice MSCI EAO Croissance (net), l'Autriche, les Pays-Bas et la Suède ont été les pays les plus performants en dollars canadiens pour la période depuis la création, tandis que la Nouvelle-Zélande, la Norvège et la Belgique ont été les plus faibles. Les secteurs de l'énergie, de la consommation discrétionnaire et de la technologie de l'information ont été les plus performants, tandis que ceux des soins de santé, de la consommation courante et de l'immobilier ont été les plus faibles.

Le Fonds a été surpassé par l'indice général et l'indice restreint, ses liquidités ayant pesé sur les résultats, étant donné que les marchés boursiers ont progressé. La sélection de titres dans le secteur des produits industriels a aussi nuí au rendement par rapport à l'indice général et à l'indice restreint. La sélection de titres dans le secteur de la technologie de l'information et aux Pays-Bas, et les placements aux États-Unis ont contribué au rendement par rapport aux deux indices. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice restreint.

Par rapport à l'indice restreint, la sélection de titres et la surpondération de l'Allemagne ont aussi entravé les résultats. En revanche, la sélection de titres dans le secteur des services de communication a contribué au rendement.

Actif net

Depuis sa création, le 9 septembre 2020, jusqu'au 31 mars 2021, le Fonds a enregistré une perte nette de 1,4 million de dollars (compte tenu du revenu de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et des ventes nettes de 64,3 millions de dollars.

Consulter la rubrique *Autres transactions entre parties liées* pour le pourcentage de la valeur liquidative du Fonds détenue par les parties liées. Ces placements exposent le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. GPCV gère ce risque afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

Frais et charges

La série Q a affiché un ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de 2,59 % depuis sa création. 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.

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.

L'équipe de gestion de portefeuille croit que même si les marchés boursiers ont profité de taux d'intérêt obstinément faibles, les évaluations élevées rendent essentielle la sélection prudente des titres. L'équipe s'attend à ce que la consommation augmente fortement en 2021 compte tenu du déploiement des vaccins à l'échelle mondiale et de la libération de la demande accumulée. Selon l'équipe, les bénéfices des sociétés devraient renouer avec les niveaux d'avant la pandémie et une croissance importante des bénéfices est probable au cours des cinq prochaines années.

L'équipe estime que la récente surperformance des actions axées sur la valeur a amélioré l'évaluation des actions de croissance de grande qualité, et que les tendances structurelles à long terme qui alimentent la croissance, comme le commerce électronique, l'innovation en soins de santé et le nombre de consommateurs grandissant dans les marchés émergents, demeurent intactes. Dans ce contexte, le Fonds a clos la période en affichant une exposition aux marchés émergents, une surpondération du Royaume-Uni et une sous-pondération du Japon et du territoire continental européen. Sur le plan sectoriel, le Fonds présentait une surpondération des services financiers et des services de communication, et une sous-pondération de la technologie de l'information et des matières.

Le 1^{er} 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 comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds Mackenzie. Mackenzie continue de fournir certains services administratifs et d'agent des transferts au Fonds.

Le 1^{er} 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 Laurentiis 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 allant de la date de création jusqu'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 88,1 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation.

Au 31 mars 2021, Canada Vie détenait une participation de 18 102 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 remplacer Mackenzie par GPCV à titre de gestionnaire et fiduciaire du Fonds en janvier 2021.

Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau 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 et le tableau 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.

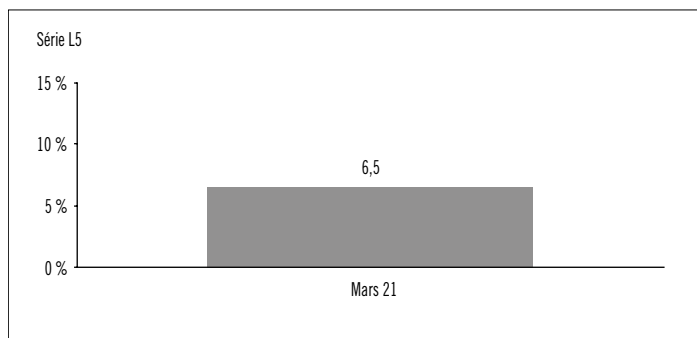
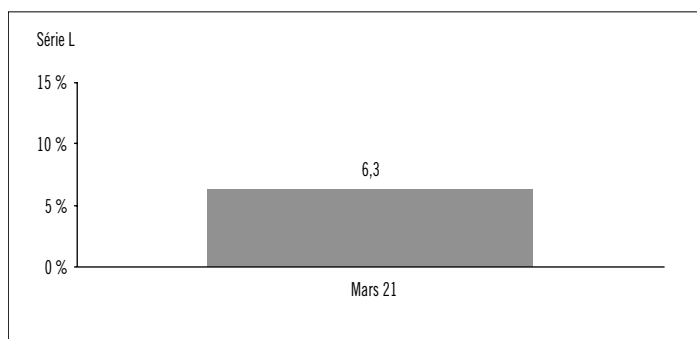
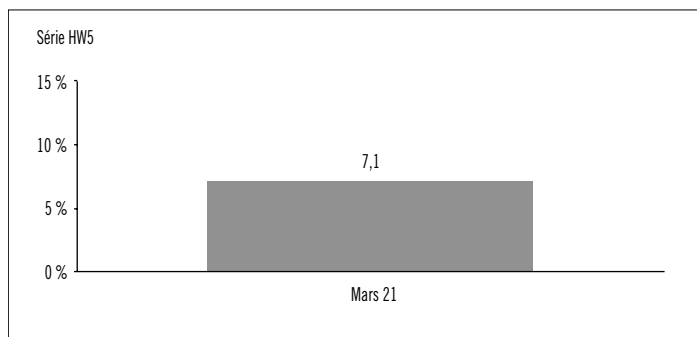
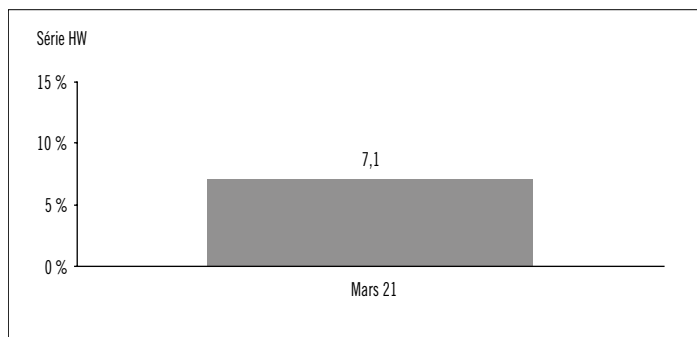
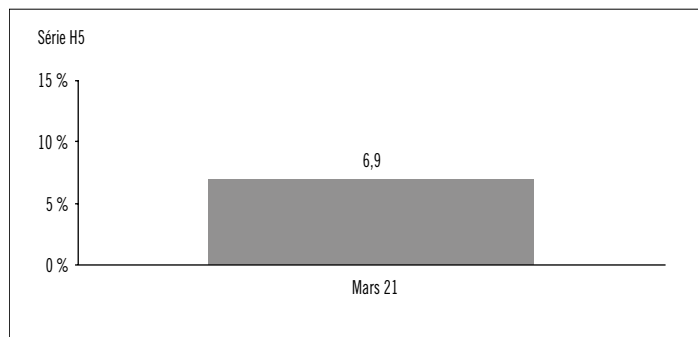
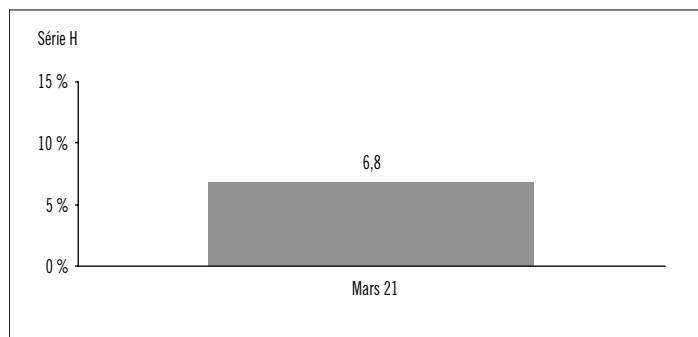
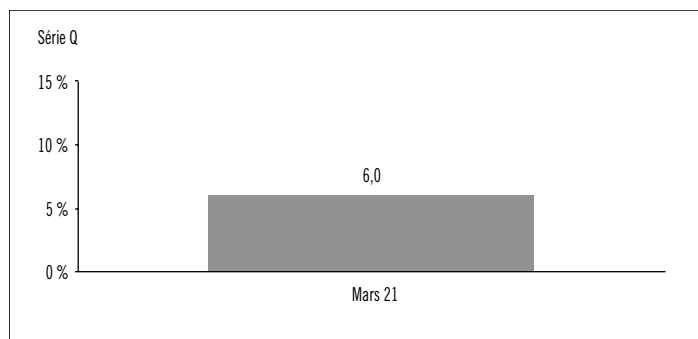
Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables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

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

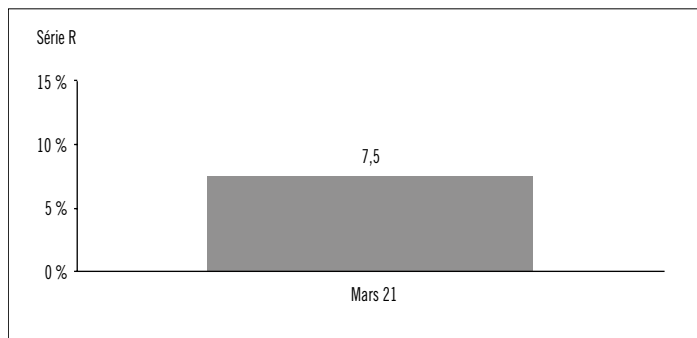
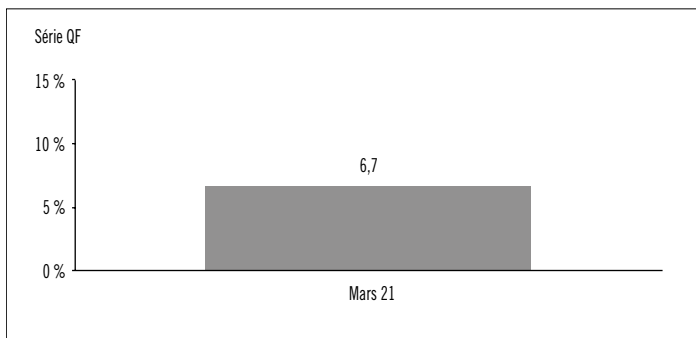
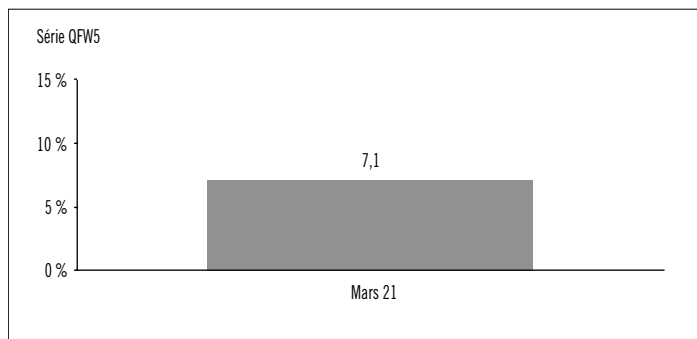
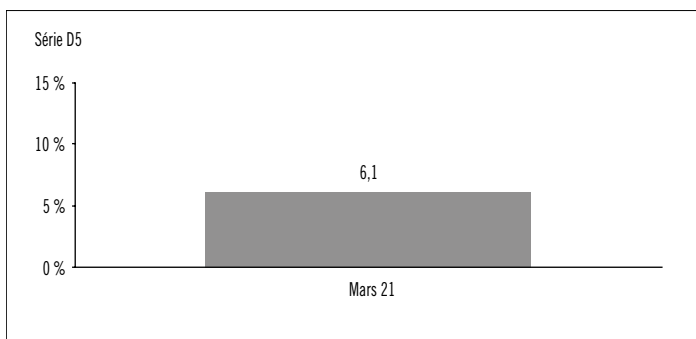
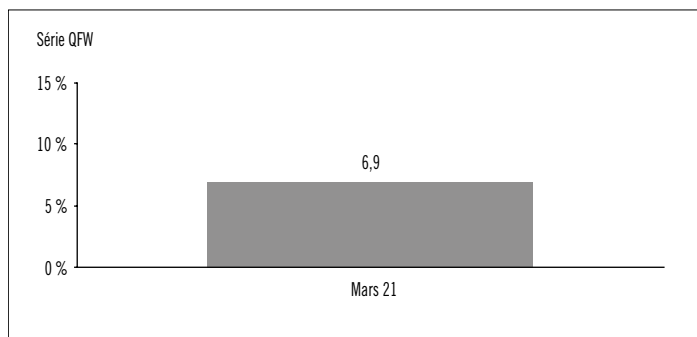
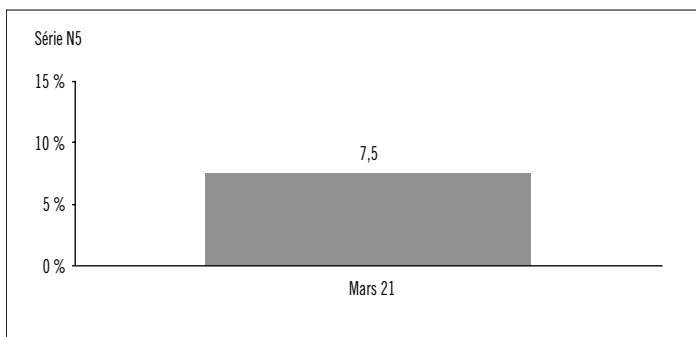
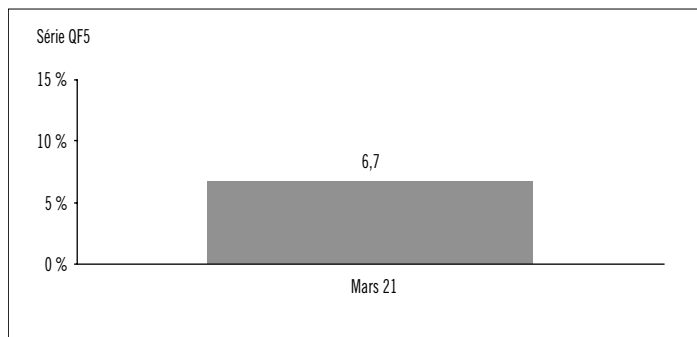
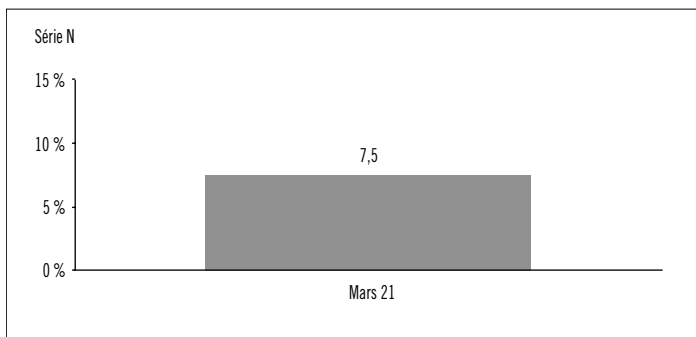
Rendements annuels

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 D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021



FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2021. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

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

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série Q	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,0
Série H	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,8
Série H5	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,9
Série HW	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	7,1
Série HW5	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	7,1
Série L	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,3
Série L5	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,5
Série N	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	7,5
Série N5	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	7,5
Série D5	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,1
Série QF	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,7
Série QF5	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,7
Série QFW	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	6,9
Série QFW5	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	7,1
Série R	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	7,5
Indice MSCI EAEO (net)*	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	Note 3
Indice MSCI EAEO Croissance (net)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	Note 4

* Indice général

L'indice MSCI EAEO (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation de 21 marchés développés, excluant les États-Unis et le Canada. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice MSCI EAEO Croissance (net) représente le rendement des actions de croissance de sociétés à moyenne et à grande capitalisation dans 21 pays développés à travers le monde, à l'exception des États-Unis et du Canada. Les actions de croissance sont celles dont on attend une croissance plus élevée par rapport à la moyenne du marché boursier. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Le rendement de l'indice MSCI EAEO (net) depuis l'établissement pour chaque série est 12,7 %.
- 4) Le rendement de l'indice MSCI EAEO Croissance (net) depuis l'établissement pour chaque série est 7,7 %.

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2021

<i>Répartition du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Actions	97,4
Trésorerie et placements à court terme	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale

<i>Répartition régionale</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Japon	14,6
Suisse	13,7
Royaume-Uni	10,7
France	9,3
Allemagne	8,6
Pays-Bas	8,2
Hong Kong	6,2
Danemark	5,3
Autre	4,5
Suède	4,1
Chine	3,5
Australie	3,2
Trésorerie et placements à court terme	2,4
États-Unis	2,2
Irlande	1,7
Finlande	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle

<i>Répartition sectorielle</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Soins de santé	18,4
Consommation discrétionnaire	16,8
Produits industriels	16,7
Consommation courante	12,5
Technologie de l'information	11,5
Services financiers	11,3
Services de communication	4,6
Matières	2,9
Trésorerie et placements à court terme	2,4
Services publics	1,5
Immobilier	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Le Fonds n'a pas couvert son exposition aux devises à la fin de la période.

Les 25 principales positions

<i>Émetteur</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
ASML Holding NV	5,4
Nestlé SA	5,1
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3,9
Roche Holding AG	3,8
AIA Group Ltd.	3,0
Sony Corp.	3,0
Diageo PLC	2,8
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	2,6
L'Oréal SA	2,6
Novo Nordisk AS	2,5
Trésorerie et placements à court terme	2,4
Keyence Corp.	2,3
Atlas Copco AB	2,3
CSL Ltd.	2,1
Hoya Corp.	2,0
adidas AG	2,0
RELX NV	2,0
Delivery Hero AG	1,8
Safran SA	1,8
Adyen NV	1,8
ASSA ABLOY AB, B	1,8
Lonza Group AG	1,7
Linde PLC	1,7
London Stock Exchange Group PLC	1,6
Kone OYJ, B	1,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **63,6**

Le Fonds ne détenait directement 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 D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close 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	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,24
Total des charges	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,96
Profits (pertes) latent(e)s	(2,12)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,90
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–
Des dividendes canadiens	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	–
Distributions annuelles totales³	–
Actif net, à la clôture	10,60
Série H	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,13
Total des charges	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,83
Profits (pertes) latent(e)s	(1,17)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,69
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–
Des dividendes canadiens	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	–
Distributions annuelles totales³	–
Actif net, à la clôture	10,68

Série H5	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,06
Total des charges	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(5,52)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,57)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(6,14)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–
Des dividendes canadiens	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	(0,39)
Distributions annuelles totales³	(0,39)
Actif net, à la clôture	15,65
Série HW	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,94
Profits (pertes) latent(e)s	(1,32)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,71
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–
Des dividendes canadiens	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	–
Distributions annuelles totales³	–
Actif net, à la clôture	10,71

- 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.

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

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

	31 mars 2021
Série HW5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,08
Total des charges	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,69
Profits (pertes) latent(e)s	(0,72)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,95
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,39)
Distributions annuelles totales³	(0,39)
Actif net, à la clôture	15,68

	31 mars 2021
Série L	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,06
Total des charges	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,00
Profits (pertes) latent(e)s	(0,53)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,61)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,63

	31 mars 2021
Série L5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,22
Total des charges	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,89
Profits (pertes) latent(e)s	(1,96)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,96
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,39)
Distributions annuelles totales³	(0,39)
Actif net, à la clôture	15,59

	31 mars 2021
Série N	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,07
Total des charges	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,57
Profits (pertes) latent(e)s	(0,67)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,04)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,75

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

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

	31 mars 2021
Série N5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,22
Total des charges	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,90
Profits (pertes) latent(e)s	(1,97)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,12
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,39)
Actif net, à la clôture	15,74
	31 mars 2021
Série D5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,22
Total des charges	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,89
Profits (pertes) latent(e)s	(1,96)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,93
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,39)
Distributions annuelles totales³	(0,39)
Actif net, à la clôture	15,54

	31 mars 2021
Série QF	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,09
Total des charges	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,22
Profits (pertes) latent(e)s	(0,78)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,43
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,67
	31 mars 2021
Série QF5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,22
Total des charges	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,90
Profits (pertes) latent(e)s	(1,96)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,02
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,39)
Distributions annuelles totales³	(0,39)
Actif net, à la clôture	15,62

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

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

	31 mars 2021
Série QFW	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,06
Total des charges	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,71
Profits (pertes) latent(e)s	(0,57)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,12
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,69

	31 mars 2021
Série QFW5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,22
Total des charges	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,90
Profits (pertes) latent(e)s	(1,97)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,06
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,39)
Distributions annuelles totales³	(0,39)
Actif net, à la clôture	15,68

	31 mars 2021
Série R	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,05
Total des charges	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,40)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,43)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,79)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-
Des dividendes canadiens	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,75

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série Q	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 268
Titres en circulation (en milliers) ¹	214
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,59
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,59
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,60

Série H	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	28
Titres en circulation (en milliers) ¹	3
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,32
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,68

Série H5	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	41
Titres en circulation (en milliers) ¹	3
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,31
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,65

Série HW	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,71

Série HW5	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	67
Titres en circulation (en milliers) ¹	4
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,68

Série L	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 742
Titres en circulation (en milliers) ¹	164
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,21
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,63

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

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2021
Série L5	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,21
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,59

	31 mars 2021
Série N	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 125
Titres en circulation (en milliers) ¹	198
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,75

	31 mars 2021
Série N5	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,74

	31 mars 2021
Série D5	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,58
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,59
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,54

	31 mars 2021
Série QF	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 085
Titres en circulation (en milliers) ¹	102
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,46
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,46
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,67

	31 mars 2021
Série QF5	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,45
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,46
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,62

	31 mars 2021
Série QFW	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	105
Titres en circulation (en milliers) ¹	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,69

	31 mars 2021
Série QFW5	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,68

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série R	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	55 433
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 156
Ratio des frais de gestion (%) ²	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,17
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,75

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.

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 43 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat. Comme le Fonds n'a pas encore un an, le pourcentage des frais de gestion ayant servi à financer les versements liés à la distribution n'est pas représentatif.

FONDS D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close 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 14 août 2020

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 ltée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.ca)

Les titres des séries Q et D5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs de série D5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries H et H5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série H5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries HW et HW5 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 investisseurs de série HW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries L et L5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs de série L5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 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 investisseurs de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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.

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 D'OCCASIONS D'INVESTISSEMENT INTERNATIONAL (JPMORGAN) CANADA VIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close 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	9 septembre 2020	2,00 %	0,28 %
Série H	9 septembre 2020	1,00 %	0,15 %
Série H5	9 septembre 2020	1,00 %	0,15 %
Série HW	9 septembre 2020	0,80 %	0,15 %
Série HW5	9 septembre 2020	0,80 %	0,15 %
Série L	9 septembre 2020	1,80 %	0,15 %
Série L5	9 septembre 2020	1,80 %	0,15 %
Série N	9 septembre 2020	— ¹⁾	— ¹⁾
Série N5	9 septembre 2020	— ¹⁾	— ¹⁾
Série D5	9 septembre 2020	2,00 %	0,28 %
Série QF	9 septembre 2020	1,00 %	0,28 %
Série QF5	9 septembre 2020	1,00 %	0,28 %
Série QFW	9 septembre 2020	0,80 %	0,15 %
Série QFW5	9 septembre 2020	0,80 %	0,15 %
Série R	9 septembre 2020	—*	—*

* Sans objet.

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.