

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, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Gestion de placements Canada Vie limitée à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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

FONDS MONDIAL TACTIQUE PARCOURS 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 I du Fonds ont dégagé un rendement de 8,1 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 8,5 % pour l'indice MSCI Monde (net). 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.

La période a été caractérisée par une montée des prix des marchandises, des problèmes d'approvisionnement et des interruptions successives de l'activité économique à l'échelle mondiale, en raison de l'apparition du variant Delta. En Chine, les efforts visant à réglementer le commerce électronique, les jeux en ligne et le secteur de l'éducation à but lucratif se sont traduits par une dégringolade des évaluations boursières. Bien qu'ils aient inscrit en septembre leur plus forte chute mensuelle de 2021, les marchés mondiaux ont clôturé la période en hausse.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), l'Autriche, le Danemark et les Pays-Bas ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que Hong Kong, la Nouvelle-Zélande et l'Allemagne sont ceux qui ont fait moins bonne figure. Les secteurs de la technologie de l'information, des soins de santé et de l'énergie ont affiché la meilleure tenue, alors que les services publics, les matériaux et les produits industriels ont terminé en queue de peloton.

Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds et les activités et le rendement de ses fonds de placement sous-jacents et d'autres titres détenus directement. Le Fonds a été devancé par l'indice, les placements en Corée du Sud ayant nuí à son rendement.

En revanche, la sélection de titres dans le secteur des services de communication a contribué au rendement.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 54,1 % pour s'établir à 74,7 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 4,5 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 augmentation de 21,8 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2021 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2021. 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

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 de COVID-19 sur les marchés mondiaux et le rendement du Fonds est susceptible de persister.

Les placements du Fonds sont positionnés dans le but de réduire le poids des actions avant les périodes de tensions sur les marchés et de protéger les investisseurs, pour ensuite réinvestir sur les marchés boursiers lorsqu'ils se redressent. L'équipe de gestion de portefeuille est d'avis que les marchés boursiers sont chers en termes absolus, mais qu'ils sont très intéressants d'un point de vue relatif étant donné les faibles taux qu'offrent les actifs à revenu fixe. Dans ce contexte, le Fonds était entièrement investi dans des actions à la fin de la période.

FONDS MONDIAL TACTIQUE PARCOURS CANADA VIE

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

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*.

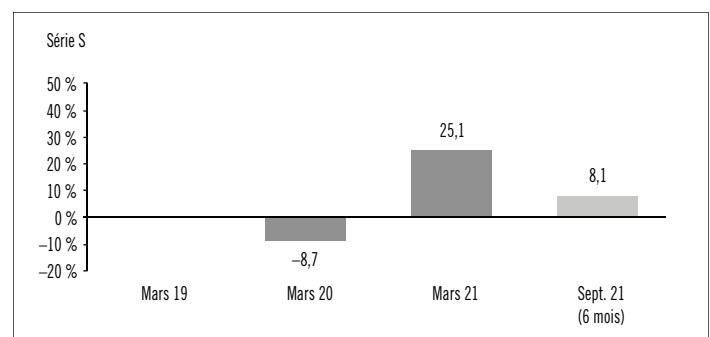
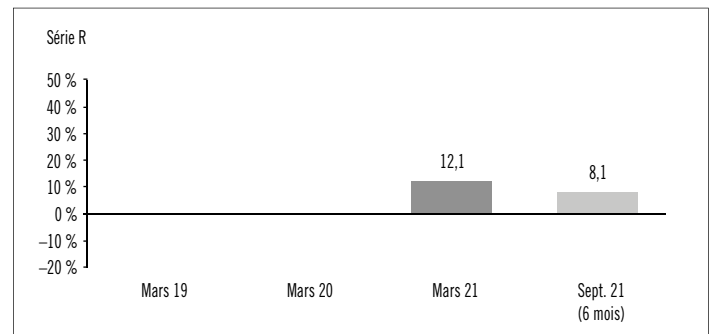
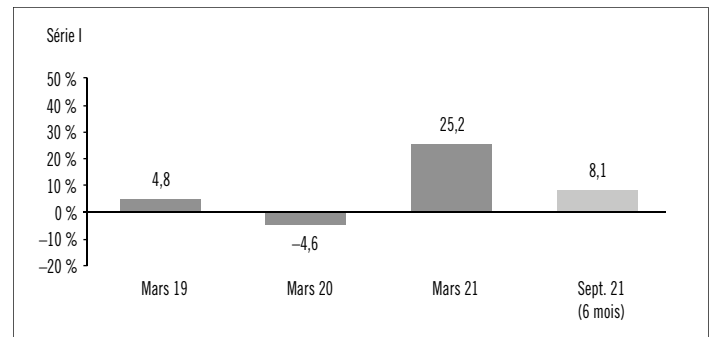
Autres transactions entre parties liées

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 28,4 % 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.

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 MONDIAL TACTIQUE PARCOURS 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

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	98,6
Trésorerie et placements à court terme	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
--	-----------------------------------

États-Unis	69,3
Japon	6,5
Royaume-Uni	3,8
Canada	2,5
France	2,4
Autre	2,3
Suisse	2,2
Allemagne	2,2
Australie	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,7
Corée du Sud	1,5
Pays-Bas	1,1
Suède	1,1
Hong Kong	0,7
Italie	0,6
Danemark	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
--	-----------------------------------

Technologie de l'information	22,5
Services financiers	13,2
Soins de santé	12,2
Consommation discrétionnaire	12,0
Produits industriels	10,3
Services de communication	9,1
Consommation de base	6,5
Matériaux	4,1
Énergie	3,1
Biens immobiliers	3,0
Services publics	2,6
Trésorerie et placements à court terme	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

Les placements en devises du Fonds n'étaient pas couverts à la fin de la période.

Les 25 principales positions

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Vanguard S&P 500 ETF	69,4
Vanguard FTSE Developed Markets ETF	30,0
Trésorerie et placements à court terme	1,0

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	100,4
---	--------------

Le Fonds ne détenait directement aucune position vendeur à la clôture de la période. Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter l'adresse www.sedar.com.

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 MONDIAL TACTIQUE PARCOURS 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 I	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	12,12	9,80	10,43	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :				
Total des produits	0,10	0,21	0,20	0,11
Total des charges	–	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	(0,02)	(0,70)	(0,06)
Profits (pertes) latent(e)s	0,79	2,24	(0,86)	0,54
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,91	2,43	(1,37)	0,58
Distributions :				
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,08)	(0,13)	(0,16)	(0,04)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	(0,01)
Remboursement de capital	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,08)	(0,13)	(0,16)	(0,05)
Actif net, à la clôture	13,03	12,12	9,80	10,43

Série R	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	11,13	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :				
Total des produits	0,09	0,05	s.o.	s.o.
Total des charges	–	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)	0,13	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,72	0,56	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,79	0,74	s.o.	s.o.
Distributions :				
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,08)	(0,08)	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	(0,08)	(0,08)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	11,96	11,13	s.o.	s.o.

Série S	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	11,20	9,05	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :				
Total des produits	0,09	0,16	0,05	s.o.
Total des charges	–	(0,01)	–	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	0,17	(4,61)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,73	1,74	(0,21)	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,77	2,06	(4,77)	s.o.
Distributions :				
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,12)	(0,08)	s.o.
Des dividendes canadiens	–	–	–	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,07)	(0,12)	(0,08)	s.o.
Actif net, à la clôture	12,04	11,20	9,05	s.o.

- 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 MONDIAL TACTIQUE PARCOURS CANADA VIE

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

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série I	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	53 549	37 111	13 819	3 580
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 110	3 061	1 410	343
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,03	0,05	0,11
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	0,18	30,14	118,59	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,03	12,12	9,80	10,43

Série R	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 156	1 737	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	264	156	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,04	0,03	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,04	0,03	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	0,18	30,14	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,96	11,13	s.o.	s.o.

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.

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.

Série S	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	18 034	9 660	360	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 498	863	40	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,08	0,07	0,07	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,08	0,07	0,07	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,01	0,03	0,05	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	0,18	30,14	118,59	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,04	11,20	9,05	s.o.

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative; ils sont payables directement à GPCV tous les trimestres par les investisseurs, et non par le Fonds. GPCV a utilisé les frais de gestion du Fonds en partie pour payer Irish Life Investment Managers Ltd, une société affiliée à GPCV, pour ses services de conseils en placement, lesquels comprennent la gestion du portefeuille de placement du Fonds 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, est le placeur principal des titres du Fonds. Par conséquent, Quadrus a reçu une portion des frais de gestion que les investisseurs du Fonds versent directement à GPCV.

FONDS MONDIAL TACTIQUE PARCOURS 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 12 octobre 2018

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

Les titres de série 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, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera GPCV.

La série I du Fonds est seulement offerte selon le mode de souscription sans frais d'acquisition. Pour de plus amples renseignements sur ce mode de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série I	22 octobre 2018	— ¹⁾	— ¹⁾
Série R	4 novembre 2020	—*	—*
Série S	28 octobre 2019	— ²⁾	0,03 %

* 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.

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