

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2021

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire ou 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.com ou celui 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 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 commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujéti, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Gestion de placements Canada Vie limitée à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 16 novembre 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 de six mois close le 30 septembre 2021 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « GPCV » 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. 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.

Le présent rapport doit être lu en se référant au Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2021. Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Au cours de la période, les titres de la série A (auparavant, 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 0,1 % 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 30 septembre 2021, le taux de rendement courant s'établissait à 0,00 % pour les titres des séries A, F (auparavant, série H), FW (auparavant, série HW), GR (auparavant, série A), Privilège, QF, QFW, RB et W (auparavant, série L); à 0,41 % pour les titres de la série N; et à 0,39 % pour les titres de la série S du Fonds. Le taux de rendement des bons du Trésor à 91 jours a progressé, passant de 0,08 % à 0,14 % pendant la période.

La Banque du Canada a maintenu des mesures de soutien monétaire au cours de la période, entre autres en gardant son taux directeur à 0,25 % et en procédant à d'importants achats d'obligations. Elle a cependant réduit son programme d'achats d'actifs à 2 milliards de dollars par semaine, compte tenu de la reprise soutenue et de la confiance accrue à l'égard des perspectives économiques du Canada.

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 GPCV de renoncer temporairement à une partie de ses frais et charges, qui auraient autrement entraîné un rendement négatif.

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

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 15,5 % pour s'établir à 211,3 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une diminution de 38,9 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé pour chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2021 a été inférieur au RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2021 en raison de l'augmentation des renoncements aux frais de gestion et/ou d'administration de la part 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. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre principalement en raison des variations de l'actif moyen de chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

La transformation qui s'opère à l'échelle internationale et la propagation de la COVID-19 ont continué de peser sur l'économie mondiale et ont alimenté la volatilité des marchés financiers. L'effet négatif de la pandémie sur les marchés mondiaux et le rendement du Fonds est susceptible de persister.

En septembre, les taux d'intérêt à court terme ont monté pour refléter les attentes des marchés selon lesquelles les banques centrales allaient graduellement cheminer vers un resserrement de leurs politiques monétaires. On s'attend à ce que la Banque du Canada continue de réduire ses achats d'actifs jusqu'au début de 2022. La Réserve fédérale américaine devrait quant à elle annoncer des réductions de ses achats tard en 2021.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

Depuis le 19 août 2021, le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts pour toutes les séries applicables du Fonds, y compris en ce qui concerne les programmes systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques ou le service d'achats périodiques par sommes fixes; toutefois, les titres achetés dans le cadre de ces modes de souscription avant cette date peuvent être conservés dans les comptes de l'investisseur et continueront de bénéficier des distributions applicables suivant la politique de distribution du Fonds. Les échanges de titres de tout fonds commun de placement géré par GPCV (un « Fonds Canada Vie ») antérieurement souscrits dans le cadre de ces modes de souscription contre des titres d'un autre Fonds Canada Vie, dans le cadre du même mode de souscription, seront toujours possibles.

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration à GPCV 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. 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

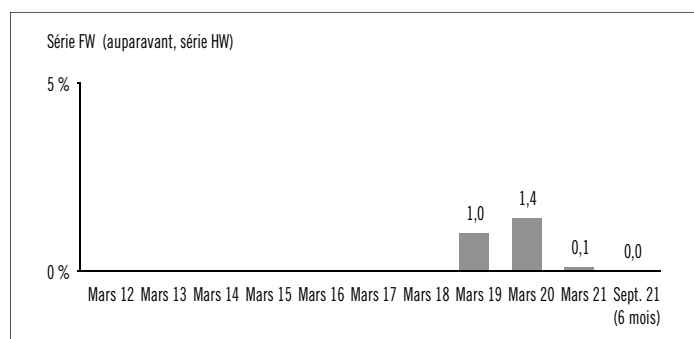
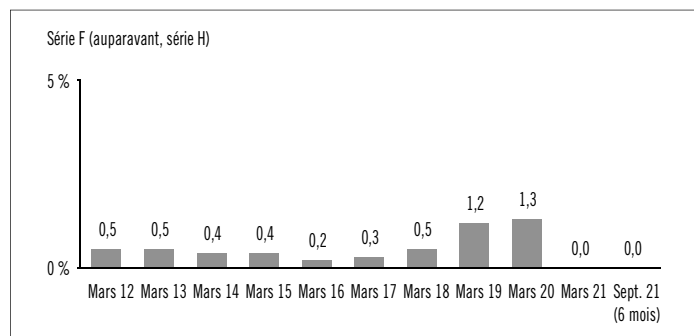
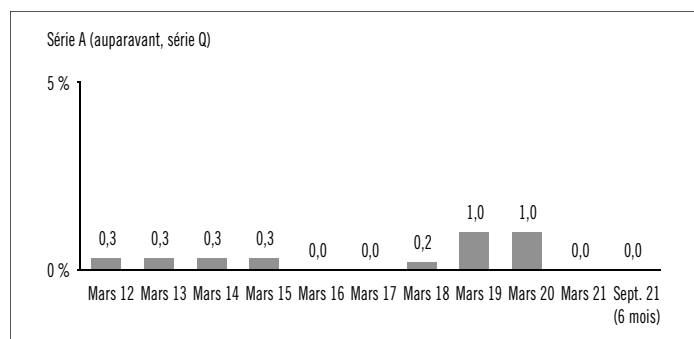
Des fonds d'investissement gérés par GPCV et des fonds distincts gérés par Canada Vie et ses filiales peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 30 septembre 2021, des fonds gérés par GPCV et Canada Vie détenaient 1,4 % 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. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. GPCV gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au 30 septembre 2021, Canada Vie détenait une participation de 0,1 million de dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Le Fonds ne s'est pas fondé sur une approbation, une recommandation positive ou une instruction permanente du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie à l'égard de toute transaction entre parties liées pendant la période.

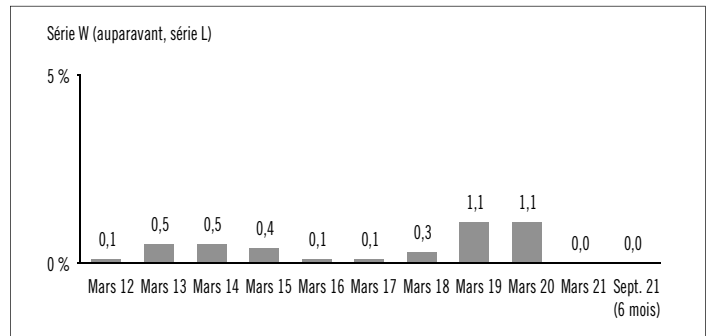
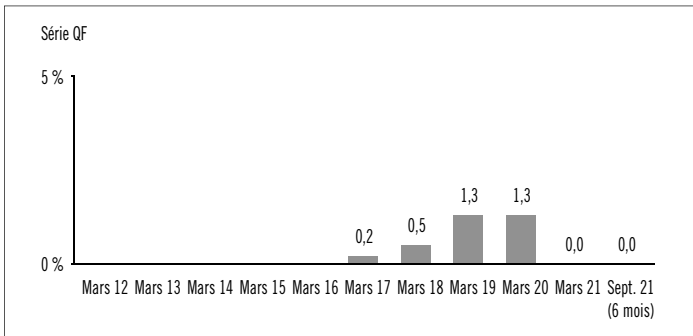
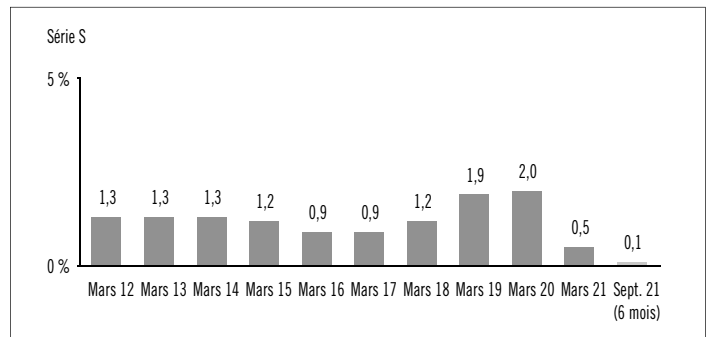
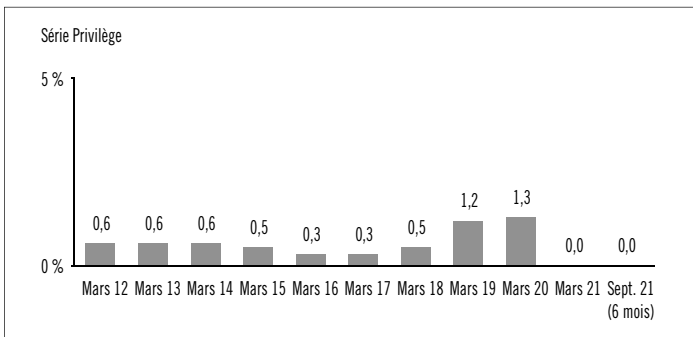
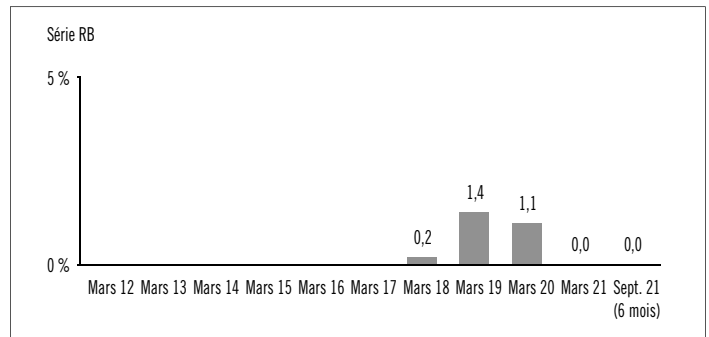
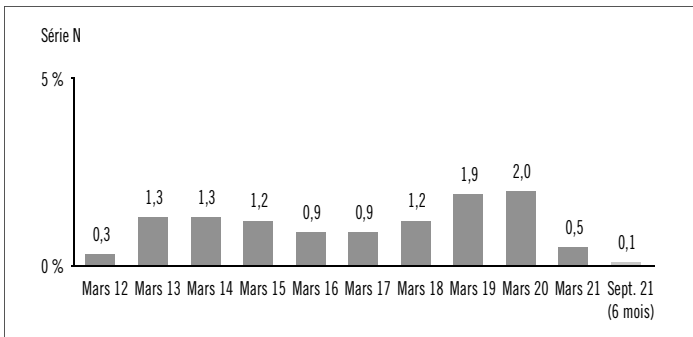
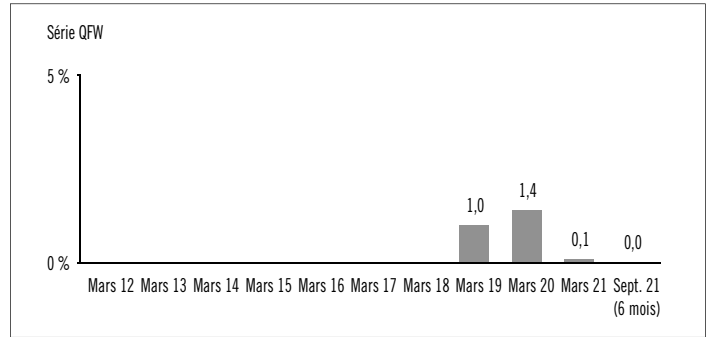
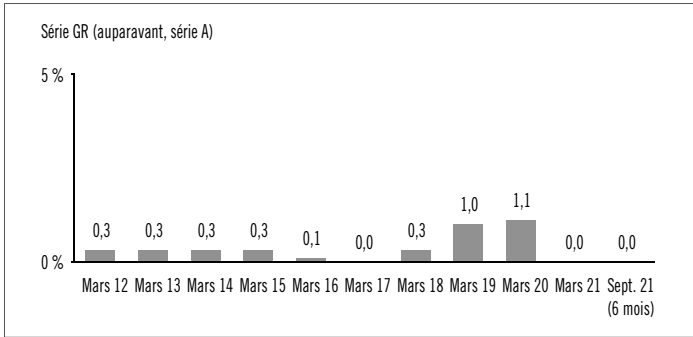
Rendement passé

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



FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021



FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2021

<i>Répartition du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations	54,7
Billets à court terme	44,4
Trésorerie	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

<i>Répartition régionale</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada	95,7
États-Unis	3,0
Trésorerie	1,5
Allemagne	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

<i>Répartition sectorielle</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations de sociétés	36,3
Dépôts à terme canadiens	10,4
Obligations fédérales	9,8
Billets à escompte de sociétés à court terme	9,5
Obligations provinciales	8,7
Billets à escompte sur billets de dépôt	7,5
Billets à escompte provinciaux à court terme	6,2
Billets à escompte sur acceptations bancaires	5,5
Billets à escompte sur papier commercial	4,3
Dépôts à terme canadiens	1,5
Billets à escompte à court terme	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

<i>Obligations par note de crédit *</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
AAA	9,8
AA	16,9
A	23,7
Sans note	4,3

<i>Billets à court terme par note de crédit *</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
R1 (élevée)	24,9
R1 (moyenne)	8,5
R1 (faible)	11,0

* 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 % 01-10-2021	10,4
La Banque Toronto-Dominion 2,621 % 22-12-2021	6,5
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2022	5,9
Banque de Montréal 1,61 % 28-10-2021, série DPNT	4,9
Banque Royale du Canada 0,22 % 04-10-2021	4,6
Province de l'Ontario 0,18 % 29-12-2021	3,2
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-09-2022	3,1
La Banque Toronto-Dominion 1,99 % 23-03-2022	2,9
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	2,7
John Deere Financial Inc. 2,99 % 14-01-2022	2,6
Province de Québec, taux variable 19-04-2022	2,5
OPB Finance Trust 1,88 % 24-02-2022, série D	2,4
Province de Nouvelle-Écosse, taux variable 09-11-2022	1,9
Province de l'Ontario, taux variable 27-06-2022	1,9
BCI QuadReal Realty 0,25 % 25-10-2021	1,9
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2022	1,8
Banque de Chine 0,52 % 18-01-2022	1,8
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,83 % 27-04-2022	1,7
Banque de Montréal, taux variable 16-02-2022	1,5
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	1,5
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	1,5
Crédit Toyota Canada Inc. 0,31 % 21-06-2022	1,5
Trésorerie	1,5
La Banque de Nouvelle-Écosse 0,26 % 16-11-2021	1,4
Banque Canadienne Impériale de Commerce 0,25 % 19-11-2021	1,4

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **73,0**

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 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

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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 A (auparavant, série Q)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,20	0,19	0,12	0,09
Total des charges	(0,01)	(0,05)	(0,10)	(0,09)	(0,09)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	-	-	0,10	0,10	0,02	-
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	-	(0,10)	(0,10)	(0,02)	-
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	(0,10)	(0,10)	(0,02)	-
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série F (auparavant, série H)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,19	0,19	0,12	0,09
Total des charges	(0,01)	(0,05)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	0,01	-	0,00	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	-	-	0,13	0,12	0,05	0,02
Distributions :						
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	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,02)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série FW (auparavant, série HW)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,20	0,12	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,01)	(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.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	-	0,01	0,14	0,10	s.o.	s.o.
Distributions :						
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.
Distributions annuelles totales³	-	(0,01)	(0,14)	-	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	s.o.	s.o.

Série GR (auparavant, série A)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,20	0,19	0,12	0,09
Total des charges	(0,01)	(0,05)	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	(0,01)	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	-	-	0,10	0,10	0,02	-
Distributions :						
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	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	(0,10)	(0,10)	(0,03)	-
Actif net, à la clôture	10,00	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 intermédiaires non audités et des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- 2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- 3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

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

Série N	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	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	–	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	0,05	0,20	0,19	0,12	0,09
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,05)	(0,20)	(0,19)	(0,11)	(0,09)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,01)	(0,05)	(0,20)	(0,19)	(0,11)	(0,09)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série Privilège	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,20	0,19	0,12	0,10
Total des charges	(0,01)	(0,04)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	(0,01)	–	–	(0,01)	–
Profits (pertes) latent(e)s	–	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	–	–	0,13	0,12	0,04	0,03
Distributions :						
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	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,03)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série QF	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,19	0,19	0,12	0,06
Total des charges	(0,01)	(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	–	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	–	–	0,13	0,13	0,06	0,02
Distributions :						
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	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–	(0,13)	(0,12)	(0,05)	(0,02)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série QFW	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,19	0,12	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,01)	(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.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	–	0,01	0,13	0,10	s.o.	s.o.
Distributions :						
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.
Distributions annuelles totales³	–	(0,01)	(0,14)	–	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	s.o.	s.o.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

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

Série RB	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,19	0,18	0,11	0,09
Total des charges	(0,01)	(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	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	-	-	0,10	0,12	0,05	-
Distributions :						
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	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	(0,11)	(0,14)	(0,01)	-
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série S	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	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	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	0,04	0,19	0,19	0,11	0,09
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,05)	(0,19)	(0,19)	(0,11)	(0,09)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,01)	(0,05)	(0,19)	(0,19)	(0,11)	(0,09)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série W (auparavant, série L)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,05	0,19	0,19	0,12	0,09
Total des charges	(0,01)	(0,05)	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	-	(0,01)	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	-	-	0,11	0,11	0,03	0,01
Distributions :						
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	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	(0,11)	(0,11)	(0,03)	(0,01)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série A (auparavant, série Q)						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	108 655	123 931	117 217	74 651	75 651	75 447
Titres en circulation (en milliers) ¹	10 865	12 393	11 722	7 465	7 565	7 545
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,26	0,48	0,95	0,95	0,93	0,92
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,95	0,95	0,95	0,95	0,94	0,95
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série F (auparavant, série H)						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	7 571	7 906	7 068	3 537	3 555	4 051
Titres en circulation (en milliers) ¹	757	791	707	354	355	405
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,27	0,45	0,67	0,67	0,67	0,69
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67	0,69
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série FW (auparavant, série HW)						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 881	3 315	4 825	223	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	388	332	482	22	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,27	0,40	0,56	0,57	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,55	0,54	0,56	0,57	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	s.o.	s.o.

	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Série GR (auparavant, série A)						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	391	396	406	433	449	612
Titres en circulation (en milliers) ¹	39	40	41	43	45	61
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,26	0,48	0,92	0,91	0,89	0,90
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,91
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série N	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	27 413	35 238	53 139	39 963	20 256	16 568
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 741	3 524	5 314	3 996	2 025	1 657
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série Privilège	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	81	81	82	82	189	536
Titres en circulation (en milliers) ¹	8	8	8	8	19	54
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,26	0,44	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série QF	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 976	7 041	8 996	3 154	2 116	866
Titres en circulation (en milliers) ¹	498	704	900	315	212	87
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,26	0,46	0,67	0,66	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,66	0,67	0,67	0,66	0,64	0,64
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	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. 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

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série QFW	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	5 277	5 120	3 346	28	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	528	512	335	3	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,26	0,42	0,56	0,56	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,56	0,56	0,56	0,56	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	s.o.	s.o.

Série RB	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2	38	368	91	6	3
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	4	37	9	1	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,30	0,57	0,93	0,89	0,95	0,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,89	0,94	0,93	0,89	0,95	0,98
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série S	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 893	3 129	1 225	1 155	860	1 084
Titres en circulation (en milliers) ¹	289	313	122	115	86	108
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

Série W (auparavant, série L)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	50 204	63 974	53 088	21 817	19 507	27 719
Titres en circulation (en milliers) ¹	5 020	6 397	5 309	2 182	1 951	2 772
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,27	0,46	0,82	0,82	0,82	0,82
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,83	0,83	0,82	0,82	0,82	0,82
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,00	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.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	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. GPCV a utilisé en partie les frais de gestion du Fonds pour payer Mackenzie, une société affiliée à GPCV, pour les services-conseils en placements, y compris la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), le cas échéant, l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements et la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement.

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

Au cours de la période, GPCV a utilisé environ 33 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds communs de placement de la Canada Vie pour financer les versements liés à la distribution remis à Quadrus et aux courtiers autorisés par Quadrus. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 24 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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 ltée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.com)

Les titres de série A sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Avant le 19 août 2021, les titres de série A étaient connus sous le nom de série Q. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Avant le 19 août 2021, les titres de série F étaient connus sous le nom de série H.

Les titres de série FW 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. Avant le 19 août 2021, les titres de série FW étaient connus sous le nom de série HW.

Les titres de série GR ne sont plus offerts à la vente. Avant le 19 août 2021, les titres de série GR étaient connus sous le nom de série A.

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 W sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Avant le 19 août 2021, les titres de série W étaient connus sous le nom de série L.

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.

[†] Depuis le 19 août 2021, le mode de souscription avec frais d'acquisition et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts, y compris dans le cadre de programmes de retraits systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques. Les échanges de titres d'un Fonds de la Canada Vie achetés antérieurement selon le mode de souscription avec frais d'acquisition ou le mode de souscription avec frais modérés contre des titres d'un autre Fonds de la Canada Vie, selon le même mode d'acquisition, demeureront possibles.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A ²⁾	15 octobre 1986	0,75 %	0,10 %
Série F ⁴⁾	28 février 2001	0,50 %	0,10 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,35 %	0,15 %
Série GR ⁴⁾	15 octobre 1986	0,75 %	0,10 %
Série N	8 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾
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	0,75 %	0,10 %
Série S	24 octobre 2008	— ³⁾	0,015 %
Série W ⁴⁾	14 décembre 2011	0,60 %	0,15 %

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

2) Avant le 19 août 2021, les titres de série A étaient connus sous le nom de série Q. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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

4) Avant le 19 août 2021, les titres des séries F, FW, GR et W étaient connus sous le nom des séries H, HW, A et L, respectivement.