

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 du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire 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 ou du dossier de divulgation des votes par procuration 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 précitées 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 RESSOURCES MONDIALES 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.

Le 20 août 2021, les investisseurs du Fonds mondial de ressources Mackenzie (le « Fonds prédécesseur ») ont approuvé une réorganisation dans le cadre de laquelle les investisseurs qui détenaient des parts de séries de Canada Vie du Fonds prédécesseur ont vu leurs titres être remplacés par des titres de la série correspondante du Fonds le 17 septembre 2021. Les frais, l'objectif et les stratégies de placement ainsi que l'équipe de gestion de portefeuille du Fonds sont essentiellement semblables à ceux du Fonds prédécesseur. Par conséquent, l'information contenue dans le présent rapport est présentée comme si le Fonds avait existé en tant que fonds séparé comme si le Fonds avait existé en tant que fonds séparé depuis l'établissement du Fonds prédécesseur.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés exerçant leurs activités dans les secteurs de l'énergie et des ressources naturelles partout dans le monde. Au moins trois pays différents seront habituellement représentés dans le portefeuille du Fonds.

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme qui cherchent à intégrer un fonds d'actions du secteur mondial des ressources à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et des marchandises et qui ont une tolérance au risque élevée.

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 17,5 % (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 6,8 % pour un indice mixte composé à 55 % de l'indice MSCI Monde énergie (net) (rendement de 10,9 %) et à 45 % de l'indice MSCI Monde matériaux (net) (rendement de 0,8 %). 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 cours des métaux communs ont globalement monté pendant la période, où la demande dépassait l'offre. En Chine, pays ayant une grande influence sur les cours de ces métaux, le ralentissement économique et les impératifs de réduction des émissions de carbone ont limité l'activité dans plusieurs secteurs d'activité. Les cours du pétrole ont presque doublé et ceux du gaz naturel, presque triplé par rapport à 2020. L'insuffisance de l'offre et le sous-investissement des dernières années dans le secteur de l'énergie ont entraîné des pénuries en Europe et en Asie, y compris en Chine.

FONDS DE RESSOURCES MONDIALES CANADA VIE

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

Le Fonds a affiché un rendement supérieur à celui de l'indice général, en raison de sa concentration dans le secteur de l'énergie. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a devancé l'indice mixte, la sélection de titres des segments du pétrole, du gaz et des combustibles et du papier et des produits forestiers ayant contribué au rendement. La sous-pondération et la sélection de titres du segment des produits chimiques ont également contribué aux résultats. À l'échelle des pays, la sélection de titres au Canada et aux États-Unis a eu un effet positif sur le rendement.

En revanche, la sous-pondération du Royaume-Uni et les placements en Afrique du Sud ont nuï 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 15,1 % pour s'établir à 461,7 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 75,1 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 14,7 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 sur les marchés mondiaux et le rendement du Fonds est susceptible de persister.

Selon l'équipe de gestion de portefeuille, le secteur des ressources naturelles entre dans une période d'ajustement de l'offre et de la demande qui s'étendra sur plusieurs années et qui sera appelée à entretenir des prix élevés des marchandises. Les préoccupations environnementales et les investissements en infrastructures risquent d'avoir une forte incidence sur la demande de marchandises, d'une part, et d'autre part, la production est limitée par la faiblesse des prix et des ratios boursiers. De plus, on peut s'attendre à un resserrement des normes environnementales applicables à la production, qui ferait monter les coûts et justifierait une augmentation des prix.

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.

Le 15 octobre 2021, le Fonds a transféré 88 millions de dollars de ses placements au Fonds prédécesseur en échange de titres du Fonds prédécesseur (19,2 % de la valeur liquidative du Fonds). Cette opération a été effectuée pour offrir au Fonds une exposition aux pertes en capital disponibles au sein du Fonds prédécesseur. Le montant de cette opération correspond approximativement à l'exposition du Fonds à ces pertes en capital avant la réorganisation.

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 90,2 % 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.

FONDS DE RESSOURCES MONDIALES CANADA VIE

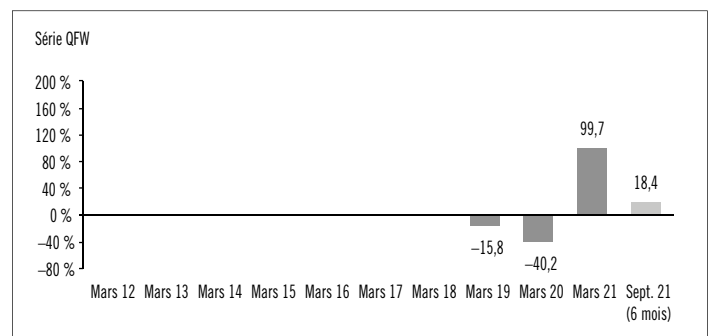
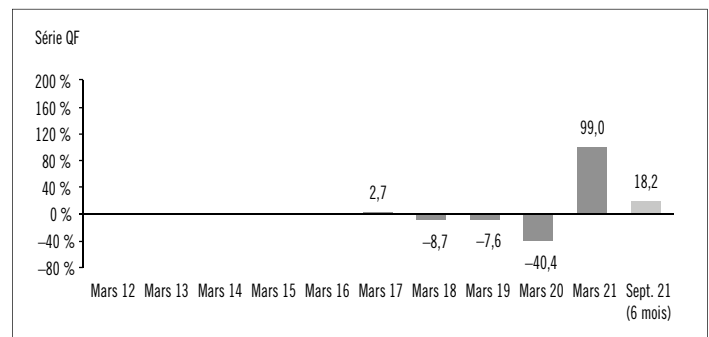
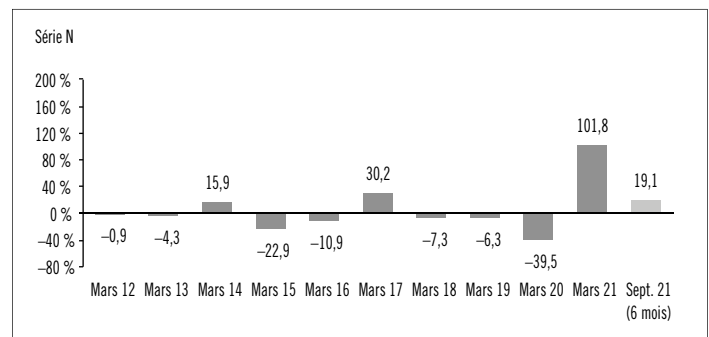
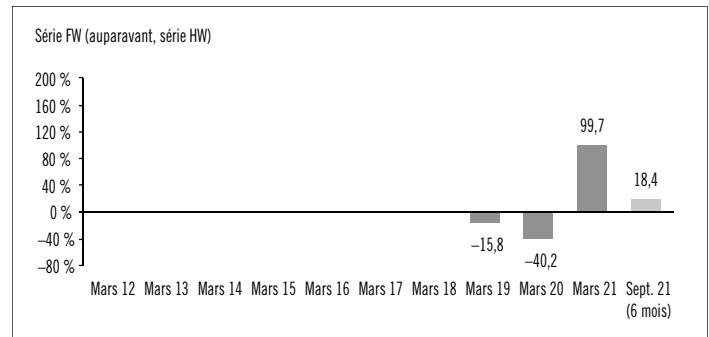
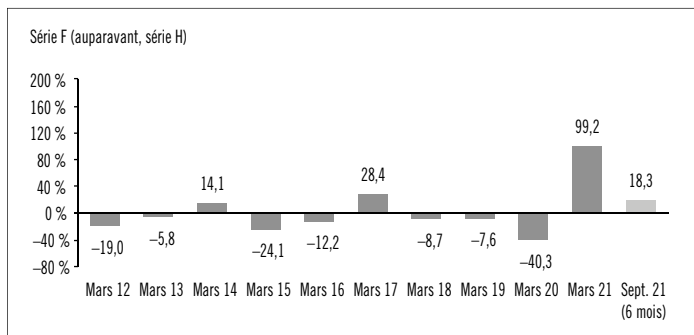
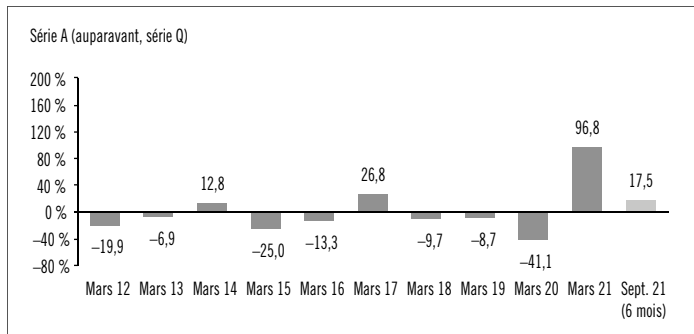
RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2021

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*.

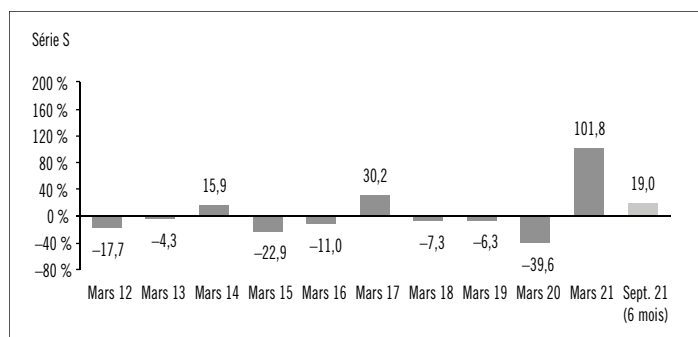
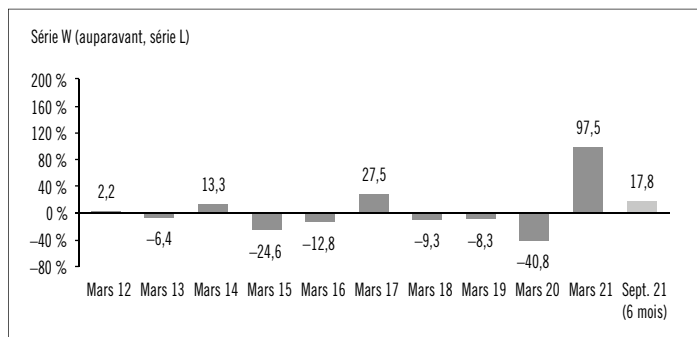
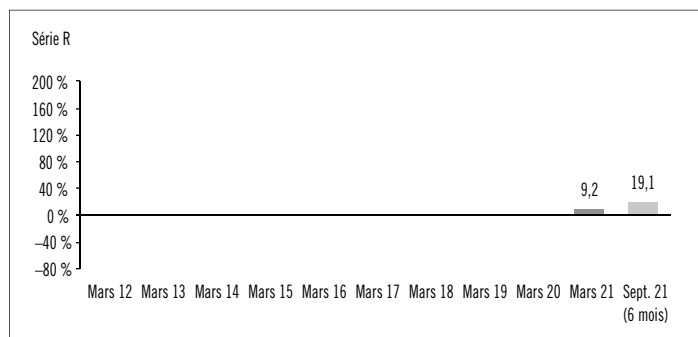
Le 16 août 2019, le Fonds prédécesseur a changé son mandat, qui était d'investir principalement dans des actions de sociétés canadiennes des secteurs de l'énergie et des ressources naturelles, pour investir principalement dans des actions de sociétés des secteurs de l'énergie et des ressources naturelles qui exercent leurs activités partout dans le monde. Les rendements obtenus avant cette date sont ceux réalisés dans le cadre des objectifs précédents.

Les données sur le rendement passé présentées avant le 17 septembre 2021 sont fondées sur le rendement des séries applicables du Fonds prédécesseur, lesquelles ont été fusionnées avec les séries correspondantes du Fonds à cette date.



FONDS DE RESSOURCES MONDIALES CANADA VIE

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



FONDS DE RESSOURCES MONDIALES CANADA VIE

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

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2021

<i>Répartition effective du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Actions	91,8
<i>Actions</i>	<i>91,0</i>
<i>Options achetées*</i>	<i>(0,8)</i>
Trésorerie et placements à court terme	6,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
<i>Répartition régionale effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada	55,8
États-Unis	21,8
Trésorerie et placements à court terme	6,8
France	3,5
Pays-Bas	3,4
Afrique du Sud	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Australie	1,3
Royaume-Uni	1,1
Allemagne	1,0
Norvège	0,5
Monaco	0,5
Irlande	0,3
Pérou	0,1
Italie	0,1
Jersey	0,1
Autre	(0,2)
<i>Répartition sectorielle effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Pétrole, gaz et combustibles	46,6
Mines et métaux	20,9
Produits chimiques	8,0
Papier et produits forestiers	8,0
Trésorerie et placements à court terme	6,8
Emballage et conteneurs	2,5
Équip. et services énergétiques	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	2,3
Matériaux de construction	1,2
Production d'électricité et d'énergie renouvelable – sociétés indépendantes	1,0
Construction et ingénierie	0,4
Sociétés de commerce et concessionnaires	(0,1)
<i>Exposition nette effective aux devises</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Dollar canadien	57,2
Dollar américain	33,6
Euro	4,1
Rand sud-africain	2,7
Dollar australien	0,9
Livre sterling	0,8
Couronne norvégienne	0,7

* Les valeurs théoriques représentent 2,9 % de la valeur liquidative des options achetées.

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

Les 25 principales positions

<i>Émetteur/Fonds sous-jacent</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Fonds d'actions acheteur/vendeur d'occasions énergétiques mondiales Mackenzie, série R	9,1
Tourmaline Oil Corp.	5,0
West Fraser Timber Co. Ltd.	4,6
Trésorerie et placements à court terme	4,3
ARC Resources Ltd.	4,2
Advantage Energy Ltd.	3,4
Total SA	3,0
Royal Dutch Shell PLC	2,8
First Quantum Minerals Ltd.	2,5
Interfor Corp.	2,2
Keyera Corp.	2,0
Buried Hill Energy (Cyprus) Public Co. Ltd.	2,0
Cenovus Energy Inc.	1,8
Tronox Holdings PLC	1,7
WestRock Co.	1,7
Canadian Natural Resources Ltd.	1,7
Alcoa Corp.	1,6
The Williams Companies Inc.	1,6
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	1,6
Nutrien Ltd.	1,6
Marathon Petroleum Corp.	1,5
Gold Fields Ltd.	1,5
Secure Energy Services Inc.	1,3
SSR Mining Inc.	1,3
Western Forest Products Inc.	1,2

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **65,2**

Le Fonds ne détenait 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 DE RESSOURCES MONDIALES 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*.

Les informations financières avant le 17 septembre 2021 sont fondées sur le rendement des séries applicables du Fonds prédécesseur, lesquelles ont été fusionnées avec les séries correspondantes du Fonds à cette date.

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	14,63	7,69	13,51	14,85	16,39	13,07
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,28	0,31	0,24	0,17	0,24
Total des charges	(0,22)	(0,33)	(0,35)	(0,41)	(0,42)	(0,48)
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,53	(0,08)	(1,58)	(0,41)	0,57	2,04
Profits (pertes) latent(e)s	0,04	7,71	(3,45)	(0,62)	(1,91)	1,93
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,58	7,58	(5,07)	(1,20)	(1,59)	3,73
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,40)	(0,37)	–	–	(0,10)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,10)	(0,12)	–	–	(0,04)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,01)	(0,50)	(0,49)	–	–	(0,14)
Actif net, à la clôture	17,18	14,63	7,69	13,51	14,85	16,39

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	17,52	9,21	16,17	17,56	19,18	15,17
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,28	0,34	0,37	0,29	0,20	0,28
Total des charges	(0,14)	(0,22)	(0,23)	(0,27)	(0,27)	(0,33)
Profits (pertes) réalisé(e)s	3,00	(0,83)	(2,10)	(0,53)	0,66	1,65
Profits (pertes) latent(e)s	0,05	9,30	(4,16)	(0,74)	(2,25)	2,26
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,19	8,59	(6,12)	(1,26)	(1,66)	3,86
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,63)	(0,60)	–	(0,01)	(0,16)
Des dividendes canadiens	(0,12)	(0,16)	(0,17)	–	(0,02)	(0,07)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,19)	(0,79)	(0,77)	–	(0,03)	(0,23)
Actif net, à la clôture	20,53	17,52	9,21	16,17	17,56	19,18

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	9,09	4,77	8,39	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,18	0,20	0,10	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,07)	(0,10)	(0,11)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,53	(0,87)	(2,53)	(1,25)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,02	4,84	(2,21)	(0,25)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,63	4,05	(4,65)	(1,48)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,34)	(0,33)	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,07)	(0,08)	(0,10)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,11)	(0,42)	(0,43)	–	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,65	9,09	4,77	8,39	s.o.	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 DE RESSOURCES MONDIALES CANADA VIE

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

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

Série N	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,80	4,62	8,13	8,71	9,50	7,44
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,14	0,17	0,19	0,14	0,10	0,14
Total des charges	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,01)	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,43	(0,09)	(1,08)	(0,30)	0,49	1,01
Profits (pertes) latent(e)s	0,02	4,66	(2,09)	(0,37)	(1,12)	1,11
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,58	4,72	(3,00)	(0,54)	(0,54)	2,23
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,39)	(0,39)	–	(0,06)	(0,11)
Des dividendes canadiens	(0,11)	(0,10)	(0,12)	–	(0,07)	(0,05)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,18)	(0,49)	(0,51)	–	(0,13)	(0,16)
Actif net, à la clôture	10,29	8,80	4,62	8,13	8,71	9,50

Série QF	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	9,21	4,84	8,51	9,25	10,10	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,18	0,19	0,15	0,11	0,11
Total des charges	(0,08)	(0,13)	(0,13)	(0,15)	(0,15)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,56	(0,26)	(0,87)	(0,26)	0,61	(0,74)
Profits (pertes) latent(e)s	0,02	4,89	(2,18)	(0,39)	(1,20)	0,89
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,65	4,68	(2,99)	(0,64)	(0,63)	0,13
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,03)	(0,32)	(0,31)	–	–	(0,10)
Des dividendes canadiens	(0,06)	(0,08)	(0,10)	–	(0,01)	(0,04)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,09)	(0,40)	(0,41)	–	(0,01)	(0,14)
Actif net, à la clôture	10,80	9,21	4,84	8,51	9,25	10,10

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	9,09	4,77	8,39	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,18	0,19	0,10	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,10)	(0,10)	(0,07)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,45	(0,09)	(1,34)	(0,12)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,02	4,81	(2,18)	(0,25)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,56	4,80	(3,43)	(0,35)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,34)	(0,33)	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,07)	(0,08)	(0,10)	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,11)	(0,42)	(0,43)	–	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,65	9,09	4,77	8,39	s.o.	s.o.

Série R	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	7,41	6,79	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,01	0,03	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	–	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,44	(0,30)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	–	0,91	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,45	0,64	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,05)	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,10)	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,15)	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	8,67	7,41	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

FONDS DE RESSOURCES MONDIALES 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 S	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	19,33	10,15	17,86	19,14	20,87	16,34
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,31	0,37	0,41	0,31	0,22	0,30
Total des charges	(0,03)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,04)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	3,32	(0,13)	(2,02)	(0,54)	0,80	2,50
Profits (pertes) latent(e)s	0,05	10,25	(4,59)	(0,81)	(2,46)	2,43
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,65	10,44	(6,26)	(1,09)	(1,48)	5,16
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,14)	(0,86)	(0,87)	–	(0,14)	(0,25)
Des dividendes canadiens	(0,25)	(0,21)	(0,24)	–	(0,14)	(0,10)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,39)	(1,07)	(1,11)	–	(0,28)	(0,35)
Actif net, à la clôture	22,61	19,33	10,15	17,86	19,14	20,87

Série W (auparavant, série L)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net, à l'ouverture	8,09	4,25	7,46	8,17	8,97	7,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,13	0,16	0,17	0,13	0,09	0,13
Total des charges	(0,11)	(0,16)	(0,17)	(0,20)	(0,19)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,37	(0,15)	(0,68)	(0,26)	0,37	1,03
Profits (pertes) latent(e)s	0,02	4,27	(1,90)	(0,34)	(1,05)	1,05
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,41	4,12	(2,58)	(0,66)	(0,78)	1,99
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,01)	(0,24)	(0,23)	–	–	(0,06)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,06)	(0,07)	–	–	(0,03)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,03)	(0,30)	(0,30)	–	–	(0,09)
Actif net, à la clôture	9,49	8,09	4,25	7,46	8,17	8,97

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A (auparavant, série Q)	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	28 579	26 137	16 156	34 714	46 301	60 894
Titres en circulation (en milliers)¹	1 663	1 787	2 100	2 569	3 118	3 715
Ratio des frais de gestion (%)²	2,55	2,56	2,56	2,55	2,66	2,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,55	2,56	2,56	2,55	2,66	2,67
Ratio des frais de négociation (%)³	0,22	0,43	0,38	0,25	0,14	0,28
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	28,95	78,38	78,99	53,47	31,79	64,55
Valeur liquidative par titre (\$)	17,18	14,63	7,72	13,56	14,85	16,45

Série F (auparavant, série H)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	2 760	2 440	992	1 896	2 275	2 703
Titres en circulation (en milliers)¹	134	139	108	117	130	141
Ratio des frais de gestion (%)²	1,32	1,33	1,33	1,34	1,48	1,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	1,32	1,33	1,33	1,34	1,48	1,47
Ratio des frais de négociation (%)³	0,22	0,43	0,38	0,25	0,14	0,28
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	28,95	78,38	78,99	53,47	31,79	64,55
Valeur liquidative par titre (\$)	20,53	17,52	9,25	16,23	17,56	19,25

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, le ratio des frais de gestion est annualisé depuis la date d'établissement ou de rétablissement. Mackenzie/GPCV peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période.

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

FONDS DE RESSOURCES MONDIALES 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 FW (auparavant, série HW)	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	566	337	65	67	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	53	37	14	8	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08	1,09	1,10	1,08	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08	1,09	1,10	1,08	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,22	0,43	0,38	0,25	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	28,95	78,38	78,99	53,47	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,65	9,09	4,79	8,42	s.o.	s.o.

Série N	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 869	2 153	1 241	2 879	4 174	3 757
Titres en circulation (en milliers) ¹	279	245	269	354	479	396
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,22	0,43	0,38	0,25	0,14	0,28
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	28,95	78,38	78,99	53,47	31,79	64,55
Valeur liquidative par titre (\$)	10,29	8,80	4,64	8,16	8,71	9,53

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	530	493	217	477	804	620
Titres en circulation (en milliers) ¹	49	54	45	56	87	61
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,42	1,43	1,43	1,42	1,52	1,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,42	1,43	1,43	1,42	1,52	1,53
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,22	0,43	0,38	0,25	0,14	0,28
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	28,95	78,38	78,99	53,47	31,79	64,55
Valeur liquidative par titre (\$)	10,80	9,21	4,86	8,54	9,25	10,14

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	273	134	79	50	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	26	15	16	6	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,04	1,05	1,04	1,01	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,04	1,05	1,04	1,01	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,22	0,43	0,38	0,25	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	28,95	78,38	78,99	53,47	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,65	9,09	4,79	8,42	s.o.	s.o.

Série R	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	23 086	20 958	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 662	2 827	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,22	0,43	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	28,95	78,38	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,67	7,41	s.o.	s.o.	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	393 502	340 917	204 409	369 279	435 619	543 805
Titres en circulation (en milliers) ¹	17 403	17 633	20 130	20 672	22 757	26 058
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,22	0,43	0,38	0,25	0,14	0,28
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	28,95	78,38	78,99	53,47	31,79	64,55
Valeur liquidative par titre (\$)	22,61	19,33	10,19	17,93	19,14	20,94

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	9 554	7 727	3 901	9 142	11 248	13 008
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 006	955	918	1 225	1 377	1 450
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,17	2,17	2,17	2,16	2,16	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,17	2,17	2,17	2,16	2,16	2,16
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,22	0,43	0,38	0,25	0,14	0,28
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	28,95	78,38	78,99	53,47	31,79	64,55
Valeur liquidative par titre (\$)	9,49	8,09	4,27	7,49	8,17	9,00

FONDS DE RESSOURCES MONDIALES CANADA VIE

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

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Les frais de gestion du Fonds ont été utilisés par Mackenzie avant le 17 septembre 2021, puis par GPCV pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements et la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement. Après cette date, les frais de gestion du Fonds ont été utilisés en partie par GPCV pour payer Mackenzie pour des services de conseils en placement.

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus »), une société affiliée à Mackenzie et à GPCV, est le placeur principal des titres du Fonds et des commissions de suivi lui sont versées à même les frais de gestion. Avant le 17 septembre 2021, Canada Vie a fourni certains services à Mackenzie en lien avec les activités de gestion de portefeuille de Mackenzie. Canada Vie était responsable de payer certains frais administratifs ainsi que toutes les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds. Par conséquent, Quadrus et Canada Vie ont reçu une portion des frais de gestion que verse le Fonds à Mackenzie. Environ 87 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des Fonds communs de placement de la Canada Vie avant le 17 septembre 2021 ont été versés aux termes de ces ententes.

Après cette date, GPCV a utilisé les frais de gestion pour financer les versements liés à la distribution remis à Quadrus et aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds.

Au cours de la période, Mackenzie et GPCV ont utilisé environ 39 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds communs de placement de la Canada Vie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 35 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.

FONDS DE RESSOURCES MONDIALES 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 du Fonds prédécesseur 3 janvier 1978

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

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

Les titres de série FW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Avant le 19 août 2021, les titres de série FW étaient connus sous le nom de série HW.

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N.

Les titres de série QF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Les 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.

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

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat[†], le mode de souscription avec frais modérés[†] et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

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

FONDS DE RESSOURCES MONDIALES 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 ¹⁾	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A ⁴⁾	9 août 2002	2,00 %	0,30 %
Série F ⁴⁾	9 août 2002	1,00 %	0,15 %
Série FW ⁴⁾	7 août 2018	0,80 %	0,15 %
Série N	24 octobre 2011	— ²⁾	— ²⁾
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,31 %
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %
Série R	3 juillet 2007	—*	—*
Série S	9 août 2002	— ³⁾	0,03 %
Série W ⁴⁾	24 novembre 2011	1,80 %	0,15 %

* Sans objet.

1) Il s'agit de la date d'établissement des séries applicables du Fonds prédécesseur.

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

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 A, F, FW et W étaient connus sous le nom des séries Q, H, HW et L, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.