

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 DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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 1,9 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 8,5 % pour l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net), et à un rendement de 5,4 % pour l'indice mixte*. 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.

* L'indice mixte est composé à 45 % de l'indice MSCI Monde (net) (rendement de 8,5 %), à 25 % de l'indice mondial des obligations d'État FTSE (rendement de 0,5 %), à 15 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 8,7 %) et à 15 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 1,1 %).

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. Bien qu'ils aient inscrit en septembre leur plus forte chute mensuelle de 2021, les marchés boursiers mondiaux ont clôturé la période en hausse. Au Canada, les actions ont atteint de nouveaux sommets. Les politiques monétaires et budgétaires conciliantes à l'échelle des pays du Groupe des dix (« G10 »), y compris le Canada, ont soutenu la reprise économique. La remontée des prix des actifs à risque, y compris les obligations à rendement élevé, a été soutenue par la demande, des titres de créance d'une valeur de 14 billions de dollars américains affichant des taux négatifs, et par la confiance accrue des investisseurs à l'égard d'une solide reprise économique.

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.

Au sein de l'indice composé S&P/TSX, les secteurs les plus performants ont été ceux de la technologie de l'information, de l'énergie et des biens immobiliers. En revanche, les secteurs des soins de santé, de la consommation discrétionnaire et des matériaux ont été les plus faibles.

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 inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison de la pondération des titres à revenu fixe, qui ont été surclassés par les actions au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, la sélection de titres dans le volet en actions ayant nui à son rendement.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres dans les secteurs de la technologie de l'information et des services financiers a entravé les résultats. Sur le plan géographique, la sélection de titres aux États-Unis et au Royaume-Uni a nui aux résultats. En revanche, le choix de placements au Canada a eu une incidence favorable, tout comme la sélection et la sous-pondération des titres du Japon.

Dans le volet en titres à revenu fixe du Fonds, des contrats à terme sur obligations gouvernementales ont été employés pour gérer la duration (sensibilité aux taux d'intérêt), ce qui a pénalisé le rendement. En revanche, la sélection d'obligations fédérales a été bénéfique.

Au cours de la période, l'exposition du Fonds aux actions a été accentuée en fonction des attentes de l'équipe de gestion de portefeuille quant à la croissance et à l'inflation.

FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

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

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 3,9 % pour s'établir à 112,2 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 3,5 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 diminution de 8,1 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 2021 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2021. Cependant, le RFG de la série F5 (auparavant la série H5) a augmenté en raison principalement de changements apportés à son taux de taxe de vente harmonisée applicable. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre 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 de COVID-19 sur les marchés mondiaux et le rendement du Fonds est susceptible de persister.

Selon l'équipe de gestion de portefeuille responsable des décisions de répartition de l'actif pour le Fonds, l'économie approche le milieu de cycle et a ainsi dépassé le point culminant d'expansion et de détente monétaire. L'équipe a donc des attentes plus modérées en ce qui concerne la croissance dans le contexte d'une stabilisation des attentes du marché à l'égard de l'inflation à long terme. Les grandes banques centrales ont commencé à resserrer leur politique monétaire, et la diminution du soutien budgétaire pourrait aussi déclencher un ralentissement de la croissance du côté de la demande des consommateurs. L'équipe estime toutefois que les billions de dollars en épargne excédentaire accumulée pendant les confinements répétés pourraient faire contrepoids à ces freins à la croissance en favorisant des dépenses accrues chez les consommateurs et les entreprises.

De l'avis de l'équipe, même si l'inflation est susceptible de demeurer élevée encore quelques trimestres, le resserrement des politiques monétaires et la réduction du soutien budgétaire viendront atténuer le risque d'inflation persistante. L'équipe croit qu'une forte croissance se doublant d'attentes d'inflation maîtrisées devrait être favorable aux actifs à risque, comme les actions. En conséquence, l'exposition du Fonds à ces actifs a augmenté.

Le 19 août 2021, le Fonds a été renommé Fonds de revenu mensuel mondial Canada Vie.

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 80,7 % 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 14 000 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.

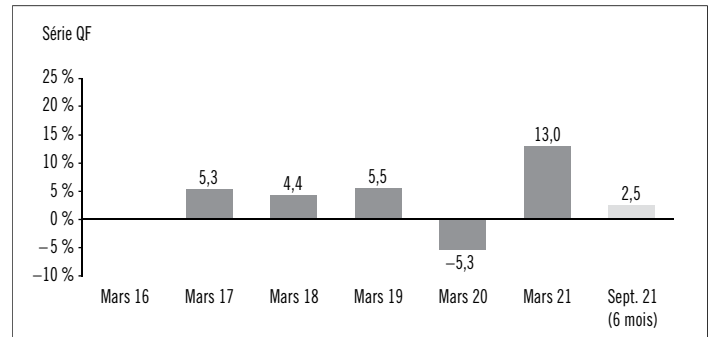
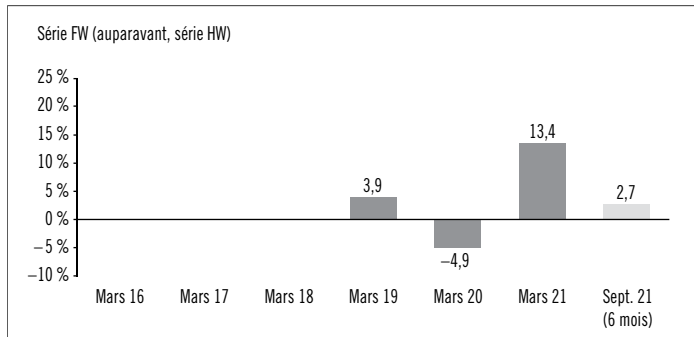
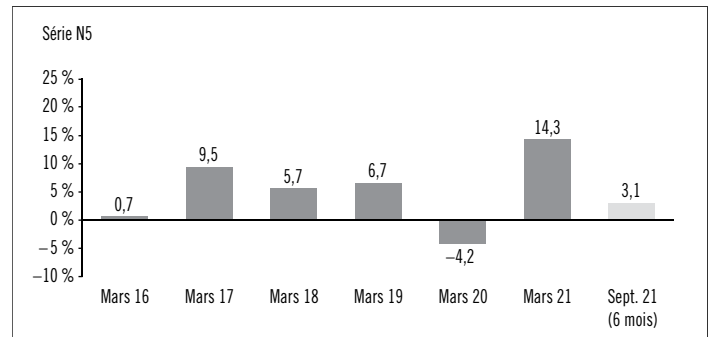
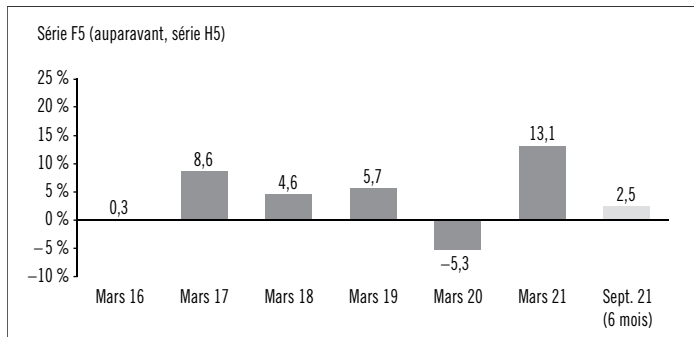
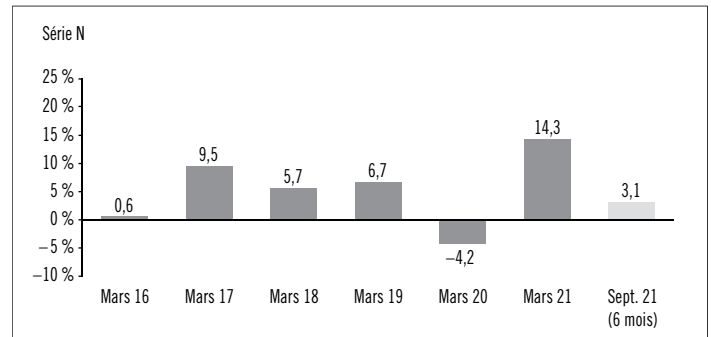
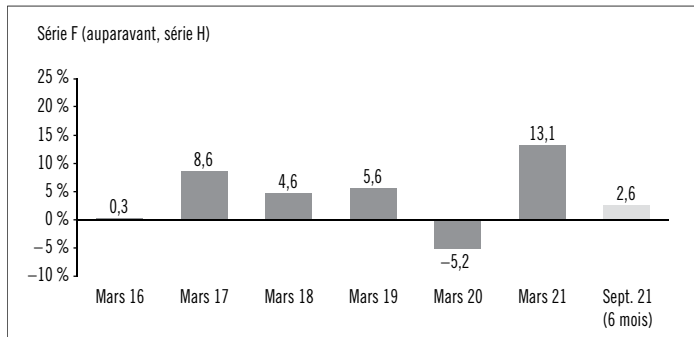
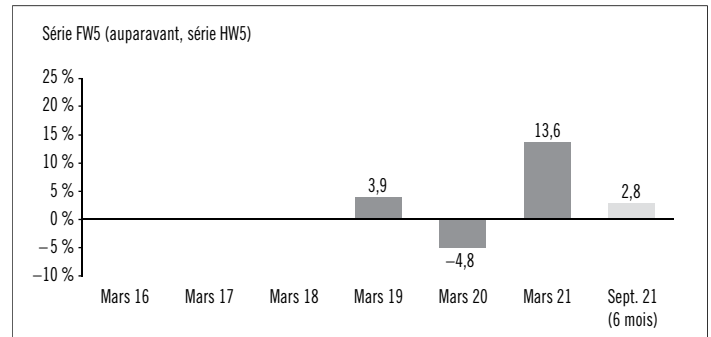
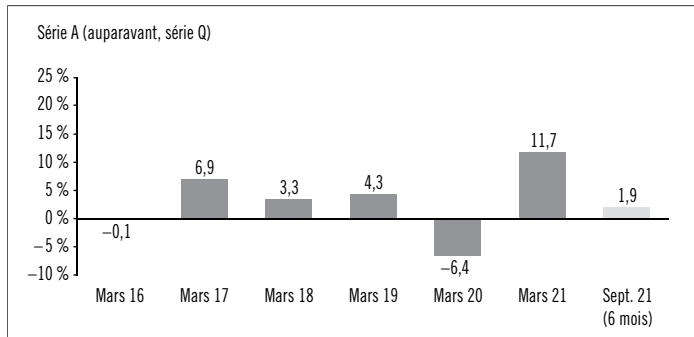
Rendement passé

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 DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

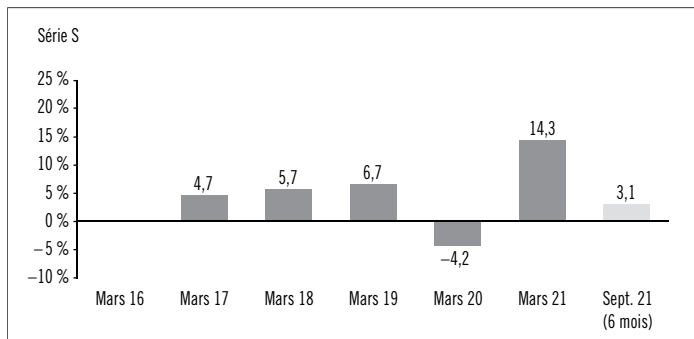
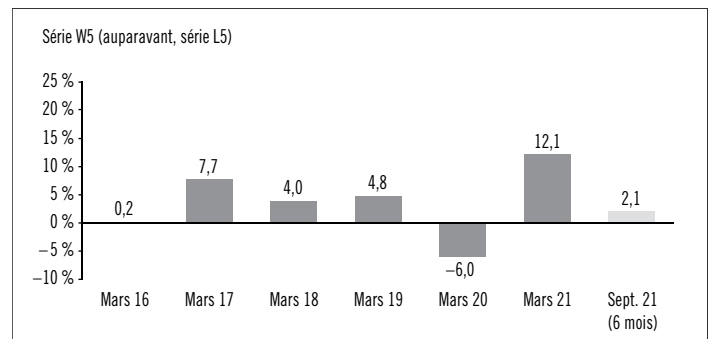
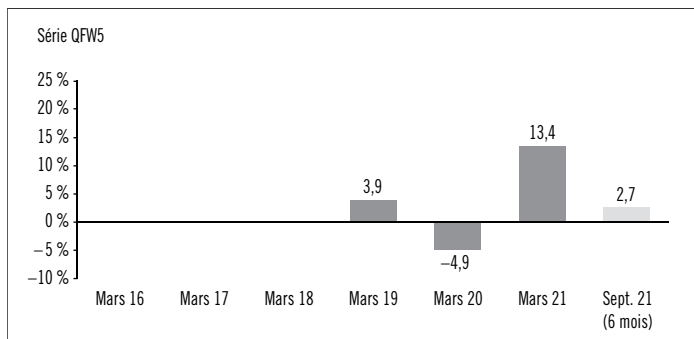
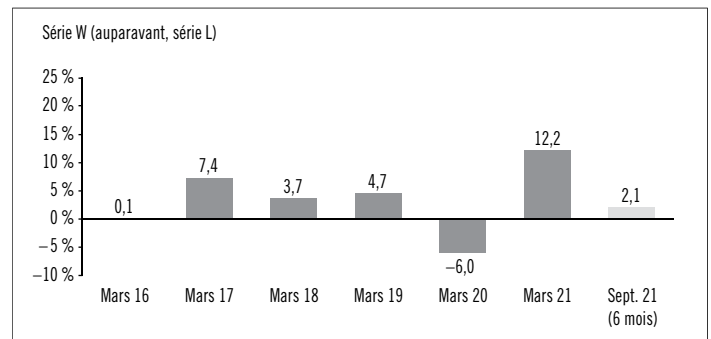
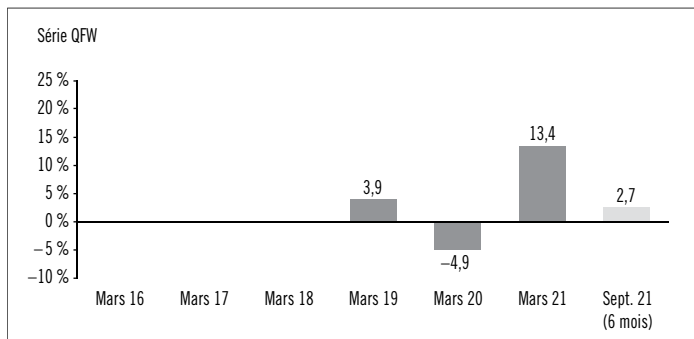
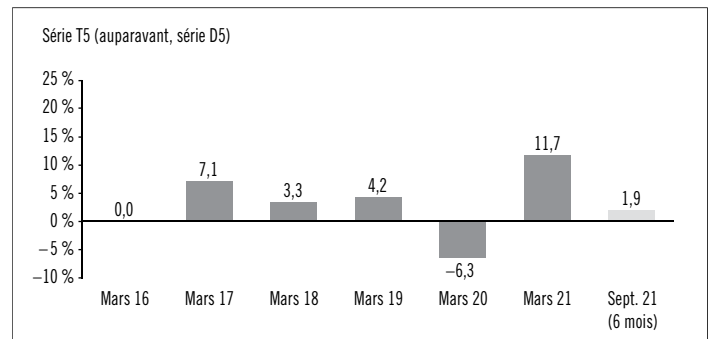
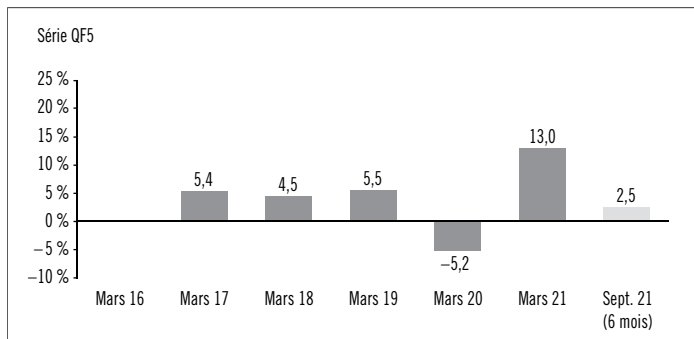
RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021



FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

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



FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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	66,6
Obligations	32,3
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition régionale effective % de la valeur liquidative

Canada	29,4
États-Unis	24,0
Royaume-Uni	8,2
Autre	6,5
France	5,2
Japon	4,4
Suisse	4,1
Suède	3,1
Espagne	2,9
Corée du Sud	2,8
Allemagne	2,3
Italie	2,2
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Finlande	1,5
Irlande	1,2
Belgique	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition sectorielle effective % de la valeur liquidative

Obligations de sociétés	16,7
Services financiers	15,8
Obligations d'État étrangères	9,1
Produits industriels	7,8
Soins de santé	7,4
Technologie de l'information	7,3
Consommation de base	7,1
Services de communication	4,5
Consommation discrétionnaire	4,2
Matériaux	3,8
Obligations fédérales	3,6
Énergie	3,3
Services publics	3,2
Obligations provinciales	2,9
Autre	2,2
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

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
Fonds mondial de dividendes Canada Vie, série R	33,8
Fonds d'obligations internationales (CLI) Canada Vie, série R	20,5
Fonds d'obligations canadiennes de base Canada Vie, série R	12,3
Fonds de dividendes canadiens de base Canada Vie, série R	11,3
Fonds de dividendes américains Canada Vie, série R	10,0
Fonds d'actions internationales Canada Vie, série R	6,6
Fonds de croissance canadienne Canada Vie, série R	5,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **100,1**

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 les adresses suivantes : www.placementscanadavie.com ou 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 DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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	9,56	8,97	10,03	10,17	10,36	9,94
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,25	0,32	0,28	0,30	0,69
Total des charges	(0,11)	(0,22)	(0,23)	(0,23)	(0,24)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,06	0,23	0,17	0,08	(2,06)
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	0,97	(0,91)	0,24	0,17	2,31
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,20	1,06	(0,59)	0,46	0,31	0,70
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,06)	(0,05)
Des dividendes canadiens	–	(0,11)	(0,06)	(0,07)	(0,06)	–
Des gains en capital	–	(0,03)	(0,06)	(0,10)	(0,05)	(0,02)
Remboursement de capital	(0,17)	(0,30)	(0,32)	(0,37)	(0,35)	(0,20)
Distributions annuelles totales³	(0,19)	(0,45)	(0,45)	(0,56)	(0,52)	(0,27)
Actif net, à la clôture	9,56	9,56	8,97	10,03	10,17	10,36

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	10,08	9,34	10,32	10,35	10,42	9,92
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,26	0,33	0,28	0,29	0,72
Total des charges	(0,05)	(0,09)	(0,10)	(0,10)	(0,10)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,08	0,07	0,25	0,43	(2,22)
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	1,01	(0,94)	0,24	0,17	2,43
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,27	1,26	(0,64)	0,67	0,79	0,84
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,06)	(0,03)	(0,05)	(0,05)	(0,07)	(0,10)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,20)	(0,14)	(0,16)	(0,08)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,03)	(0,07)	(0,11)	(0,06)	(0,03)
Remboursement de capital	(0,13)	(0,22)	(0,22)	(0,26)	(0,32)	(0,17)
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,48)	(0,48)	(0,58)	(0,53)	(0,35)
Actif net, à la clôture	10,13	10,08	9,34	10,32	10,35	10,42

Série F5 (auparavant, série H5)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	13,92	13,04	14,57	14,75	15,00	14,66
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,37	0,46	0,41	0,43	1,05
Total des charges	(0,07)	(0,14)	(0,13)	(0,10)	(0,10)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,16	(0,27)	0,28	0,21	0,14	(3,23)
Profits (pertes) latent(e)s	0,11	1,41	(1,32)	0,34	0,25	3,53
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,36	1,37	(0,71)	0,86	0,72	1,23
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,09)	(0,05)	(0,09)	(0,10)	(0,15)	(0,15)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,27)	(0,23)	(0,26)	(0,16)	(0,07)
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,10)	(0,16)	(0,09)	(0,04)
Remboursement de capital	(0,25)	(0,45)	(0,40)	(0,45)	(0,52)	(0,62)
Distributions annuelles totales³	(0,35)	(0,81)	(0,82)	(0,97)	(0,92)	(0,88)
Actif net, à la clôture	13,92	13,92	13,04	14,57	14,75	15,00

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	14,64	13,54	14,92	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,39	0,47	0,24	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,12)	(0,12)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	(0,02)	0,07	2,12	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	1,48	(1,36)	0,20	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,32	1,73	(0,94)	2,49	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,10)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,30)	(0,22)	(0,12)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,10)	(0,16)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,19)	(0,30)	(0,31)	(0,29)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,30)	(0,69)	(0,69)	(0,63)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,75	14,64	13,54	14,92	s.o.	s.o.

- 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.

FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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)

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série FW5 (auparavant, série HW5)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net, à l'ouverture	14,28	13,33	14,82	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,38	0,47	0,26	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,05)	(0,10)	(0,11)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,15	0,04	0,29	0,16	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	1,44	(1,35)	0,22	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,39	1,76	(0,70)	0,57	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,11)	(0,05)	(0,07)	(0,06)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,30)	(0,22)	(0,12)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,10)	(0,16)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,24)	(0,44)	(0,44)	(0,39)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(0,83)	(0,83)	(0,73)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,31	14,28	13,33	14,82	s.o.	s.o.

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série N	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net, à l'ouverture	10,63	9,75	10,66	10,58	10,55	9,99
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,28	0,34	0,29	0,30	0,76
Total des charges	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,14	0,06	0,01	0,21	0,18	(2,34)
Profits (pertes) latent(e)s	0,09	1,06	(0,97)	0,25	0,18	2,57
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,35	1,40	(0,62)	0,75	0,66	0,99
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,11)	(0,05)	(0,06)	(0,07)	(0,10)	(0,12)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,27)	(0,22)	(0,23)	(0,15)	(0,07)
Des gains en capital	–	(0,03)	(0,08)	(0,12)	(0,07)	(0,03)
Remboursement de capital	(0,09)	(0,15)	(0,14)	(0,18)	(0,23)	(0,16)
Distributions annuelles totales³	(0,21)	(0,50)	(0,50)	(0,60)	(0,55)	(0,38)
Actif net, à la clôture	10,74	10,63	9,75	10,66	10,58	10,55

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série N5	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net, à l'ouverture	14,65	13,59	15,01	15,05	15,15	14,70
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,39	0,48	0,42	0,43	0,99
Total des charges	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	(0,09)	0,14	0,22	0,04	(2,99)
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	1,48	(1,37)	0,35	0,25	3,35
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,46	1,78	(0,75)	0,99	0,72	1,35
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,15)	(0,08)	(0,09)	(0,09)	(0,14)	(0,18)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,38)	(0,30)	(0,34)	(0,22)	(0,10)
Des gains en capital	–	(0,05)	(0,11)	(0,17)	(0,10)	(0,05)
Remboursement de capital	(0,21)	(0,35)	(0,35)	(0,40)	(0,48)	(0,57)
Distributions annuelles totales³	(0,37)	(0,86)	(0,85)	(1,00)	(0,94)	(0,90)
Actif net, à la clôture	14,74	14,65	13,59	15,01	15,05	15,15

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série QF	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net, à l'ouverture	9,72	9,02	9,98	10,01	10,09	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,26	0,32	0,28	0,29	0,09
Total des charges	(0,06)	(0,11)	(0,12)	(0,11)	(0,11)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,16	0,06	0,14	0,22	0,08	0,64
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	0,98	(0,91)	0,23	0,17	0,30
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,29	1,19	(0,57)	0,62	0,43	0,94
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	(0,03)	(0,04)	(0,04)	(0,06)	(0,03)
Des dividendes canadiens	–	(0,18)	(0,12)	(0,14)	(0,07)	(0,01)
Des gains en capital	–	(0,02)	(0,06)	(0,10)	(0,06)	(0,01)
Remboursement de capital	(0,15)	(0,23)	(0,24)	(0,27)	(0,32)	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,46)	(0,46)	(0,55)	(0,51)	(0,43)
Actif net, à la clôture	9,77	9,72	9,02	9,98	10,01	10,09

FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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 QF5	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	14,05	13,17	14,71	14,91	15,17	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,37	0,46	0,41	0,44	0,15
Total des charges	(0,08)	(0,15)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,15	0,04	(0,07)	0,17	0,10	0,96
Profits (pertes) latent(e)s	0,11	1,42	(1,33)	0,35	0,26	0,51
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,34	1,68	(1,10)	0,77	0,64	1,50
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,08)	(0,04)	(0,06)	(0,06)	(0,10)	(0,06)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,26)	(0,18)	(0,21)	(0,15)	(0,01)
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,10)	(0,16)	(0,09)	(0,02)
Remboursement de capital	(0,27)	(0,48)	(0,48)	(0,55)	(0,58)	(0,53)
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(0,82)	(0,82)	(0,98)	(0,92)	(0,62)
Actif net, à la clôture	14,05	14,05	13,17	14,71	14,91	15,17

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	14,63	13,53	14,91	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,39	0,47	0,25	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,12)	(0,13)	(0,08)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,05)	(0,87)	1,48	0,56	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	1,49	(1,36)	0,21	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,18	0,89	0,46	0,94	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,10)	(0,05)	(0,06)	(0,05)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,29)	(0,22)	(0,12)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,10)	(0,16)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,19)	(0,31)	(0,31)	(0,30)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,30)	(0,69)	(0,69)	(0,63)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,72	14,63	13,53	14,91	s.o.	s.o.

Série QFW5	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	14,25	13,32	14,82	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,38	0,47	0,24	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,11)	(0,12)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,16	0,02	0,30	2,01	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	1,44	(1,35)	0,20	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,38	1,73	(0,70)	2,38	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,10)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,29)	(0,22)	(0,12)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,10)	(0,16)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,25)	(0,45)	(0,45)	(0,39)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(0,83)	(0,83)	(0,73)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,28	14,25	13,32	14,82	s.o.	s.o.

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	11,09	10,04	10,83	10,58	10,31	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,13	0,29	0,35	0,30	0,30	0,04
Total des charges	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,14	0,05	0,21	0,17	0,11	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	0,09	1,10	(1,00)	0,25	0,18	0,14
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,36	1,44	(0,44)	0,72	0,59	0,48
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,11)	(0,07)	(0,07)	(0,06)	(0,10)	(0,10)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,27)	(0,21)	(0,25)	(0,14)	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,03)	(0,08)	(0,12)	(0,07)	(0,03)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,12)	(0,37)	(0,36)	(0,43)	(0,31)	(0,15)
Actif net, à la clôture	11,31	11,09	10,04	10,83	10,58	10,31

FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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)

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série T5 (auparavant, série D5)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net, à l'ouverture	13,13	12,45	14,05	14,40	14,82	14,61
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,35	0,44	0,40	0,41	0,64
Total des charges	(0,15)	(0,30)	(0,31)	(0,31)	(0,33)	(0,33)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,14	(0,03)	0,74	0,14	0,06	(1,09)
Profits (pertes) latent(e)s	0,11	1,34	(1,28)	0,33	0,24	2,16
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,25	1,36	(0,41)	0,56	0,38	1,38
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,07)	(0,05)
Des dividendes canadiens	–	(0,15)	(0,08)	(0,10)	(0,09)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,04)	(0,08)	(0,14)	(0,08)	(0,02)
Remboursement de capital	(0,31)	(0,55)	(0,58)	(0,66)	(0,64)	(0,69)
Distributions annuelles totales³	(0,33)	(0,76)	(0,77)	(0,93)	(0,88)	(0,80)
Actif net, à la clôture	13,04	13,13	12,45	14,05	14,40	14,82

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série W (auparavant, série L)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net, à l'ouverture	9,73	9,09	10,12	10,22	10,36	9,92
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,26	0,32	0,28	0,30	0,71
Total des charges	(0,10)	(0,18)	(0,19)	(0,19)	(0,20)	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,01	0,07	0,23	0,13	(2,23)
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	0,98	(0,92)	0,24	0,17	2,40
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,19	1,07	(0,72)	0,56	0,40	0,69
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,07)	(0,06)
Des dividendes canadiens	–	(0,13)	(0,07)	(0,09)	(0,06)	(0,01)
Des gains en capital	–	(0,02)	(0,06)	(0,10)	(0,05)	(0,02)
Remboursement de capital	(0,17)	(0,29)	(0,31)	(0,35)	(0,34)	(0,20)
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,45)	(0,46)	(0,56)	(0,52)	(0,29)
Actif net, à la clôture	9,74	9,73	9,09	10,12	10,22	10,36

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série W5 (auparavant, série L5)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net, à l'ouverture	13,46	12,71	14,31	14,60	14,92	14,64
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,36	0,45	0,40	0,43	0,88
Total des charges	(0,14)	(0,27)	(0,28)	(0,27)	(0,25)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,27	0,05	0,33	0,42	0,14	(1,20)
Profits (pertes) latent(e)s	0,11	1,37	(1,29)	0,33	0,25	2,97
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,39	1,51	(0,79)	0,88	0,57	2,42
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,02)	(0,04)	(0,02)	(0,09)	(0,09)
Des dividendes canadiens	–	(0,18)	(0,10)	(0,14)	(0,11)	(0,05)
Des gains en capital	–	(0,02)	(0,08)	(0,15)	(0,08)	(0,02)
Remboursement de capital	(0,31)	(0,55)	(0,57)	(0,63)	(0,62)	(0,66)
Distributions annuelles totales³	(0,34)	(0,77)	(0,79)	(0,94)	(0,90)	(0,82)
Actif net, à la clôture	13,40	13,46	12,71	14,31	14,60	14,92

FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série A (auparavant, série Q)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	11 471	11 866	12 606	14 086	11 142	8 416
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 200	1 241	1 405	1 405	1 096	813
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,32	2,33	2,32	2,34	2,35	2,34
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,32	2,33	2,32	2,34	2,35	2,34
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	9,56	9,56	8,97	10,03	10,17	10,36

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série F (auparavant, série H)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	476	487	453	321	167	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	47	48	49	31	16	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,07	1,07	1,08	1,07	1,06	1,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,07	1,07	1,08	1,07	1,06	1,13
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	10,13	10,08	9,34	10,32	10,35	10,42

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série F5 (auparavant, série H5)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	38	37	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	3	3	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,15	1,08	1,05	1,06	1,07	1,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,15	1,08	1,05	1,06	1,07	1,13
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	13,92	13,92	13,04	14,57	14,75	15,00

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série FW (auparavant, série HW)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	310	236	89	64	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	21	16	7	4	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,80	0,80	0,79	0,78	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,80	0,80	0,79	0,79	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,75	14,64	13,54	14,92	s.o.	s.o.

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série FW5 (auparavant, série HW5)	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1	1	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,79	0,79	0,79	0,79	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,79	0,79	0,79	0,79	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,31	14,28	13,33	14,82	s.o.	s.o.

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série N	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 725	1 899	1 897	1 538	945	486
Titres en circulation (en milliers) ¹	161	179	195	144	89	46
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	0,01	–	0,01	0,01	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	0,01	–	0,01	0,01	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	10,74	10,63	9,75	10,66	10,58	10,55

- 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.

FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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 N5	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	264	264	181	205	162	67
Titres en circulation (en milliers) ¹	18	18	13	14	11	4
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	0,01	–	0,01	0,01	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	14,74	14,65	13,59	15,01	15,05	15,15

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	1 259	1 446	1 455	1 514	1 148	568
Titres en circulation (en milliers) ¹	129	149	161	152	115	56
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,21	1,21	1,20	1,20	1,23	1,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,21	1,21	1,20	1,20	1,23	1,24
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	9,77	9,72	9,02	9,98	10,01	10,09

Série QF5	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	96	91	90	85	71	33
Titres en circulation (en milliers) ¹	7	6	7	6	5	2
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,16	1,17	1,15	1,16	1,15	1,15
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,16	1,17	1,15	1,16	1,15	1,15
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	14,05	14,05	13,17	14,71	14,91	15,17

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	188	144	18	107	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	13	10	1	7	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,84	0,85	0,84	0,84	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,84	0,85	0,84	0,84	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,72	14,63	13,53	14,91	s.o.	s.o.

Série QFW5	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	31	30	25	27	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2	2	2	2	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,80	0,80	0,79	0,79	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,80	0,80	0,79	0,79	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,28	14,25	13,32	14,82	s.o.	s.o.

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	90 480	94 738	93 592	99 560	83 282	71 812
Titres en circulation (en milliers) ¹	8 003	8 545	9 323	9 192	7 870	6 962
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	11,31	11,09	10,04	10,83	10,58	10,31

Série T5 (auparavant, série D5)	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	51	51	37	104	116	36
Titres en circulation (en milliers) ¹	4	4	3	7	8	2
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,38	2,36	2,28	2,36	2,36	2,25
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,38	2,36	2,28	2,36	2,36	2,25
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	13,04	13,13	12,45	14,05	14,41	14,82

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	5 730	5 385	4 757	3 872	2 217	1 065
Titres en circulation (en milliers) ¹	588	554	524	383	217	103
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,92	1,92	1,93	1,93	1,90
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,91	1,92	1,92	1,93	1,93	1,90
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	9,74	9,73	9,09	10,12	10,22	10,36

FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) Canada Vie)

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

Série W5 (auparavant, série L5)	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	41	80	76	86	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	3	6	6	6	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,98	1,98	1,98	1,89	1,85	1,85
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,98	1,98	1,98	1,89	1,85	1,85
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,03	0,06	0,06	0,07	0,09	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,51	50,92	17,00	11,29	21,61	19,66
Valeur liquidative par titre (\$)	13,40	13,46	12,71	14,31	14,60	14,92

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 45 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

FONDS DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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 27 novembre 2015

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 des séries A et T5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries A et T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement. Avant le 19 août 2021, les titres des séries A et T5 étaient connus sous le nom des séries Q et D5, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries F et F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement. Avant le 19 août 2021, les titres des séries F et F5 étaient connus sous le nom des séries H et H5, respectivement.

Les titres des séries FW et FW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries FW et FW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement. Avant le 19 août 2021, les titres des séries FW et FW5 étaient connus sous le nom des séries HW et HW5, respectivement.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N et N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries QF et QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries QFW et QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement.

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 des séries W et W5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs des séries W et W5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 4 % ou de 5 % par année, respectivement. Avant le 19 août 2021, les titres des séries W et W5 étaient connus sous le nom des séries L et L5, respectivement.

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 DE REVENU MENSUEL MONDIAL CANADA VIE

(Auparavant Fonds de revenu mensuel mondial (Gestion des capitaux London) 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⁾	7 décembre 2015	1,85 %	0,24 %
Série F ⁴⁾	7 décembre 2015	0,85 %	0,15 %
Série F5 ⁴⁾	7 décembre 2015	0,85 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,60 %	0,15 %
Série FW5 ⁴⁾	7 août 2018	0,60 %	0,15 %
Série N	7 décembre 2015	— ¹⁾	— ¹⁾
Série N5	7 décembre 2015	— ¹⁾	— ¹⁾
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %
Série QFW	7 août 2018	0,60 %	0,15 %
Série QFW5	7 août 2018	0,60 %	0,15 %
Série S	14 novembre 2016	— ³⁾	0,025 %
Série T5 ⁴⁾	7 décembre 2015	1,85 %	0,24 %
Série W ⁴⁾	7 décembre 2015	1,60 %	0,15 %
Série W5 ⁴⁾	7 décembre 2015	1,60 %	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, F5, FW, FW5, T5, W et W5 étaient connus sous le nom des séries H, H5, HW, HW5, D5, L et L5, respectivement.