

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022

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 d'investissement. 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 d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs 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 DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 10 novembre 2022

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie (le « Fonds ») au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2022 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

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

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

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 R du Fonds ont dégagé un rendement de -8,0 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de -7,8 % pour l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (couvert). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Au cours de la période, la volatilité est demeurée élevée parmi la plupart des marchés des titres à revenu fixe des pays du G10. L'inflation était obstinément élevée en Amérique du Nord et en Europe. Elle a franchi la barre des 10 % dans certaines économies européennes, en raison en partie de l'aggravation de la crise énergétique dans la région. La Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada ont toutes deux augmenté de 275 points de base leur taux directeur, qui a conclu la période à 3,25 %, tandis que la Banque centrale européenne a relevé le sien de 125 points de base.

Le Fonds a affiché un rendement comparable à celui de l'indice, sa durée globalement plus courte (sensibilité moindre aux taux d'intérêt) ayant contribué au rendement. Une durée plus courte, notamment, au Royaume-Uni a favorisé le rendement en raison de la forte inflation et des attentes de politiques budgétaires expansionnistes dans la région.

En revanche, la sous-pondération des obligations de sociétés de catégorie investissement a entravé les résultats lorsque les écarts de taux (la différence entre le taux des obligations de sociétés et celui des obligations gouvernementales dont l'échéance est semblable) se sont resserrés en juillet.

Le Fonds détenait des contrats à terme standardisés sur obligations en guise de protection contre le risque de taux d'intérêt, ce qui a eu un effet positif sur le rendement.

Au cours de la période, la durée du Fonds en Europe a été réduite, l'équipe de gestion de portefeuille estimant que la Banque centrale européenne allait probablement devoir augmenter le taux directeur plus vigoureusement pour ramener l'inflation sous contrôle dans la région. Par conséquent, la pondération des États-Unis a augmenté, tandis que celle de l'Italie a diminué. L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires a augmenté au détriment des obligations de sociétés de catégorie investissement, puisque l'équipe fait preuve de prudence à l'égard des actifs risqués dans un contexte de ralentissement de la croissance économique et de mesures plus énergiques des banques centrales. Par suite de ces changements, les liquidités du Fonds ont diminué.

Enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)

L'équipe applique des filtres fondés sur l'exclusion liés aux facteurs ESG pour choisir les placements et réorienter activement le portefeuille du Fonds vers des sociétés qui présentent des caractéristiques ESG positives. Conformément à ce processus d'exclusion, le Fonds a évité l'exposition à Glencore PLC compte tenu de l'analyse de l'équipe selon laquelle l'émetteur est vulnérable à la réglementation sur les émissions de gaz à effet de serre. Dans le même ordre d'idées, le Fonds n'a pas investi dans Oracle Corp. en raison de l'analyse de l'équipe qui a révélé que l'émetteur privilégie fortement les mesures favorables aux actionnaires, comme les rachats, les programmes de rémunération élevée des cadres et les conseils d'administration inamovibles au sein desquels une personne contrôle plus de 35 % des actions de la société. De plus, l'équipe avait d'importantes préoccupations en matière de gestion du capital humain.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 12,7 % pour s'établir à 110,2 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 9,8 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 6,1 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 de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2022 a été essentiellement semblable au RFG annualisé de la période close le 31 mars 2022. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Aucun événement récent ni activité récente n'a eu d'incidence importante sur le Fonds.

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. Le gestionnaire 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

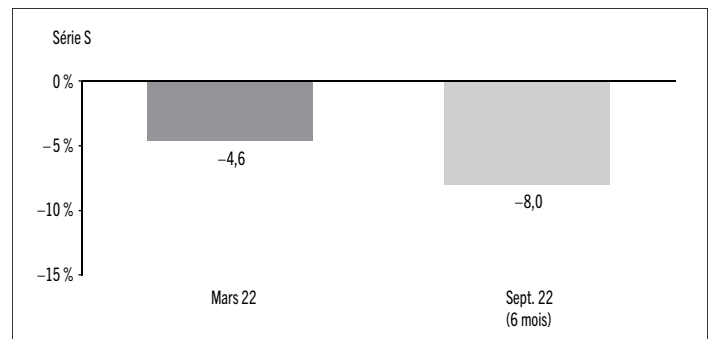
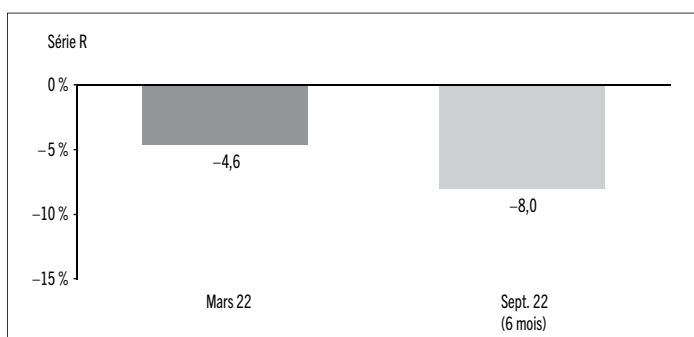
Certains autres fonds d'investissement gérés par GPCV et polices de fonds distincts émises par Canada Vie peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 30 septembre 2022, ces autres fonds d'investissement et des fonds distincts détenaient 99,9 % 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 2022, Canada Vie détenait une participation de 0,1 million de dollars dans le Fonds, soit 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

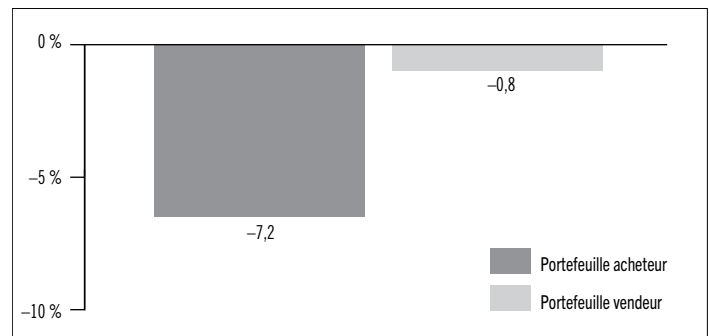
Le Fonds ne s'est pas fondé sur une approbation, une recommandation positive ou une instruction permanente du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie à l'égard de toute transaction entre parties liées pendant la période.

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*.



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 30 septembre 2022, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,0
Obligations	99,7
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	0,3
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,8)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	50,6
Canada	11,2
Japon	7,7
Espagne	6,8
Belgique	4,7
Allemagne	4,6
Australie	4,3
Royaume-Uni	4,0
France	3,2
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Suisse	1,2
Hongrie	0,4
Italie	0,4
Émirats arabes unis	0,3
République tchèque	0,3
Autre	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,8)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	57,7
Obligations de sociétés	16,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	12,0
Obligations fédérales	8,1
Obligations supranationales	4,9
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Obligations provinciales	0,4
Autre	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,8)

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT**	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	15,7
AA	54,4
A	16,6
BBB	7,2
Inférieure à BBB	0,8
Sans note	5,0

* Les valeurs théoriques représentent -57,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR

Émetteur	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations du Trésor des États-Unis 0,13 % 15-10-2023	8,4
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	5,8
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	5,0
Obligations du Trésor des États-Unis 1,38 % 15-11-2031	4,7
Union européenne 2,00 % 04-10-2027	4,7
Gouvernement de l'Espagne 2,55 % 31-10-2032	3,5
Obligations du Trésor des États-Unis 3,13 % 31-08-2027	3,1
Gouvernement du Japon 0,10 % 20-12-2031	3,1
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 15-08-2041	2,6
Obligations du Trésor des États-Unis 2,88 % 15-05-2032	2,5
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	2,4
Fannie Mae 3,50 % 01-04-2052	2,4
Gouvernement du Japon 0,01 % 01-10-2023	2,3
Gouvernement de l'Australie 1,25 % 21-05-2032	2,3
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,13 % 09-01-2032	2,0
Fannie Mae 4,00 % 01-01-2050	2,0
Gouvernement de l'Espagne 0,00 % 30-04-2023	1,8
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	1,8
Gouvernement du Japon 0,90 % 20-06-2042	1,6
Gouvernement du Royaume-Uni 1,00 % 22-04-2024	1,6
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 31-07-2027	1,4
Fannie Mae 4,50 % 01-08-2052	1,4
Gouvernement de l'Espagne 0,70 % 30-04-2032	1,3
Obligations du Trésor des États-Unis 2,88 % 15-05-2052	1,3

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **71,8**

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR

Émetteur	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Contrats à terme standardisés sur obligations du Royaume-Uni	(0,1)
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Schatz	-
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans	-
Contrats à terme standardisés sur obligations américaines à 5 ans	-
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations	-
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 10 ans	0,1
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans	0,1
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP)	0,2

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **0,3**

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2022 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours. Les mises à jour trimestrielles peuvent être consultées en visitant www.placementscanadavie.com.

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

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 R	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	9,49	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,08	0,11
Total des charges	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,56)	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,28)	(0,58)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,76)	(0,48)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,05)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,05)
Actif net, à la clôture	8,74	9,49

Série S	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	9,49	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	0,08	0,13
Total des charges	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,55)	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	(0,28)	(0,72)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,75)	(0,45)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,05)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,05)
Actif net, à la clôture	8,74	9,49

- 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*.
- 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.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série R	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	110 184	126 164
Titres en circulation (en milliers)¹	12 610	13 294
Ratio des frais de gestion (%)²	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	–	–
Ratio des frais de négociation (%)³	0,05	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	144,81	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,73	9,49

Série S	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	1	1
Titres en circulation (en milliers)¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%)²	0,02	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,02	–
Ratio des frais de négociation (%)³	0,05	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	144,81	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,73	9,49

- Données à la clôture de la période comptable indiquée.
- Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, le RFG est annualisé depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.
- Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.
- Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuille du Fonds gère effectivement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

Frais de gestion

Le Fonds ne verse aucuns frais de gestion sur ses titres des séries R et S.

FONDS DURABLE D'OBLIGATIONS MONDIALES CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 19 août 2021

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

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.com)

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série R	20 septembre 2021	s.o.	s.o.
Série S	20 septembre 2021	— ¹⁾	0,02 %

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