

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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 ou en visitant le site Web 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 futures de la direction, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujéti, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladie ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée 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 DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 10 novembre 2020

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 close le 30 septembre 2020 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Pour des renseignements sur le rendement à plus long terme du Fonds, selon le cas, veuillez vous reporter à la rubrique *Rendement passé* du rapport. Dans le présent rapport, « Mackenzie » désigne la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. 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.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Il est question du rendement des titres de la série Q (auparavant, série Quadrus) du Fonds ci-après. Le rendement de toutes les séries est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement peut différer d'une série à l'autre, principalement en raison des différents niveaux de frais et de charges imputés à chaque série ou parce 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.

Au cours de la période, les titres de la série Q du Fonds ont dégagé un rendement de 10,6 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 22,5 % pour l'indice composé S&P/TSX. 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.

Les marchés boursiers canadiens ont progressé au cours de la période, l'amélioration de l'activité économique et le ralentissement des taux d'infection à la COVID-19 dans certaines régions ayant suscité globalement des attentes envers une reprise. Les valorisations boursières ont été favorisées par la faiblesse record des taux obligataires, car la Banque du Canada a maintenu son taux directeur près de zéro. Le secteur des matières a été propulsé par les actions des sociétés aurifères, le lingot ayant franchi la barre des 2 000 dollars américains l'once.

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

Le Fonds a été devancé par l'indice, car la sélection de titres et la sous-pondération du secteur de la technologie de l'information, ainsi que la sous-pondération du secteur des matières, ont nui au rendement. Du point de vue géographique, les placements aux États-Unis ont eu une incidence négative. La sélection de titres dans le secteur de l'énergie a par contre contribué au rendement.

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

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 369,5 millions de dollars au 31 mars 2020 à 392,2 millions de dollars au 30 septembre 2020, soit une augmentation de 6,1 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 41,7 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 15,8 millions de dollars (qui incluent une entrée de trésorerie de 88,9 millions de dollars liée aux fusions de fonds) et à des distributions en espèces de 3,2 millions de dollars.

Consulter la rubrique *Autres transactions entre parties liées* pour le pourcentage de la valeur liquidative du Fonds détenue par les parties liées. Ces placements exposent le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. Mackenzie gère ce risque afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de 2,34 % pour la série Q au cours de la période close le 30 septembre 2020 est demeuré inchangé par rapport au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2020. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Cette incertitude fait qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

L'équipe de gestion de portefeuille estime que les problèmes structurels – l'endettement excessif des gouvernements et des sociétés, et l'accentuation des inégalités socioéconomiques et de la polarisation politique – entravent une croissance économique durable à l'échelle mondiale. Selon l'équipe, l'accent que met actuellement le marché sur les facteurs de momentum et de croissance, comme la mise au point d'un

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

vaccin potentiel ou l'arrivée de nouvelles sociétés de logiciels, crée des conditions difficiles pour un style de placement axé sur le rendement en dividendes et la valeur. L'équipe croit que les valorisations boursières sont exagérément élevées et prévoit que la fragilité économique persistera à long terme. L'équipe est d'avis qu'un vaccin efficace contre la COVID-19 pourrait stimuler une remontée du marché, mais l'endettement élevé, la réduction du soutien budgétaire gouvernemental et les dommages durables liés à la pandémie remettent en cause une reprise durable.

Dans ce contexte, l'équipe a mis l'accent sur les secteurs traditionnellement défensifs. À la fin de la période, le Fonds affichait une surpondération des secteurs de la consommation courante, des services financiers, des soins de santé, de l'immobilier, des services de communication et des services publics, ainsi qu'une sous-pondération des secteurs des produits industriels, de la technologie de l'information et des matières.

Après avoir été approuvée par le Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, la fusion de la Catégorie dividendes (GIGWL) avec le Fonds a eu lieu le 26 juin 2020. Mackenzie ne croit pas que cette fusion signifie des changements importants en ce qui concerne le Fonds.

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds de dividendes (GIGWL) Canada Vie.

Le 1^{er} janvier 2021 ou vers cette date, Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV »), une société affiliée à Mackenzie, deviendra le gestionnaire et fiduciaire du Fonds. Ce changement a fait l'objet d'une recommandation positive du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie et il est assujéti à l'approbation réglementaire qui permettra à GPCV d'être inscrite à titre de gestionnaire de fonds d'investissement.

Parallèlement à ce changement, Mackenzie remplacera Groupe de gestion d'actifs GLC ltée à titre de sous-conseiller du Fonds.

Transactions entre parties liées

Les ententes suivantes ont donné lieu à des frais versés par le Fonds à Mackenzie ou à des sociétés affiliées au Fonds.

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration à Mackenzie 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. 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 de placement gérés par Mackenzie investissent dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 30 septembre 2020, des fonds gérés par Mackenzie détenaient 31,3 % 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.

Au 30 septembre 2020, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, une société affiliée à Mackenzie, détenait une participation de 24 421 dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Mackenzie s'est fondée sur une approbation du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour réaliser la fusion de la Catégorie dividendes (GIGWL) avec le Fonds en juin 2020.

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

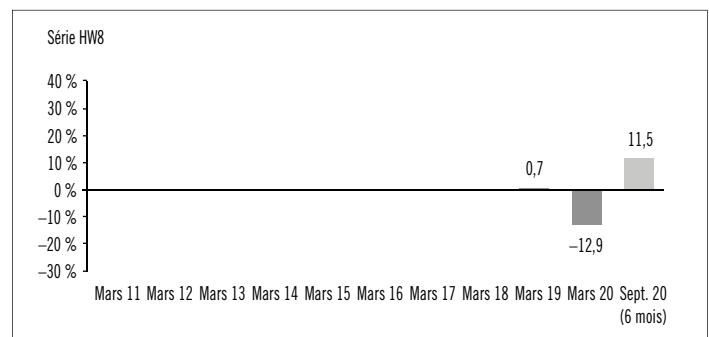
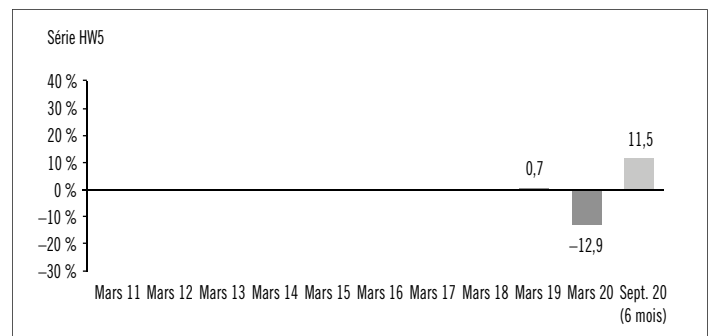
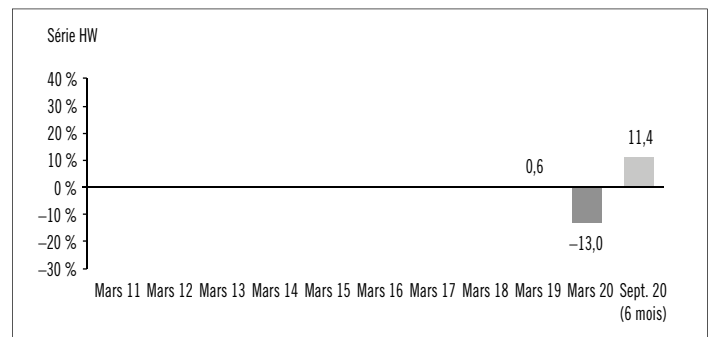
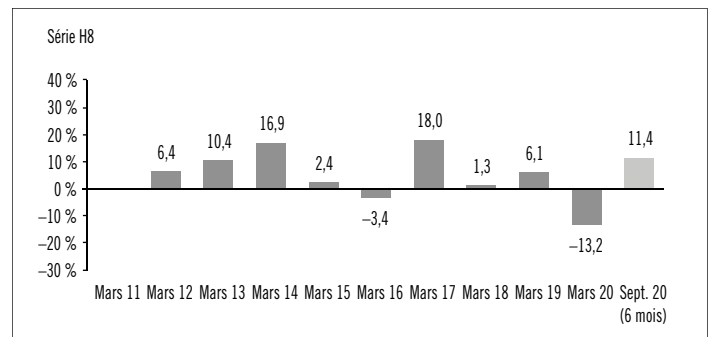
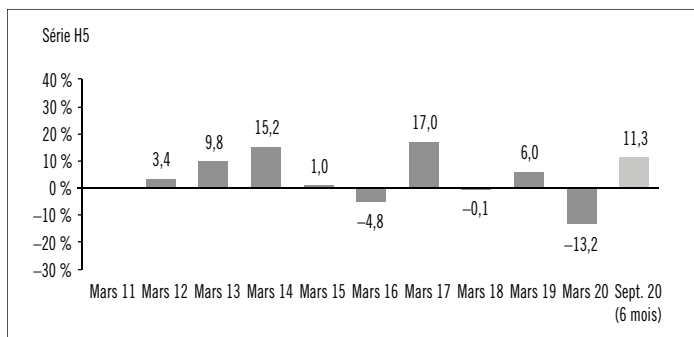
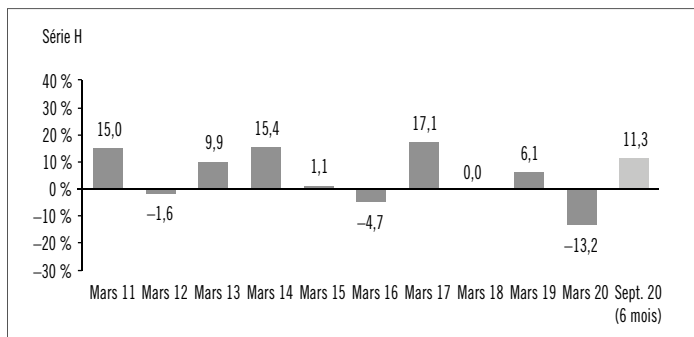
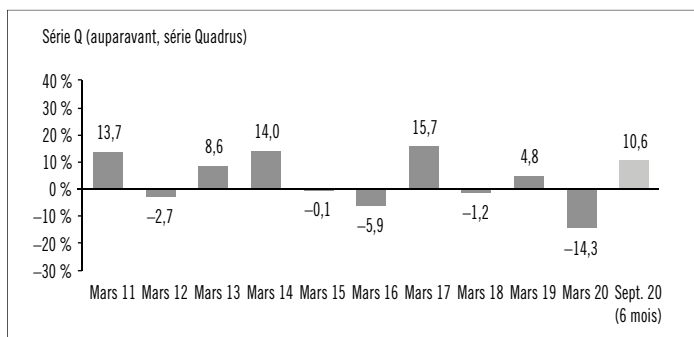
(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

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*.

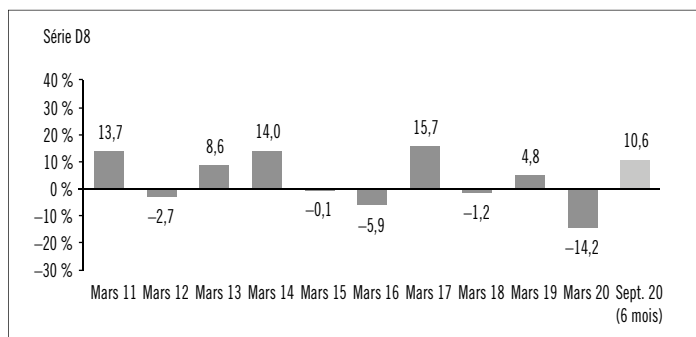
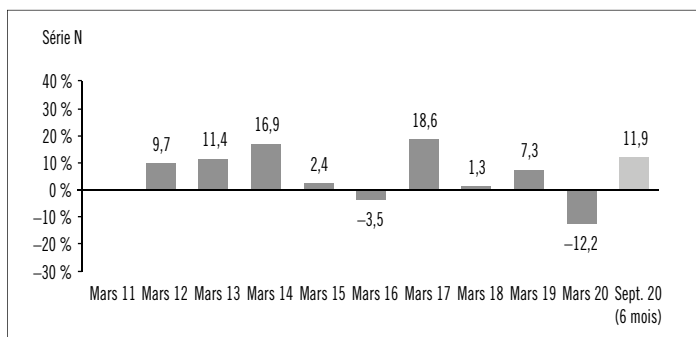
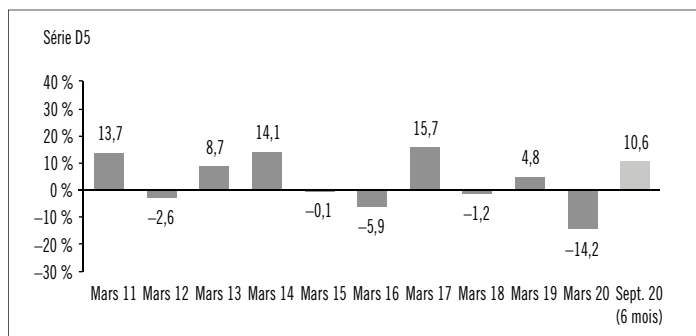
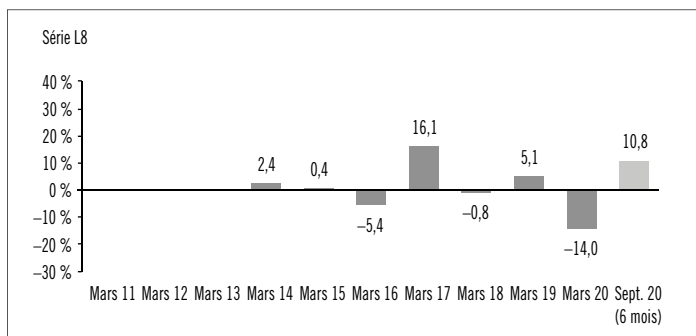
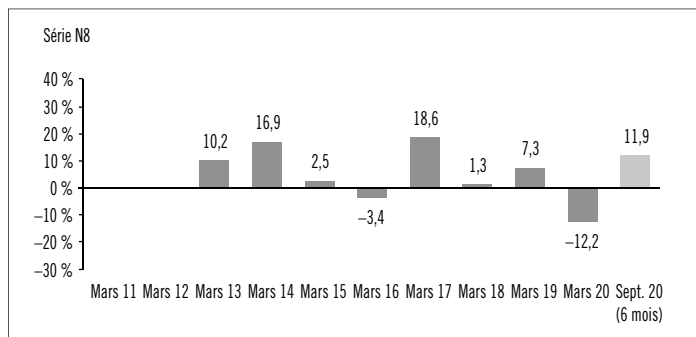
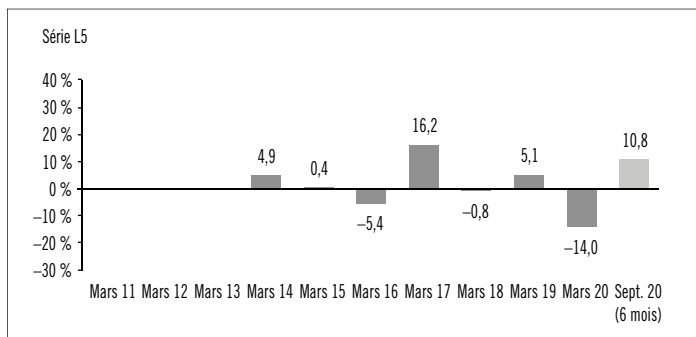
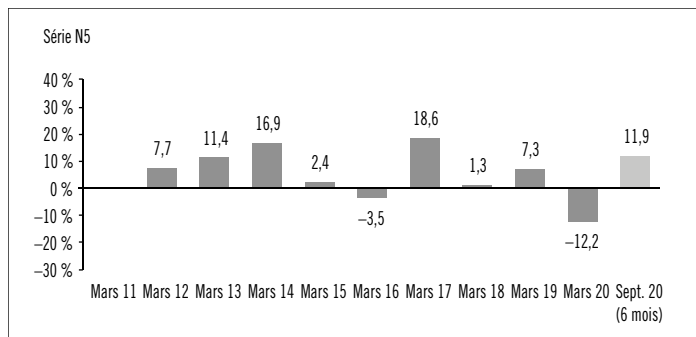
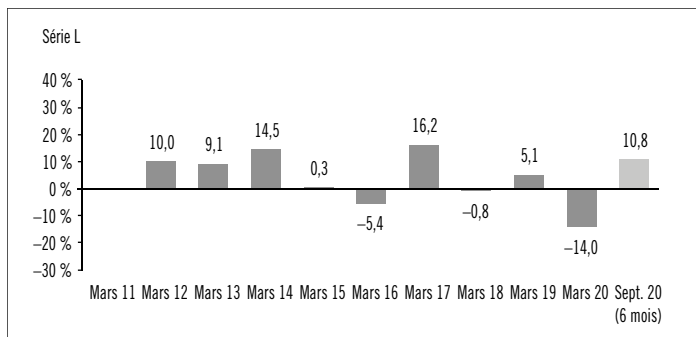


FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

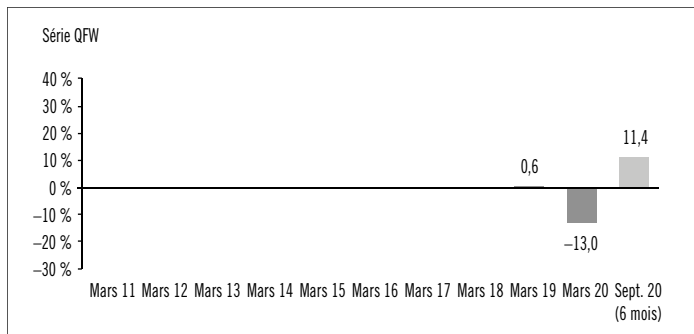
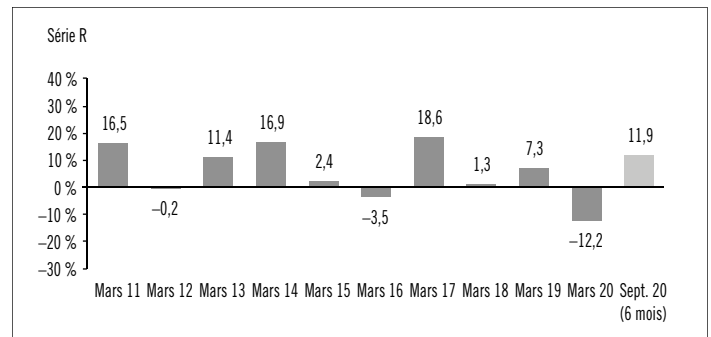
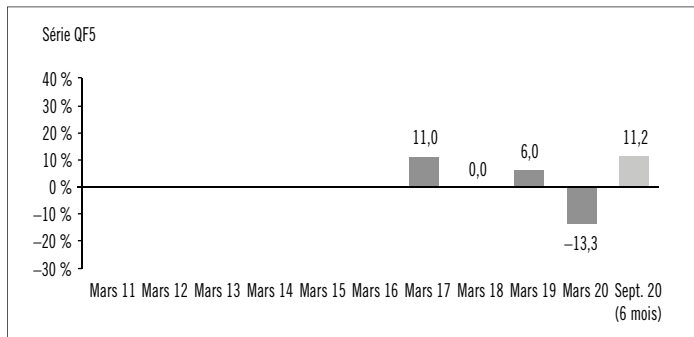
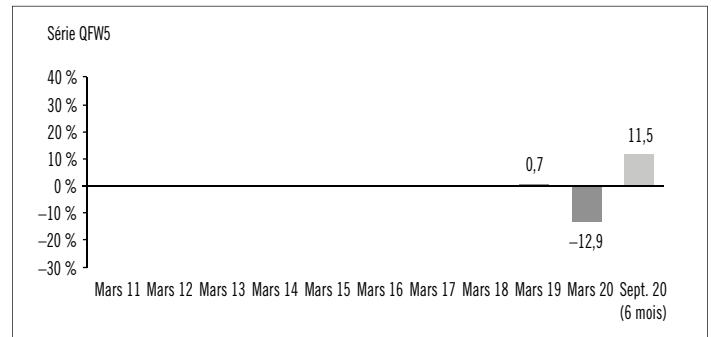
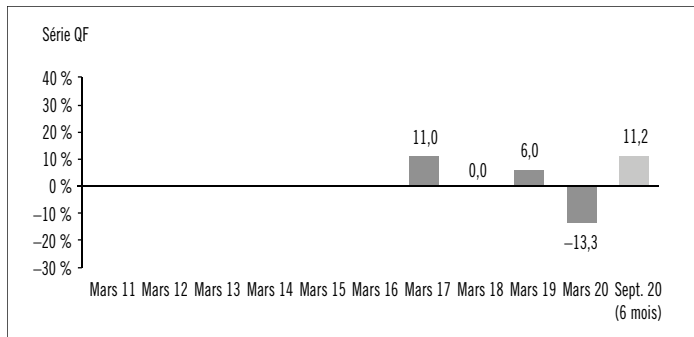


FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN



FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2020

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	98,1
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,3

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada	87,6
États-Unis	10,1
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Suisse	0,7

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers	33,1
Produits industriels	10,7
Énergie	10,6
Services de communication	9,1
Services publics	8,1
Consommation courante	5,8
Matières	5,2
Immobilier	4,9
Technologie de l'information	4,5
Consommation discrétionnaire	3,3
Soins de santé	2,8
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,3

Le Fonds n'a pas couvert son exposition aux devises à la fin de la période.

Les 25 principales positions

Émetteur	% de la valeur liquidative
Banque Royale du Canada	6,7
La Banque Toronto-Dominion	5,8
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,0
Enbridge Inc.	3,2
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,2
Brookfield Asset Management Inc.	3,1
Société Financière Manuvie	2,8
Banque de Montréal	2,4
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	2,3
TELUS Corp.	2,3
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,2
Microsoft Corp.	2,2
Franco-Nevada Corp.	2,1
Corporation TC Énergie	2,0
BCE Inc.	2,0
Intact Corporation financière	1,9
Fortis Inc.	1,8
Nutrien Ltd.	1,8
Alimentation Couche-Tard inc.	1,8
Financière Sun Life inc.	1,8
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,8
Les Compagnies Loblaw Itée	1,7
Trésorerie et placements à court terme	1,6
Rogers Communications Inc.	1,5
Open Text Corp.	1,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale

63,5

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2020 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 DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

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 Q (auparavant, série Quadrus)	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,19	13,16	12,67	12,88	11,22	12,01
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,45	0,45	0,40	0,39	0,40
Total des charges	(0,14)	(0,32)	(0,30)	(0,32)	(0,31)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,07	0,02	0,39	0,47	(0,39)
Profits (pertes) latent(e)s	1,02	(1,90)	0,44	(0,60)	1,20	(0,54)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,21	(1,70)	0,61	(0,13)	1,75	(0,83)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,09)	(0,11)	(0,12)	(0,06)	(0,09)	(0,08)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,09)	(0,11)	(0,12)	(0,06)	(0,09)	(0,08)
Actif net, à la clôture	12,29	11,19	13,16	12,67	12,88	11,22

Série H	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,27	13,27	12,78	13,00	11,30	12,09
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,45	0,45	0,40	0,40	0,40
Total des charges	(0,06)	(0,14)	(0,13)	(0,16)	(0,17)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	(0,08)	0,15	0,48	0,47	(0,27)
Profits (pertes) latent(e)s	1,03	(1,92)	0,44	(0,60)	1,21	(0,54)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,30	(1,69)	0,91	0,12	1,91	(0,57)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	(0,01)	–	–
Des dividendes	(0,16)	(0,29)	(0,28)	(0,21)	(0,22)	(0,22)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,16)	(0,29)	(0,28)	(0,22)	(0,22)	(0,22)
Actif net, à la clôture	12,38	11,27	13,27	12,78	13,00	11,30

Série H5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,05	15,80	15,71	16,57	14,86	16,49
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,26	0,53	0,54	0,50	0,51	0,54
Total des charges	(0,08)	(0,16)	(0,16)	(0,19)	(0,22)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	(0,13)	0,05	0,47	0,61	(0,38)
Profits (pertes) latent(e)s	1,18	(2,26)	0,53	(0,75)	1,57	(0,72)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,47	(2,02)	0,96	0,03	2,47	(0,79)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,19)	(0,35)	(0,35)	(0,26)	(0,28)	(0,28)
Des gains en capital	(0,23)	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(0,42)	(0,49)	(0,59)	(0,49)	(0,56)
Distributions annuelles totales³	(0,42)	(0,77)	(0,84)	(0,85)	(0,77)	(0,84)
Actif net, à la clôture	14,10	13,05	15,80	15,71	16,57	14,86

Série H8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	10,89	13,58	13,92	14,97	13,72	15,48
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,45	0,47	0,46	0,47	0,50
Total des charges	(0,06)	(0,12)	(0,13)	(0,07)	(0,18)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,99	(0,11)	(0,44)	0,51	(0,02)	(0,31)
Profits (pertes) latent(e)s	0,85	(1,92)	0,46	(0,68)	1,44	(0,67)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,97	(1,70)	0,36	0,22	1,71	(0,50)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	(0,01)	–	–
Des dividendes	(0,16)	(0,34)	(0,33)	(0,39)	(0,28)	(0,13)
Des gains en capital	(0,40)	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(0,71)	(0,84)	(0,84)	(0,86)	(1,09)
Distributions annuelles totales³	(0,56)	(1,05)	(1,17)	(1,24)	(1,14)	(1,22)
Actif net, à la clôture	11,56	10,89	13,58	13,92	14,97	13,72

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 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 DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

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

Série HW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	8,42	9,90	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,34	0,22	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,10)	(0,06)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	(0,66)	(0,35)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,77	(1,45)	0,21	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,93	(1,87)	0,02	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	–	(0,01)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	(0,12)	(0,22)	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,13)	(0,22)	(0,16)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,26	8,42	9,90	s.o.	s.o.	s.o.

Série HW5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,09	14,57	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,24	0,49	0,32	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,11)	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	(0,12)	(0,47)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,10	(2,09)	0,32	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,38	(1,83)	0,10	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	(0,18)	(0,35)	(0,24)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,20)	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,36)	(0,27)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,39)	(0,71)	(0,51)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,08	12,09	14,57	s.o.	s.o.	s.o.

Série HW8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,50	14,28	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,48	0,32	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,05)	(0,11)	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,65	(0,12)	(0,46)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,93	(2,02)	0,31	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,74	(1,77)	0,10	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	(0,17)	(0,34)	(0,24)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,42)	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,76)	(0,55)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,59)	(1,10)	(0,79)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	12,22	11,50	14,28	s.o.	s.o.	s.o.

Série L	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,55	14,75	14,20	14,42	12,55	13,41
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,26	0,50	0,50	0,45	0,44	0,44
Total des charges	(0,14)	(0,31)	(0,30)	(0,30)	(0,29)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,03	0,04	0,40	0,51	0,43
Profits (pertes) latent(e)s	1,15	(2,13)	0,49	(0,67)	1,35	(0,59)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,38	(1,91)	0,73	(0,12)	2,01	0,01
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	–	–	(0,01)	–	–
Des dividendes	(0,11)	(0,16)	(0,17)	(0,11)	(0,15)	(0,14)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,12)	(0,16)	(0,17)	(0,12)	(0,15)	(0,14)
Actif net, à la clôture	13,79	12,55	14,75	14,20	14,42	12,55

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

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

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série L5						
Actif net, à l'ouverture	11,42	13,94	13,97	14,83	13,39	14,94
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,47	0,48	0,45	0,46	0,48
Total des charges	(0,13)	(0,29)	(0,29)	(0,31)	(0,30)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	(0,03)	0,02	0,36	0,59	1,20
Profits (pertes) latent(e)s	1,03	(1,98)	0,47	(0,67)	1,41	(0,64)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,24	(1,83)	0,68	(0,17)	2,16	0,76
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–	–	–	–
Des dividendes	(0,10)	(0,15)	(0,16)	(0,11)	(0,17)	(0,16)
Des gains en capital	(0,26)	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(0,51)	(0,57)	(0,64)	(0,52)	(0,59)
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(0,67)	(0,73)	(0,75)	(0,69)	(0,75)
Actif net, à la clôture	12,28	11,42	13,94	13,97	14,83	13,39

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série L8						
Actif net, à l'ouverture	9,23	11,60	12,00	13,15	12,25	14,14
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,38	0,41	0,39	0,41	0,44
Total des charges	(0,10)	(0,24)	(0,24)	(0,27)	(0,27)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	(0,01)	0,02	0,38	0,54	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	0,83	(1,63)	0,40	(0,59)	1,27	(0,59)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,99	(1,50)	0,59	(0,09)	1,95	(0,06)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,08)	(0,13)	(0,14)	(0,10)	(0,16)	(0,15)
Des gains en capital	(0,39)	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(0,75)	(0,86)	(0,96)	(0,84)	(0,98)
Distributions annuelles totales³	(0,47)	(0,88)	(1,00)	(1,06)	(1,00)	(1,13)
Actif net, à la clôture	9,75	9,23	11,60	12,00	13,15	12,25

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série N						
Actif net, à l'ouverture	12,55	14,75	14,20	14,42	12,53	13,39
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,50	0,50	0,45	0,44	0,44
Total des charges	–	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	(0,10)	0,01	0,42	0,51	(0,23)
Profits (pertes) latent(e)s	1,15	(2,14)	0,49	(0,67)	1,35	(0,60)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,51	(1,75)	0,99	0,19	2,29	(0,41)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,01)	(0,01)	–	–
Des dividendes	(0,24)	(0,47)	(0,46)	(0,40)	(0,42)	(0,39)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,24)	(0,47)	(0,47)	(0,41)	(0,42)	(0,39)
Actif net, à la clôture	13,79	12,55	14,75	14,20	14,42	12,53

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série N5						
Actif net, à l'ouverture	14,96	17,91	17,61	18,34	16,24	17,79
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,30	0,62	0,61	0,56	0,56	0,58
Total des charges	–	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,17	(4,24)	0,06	0,54	0,64	(0,35)
Profits (pertes) latent(e)s	1,35	(2,65)	0,60	(0,84)	1,72	(0,78)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,82	(6,28)	1,26	0,25	2,91	(0,57)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–	–	–	–
Des dividendes	(0,29)	(0,56)	(0,57)	(0,50)	(0,54)	(0,53)
Des gains en capital	(0,19)	–	–	(0,01)	–	–
Remboursement de capital	–	(0,32)	(0,38)	(0,46)	(0,32)	(0,39)
Distributions annuelles totales³	(0,48)	(0,89)	(0,95)	(0,97)	(0,86)	(0,92)
Actif net, à la clôture	16,25	14,96	17,91	17,61	18,34	16,24

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

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

Série N8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,50	14,18	14,39	15,47	14,10	15,91
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,46	0,49	0,47	0,49	0,51
Total des charges	–	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	1,56	(0,19)	1,07	0,46	(0,32)
Profits (pertes) latent(e)s	1,02	(1,94)	0,48	(0,69)	1,49	(0,69)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,36	0,07	0,77	0,84	2,43	(0,52)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,22)	(0,44)	(0,46)	(0,42)	(0,46)	(0,16)
Des gains en capital	(0,37)	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(0,66)	(0,76)	(0,86)	(0,71)	(1,09)
Distributions annuelles totales³	(0,59)	(1,10)	(1,22)	(1,28)	(1,17)	(1,25)
Actif net, à la clôture	12,27	11,50	14,18	14,39	15,47	14,10

Série D5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	15,44	18,90	19,00	20,24	18,34	20,57
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,31	0,63	0,65	0,61	0,63	0,67
Total des charges	(0,19)	(0,44)	(0,43)	(0,49)	(0,49)	(0,51)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,27	0,05	0,61	0,71	(1,25)
Profits (pertes) latent(e)s	1,40	(2,67)	0,64	(0,91)	1,93	(0,90)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,61	(2,21)	0,91	(0,18)	2,78	(1,99)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	(0,01)	–	–
Des dividendes	(0,12)	(0,16)	(0,17)	(0,09)	(0,16)	(0,15)
Des gains en capital	(0,37)	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(0,74)	(0,82)	(0,92)	(0,77)	(0,88)
Distributions annuelles totales³	(0,49)	(0,90)	(0,99)	(1,02)	(0,93)	(1,03)
Actif net, à la clôture	16,58	15,44	18,90	19,00	20,24	18,34

Série D8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	6,20	7,82	8,12	8,93	8,34	9,67
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,26	0,28	0,27	0,28	0,31
Total des charges	(0,08)	(0,18)	(0,18)	(0,21)	(0,22)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	(0,09)	0,02	0,28	0,34	(0,48)
Profits (pertes) latent(e)s	0,56	(1,10)	0,27	(0,40)	0,86	(0,42)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,68	(1,11)	0,39	(0,06)	1,26	(0,83)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,05)	(0,06)	(0,07)	(0,04)	(0,07)	(0,07)
Des gains en capital	(0,27)	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(0,53)	(0,60)	(0,68)	(0,60)	(0,70)
Distributions annuelles totales³	(0,32)	(0,59)	(0,67)	(0,72)	(0,67)	(0,77)
Actif net, à la clôture	6,54	6,20	7,82	8,12	8,93	8,34

Série QF	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	9,55	11,23	10,82	10,98	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,38	0,38	0,34	0,25	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,14)	(0,13)	(0,14)	(0,11)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	(0,09)	0,07	0,31	0,06	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,87	(1,63)	0,37	(0,51)	0,76	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,08	(1,48)	0,69	–	0,96	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes	(0,13)	(0,23)	(0,23)	(0,16)	(0,12)	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,13)	(0,23)	(0,23)	(0,16)	(0,12)	s.o.
Actif net, à la clôture	10,49	9,55	11,23	10,82	10,98	s.o.

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

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

Série QF5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,64	15,31	15,22	16,04	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,52	0,53	0,49	0,36	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,18)	(0,18)	(0,20)	(0,15)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	(0,77)	(0,21)	0,18	0,30	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,15	(2,21)	0,52	(0,73)	1,10	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,43	(2,64)	0,66	(0,26)	1,61	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,01)	–	(0,01)	s.o.
Des dividendes	(0,17)	(0,31)	(0,31)	(0,25)	(0,17)	s.o.
Des gains en capital	(0,23)	–	–	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,43)	(0,49)	(0,58)	(0,41)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,74)	(0,81)	(0,83)	(0,59)	s.o.
Actif net, à la clôture	13,65	12,64	15,31	15,22	16,04	s.o.

Série QFW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	8,42	9,90	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,34	0,22	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,09)	(0,06)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,46	(0,31)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,77	(1,42)	0,21	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,97	(0,71)	0,06	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	(0,13)	(0,22)	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,13)	(0,22)	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,26	8,42	9,90	s.o.	s.o.	s.o.

Série QFW5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,09	14,57	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,24	0,49	0,32	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,11)	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	(0,12)	(0,47)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,10	(2,09)	0,32	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,38	(1,83)	0,10	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	(0,18)	(0,35)	(0,24)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,20)	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,36)	(0,27)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,39)	(0,71)	(0,51)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,08	12,09	14,57	s.o.	s.o.	s.o.

Série R	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,37	13,37	12,87	13,08	11,36	12,15
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,46	0,45	0,41	0,40	0,40
Total des charges	–	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,05	0,05	0,35	0,51	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	1,05	(1,94)	0,44	(0,60)	1,22	(0,54)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,36	(1,44)	0,94	0,15	2,12	(0,35)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)	–
Des dividendes	(0,22)	(0,42)	(0,42)	(0,37)	(0,36)	(0,36)
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,22)	(0,43)	(0,42)	(0,38)	(0,37)	(0,36)
Actif net, à la clôture	12,50	11,37	13,37	12,87	13,08	11,36

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série Q (auparavant, série Quadrus)	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	132 070	103 640	138 692	148 232	165 743	157 353
Titres en circulation (en milliers) ¹	10 749	9 264	10 539	11 699	12 864	14 022
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,34	2,34	2,34	2,49	2,51	2,51
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,34	2,34	2,34	2,49	2,51	2,51
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	12,28	11,19	13,16	12,67	12,88	11,22

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série H	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 331	3 271	3 888	5 166	5 164	4 350
Titres en circulation (en milliers) ¹	350	290	293	404	397	385
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,10	1,11	1,12	1,31	1,31	1,31
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,10	1,11	1,12	1,31	1,31	1,31
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	12,37	11,27	13,27	12,78	13,00	11,30

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série H5	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	76	38	44	40	41	37
Titres en circulation (en milliers) ¹	5	3	3	3	2	2
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,15	1,15	1,17	1,35	1,37	1,38
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,15	1,15	1,17	1,35	1,37	1,38
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	14,10	13,05	15,80	15,71	16,57	14,86

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série H8	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2	1	1	1	–	0,14
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,04	1,08	1,07	1,24	1,25	1,26
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,05	1,08	1,07	1,24	1,25	1,26
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	11,55	10,89	13,58	13,92	14,97	13,72

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série HW	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 435	1 033	1 081	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	263	123	109	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,89	0,89	0,89	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,89	0,89	0,89	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,25	8,42	9,90	s.o.	s.o.	s.o.

	30 sept.	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
Série HW5	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2	1	1	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,84	0,84	0,84	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,84	0,84	0,84	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,08	12,09	14,57	s.o.	s.o.	s.o.

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

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille) 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 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 DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série HW8						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	10	1	1	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,83	0,84	0,84	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,84	0,84	0,84	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,22	11,50	14,28	s.o.	s.o.	s.o.

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série L						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	56 305	33 929	43 446	44 313	42 883	34 797
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 083	2 703	2 945	3 121	2 973	2 773
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,01	2,01	2,02	2,06	2,06	2,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,01	2,01	2,02	2,06	2,06	2,06
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	13,79	12,55	14,75	14,20	14,42	12,55

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série L5						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	867	656	891	864	753	1 144
Titres en circulation (en milliers) ¹	71	57	64	62	51	85
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,01	2,00	2,03	2,07	2,07	2,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,01	2,00	2,03	2,07	2,07	2,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	12,28	11,42	13,94	13,97	14,83	13,39

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série L8						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	948	591	798	807	899	912
Titres en circulation (en milliers) ¹	97	64	69	67	68	74
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,00	1,99	2,02	2,07	2,07	2,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,00	1,99	2,02	2,07	2,07	2,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	9,74	9,23	11,60	12,01	13,15	12,25

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série N						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	58 032	18 497	22 165	21 996	21 147	17 343
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 208	1 474	1 503	1 549	1 467	1 384
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	13,79	12,55	14,75	14,20	14,42	12,53

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série N5						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 085	61	30	29	31	58
Titres en circulation (en milliers) ¹	67	4	2	2	2	4
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	16,25	14,96	17,91	17,61	18,34	16,24

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série N8						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 608	38	121	47	835	0,11
Titres en circulation (en milliers) ¹	131	3	9	3	54	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	12,26	11,50	14,18	14,39	15,47	14,10

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série D5						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	638	405	585	646	757	647
Titres en circulation (en milliers) ¹	38	26	31	34	37	35
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,33	2,32	2,32	2,47	2,49	2,50
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,33	2,32	2,32	2,47	2,49	2,50
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	16,58	15,44	18,90	19,00	20,24	18,34

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série D8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	889	795	1 021	1 070	1 260	1 309
Titres en circulation (en milliers) ¹	136	128	131	132	141	157
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,31	2,32	2,32	2,47	2,50	2,52
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,31	2,32	2,32	2,47	2,50	2,52
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	6,54	6,20	7,82	8,12	8,93	8,34

Série QF	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	8 471	3 178	3 775	3 047	1 615	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	808	333	336	282	147	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,21	1,20	1,20	1,33	1,34	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,21	1,20	1,20	1,33	1,34	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,48	9,55	11,23	10,82	10,98	s.o.

Série QF5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	64	48	44	21	13	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	5	4	3	1	1	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,23	1,22	1,17	1,30	1,30	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,24	1,22	1,18	1,30	1,30	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,64	12,64	15,31	15,22	16,04	s.o.

Série QFW	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 545	497	476	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	167	59	48	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,90	0,89	0,88	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,90	0,89	0,88	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,26	8,42	9,90	s.o.	s.o.	s.o.

Série QFW5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2	1	1	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,84	0,84	0,84	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,84	0,84	0,84	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,08	12,09	14,57	s.o.	s.o.	s.o.

Série R	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	122 789	202 849	235 859	246 708	260 344	259 258
Titres en circulation (en milliers) ¹	9 819	17 834	17 636	19 163	19 898	22 812
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	13,71	24,35	18,27	26,02	20,31	52,68
Valeur liquidative par titre (\$)	12,50	11,38	13,37	12,87	13,08	11,36

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Mackenzie a utilisé les frais de gestion du Fonds en partie pour payer Groupe de gestion d'actifs GLC ltée, une société affiliée à Mackenzie, pour ses services de conseils en placement, lesquels comprennent 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.

Services d'investissement Quadrus ltée (« Quadrus »), une société affiliée à Mackenzie, est le placeur principal des titres du Fonds et des commissions de suivi lui sont versées à même les frais de gestion. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, qui est aussi une société affiliée à Mackenzie, offre certains services à Mackenzie en lien avec les activités de gestion de portefeuille de Mackenzie. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie 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. Par conséquent, Quadrus et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie reçoivent une portion des frais de gestion que verse le Fonds à Mackenzie. Environ 78 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des Fonds communs de placement de la Canada Vie au cours de la période ont été versés aux termes de ces ententes.

Au cours de la période, Mackenzie a utilisé environ 43 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie 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 42 % 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 DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

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 3 juillet 2007

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.canadavie.com)

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus ») est le principal distributeur des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres des séries Q, D5 et D8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries D5 et D8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres des séries H, H5 et H8 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 H5 et H8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries HW, HW5 et HW8 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 HW5 et HW8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries L, L5 et L8 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 L5 et L8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries N, N5 et N8 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 Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N5 et N8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % 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 de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds affiliés et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

FONDS DE DIVIDENDES (GIGWL) CANADA VIE

(Auparavant Fonds de dividendes (GIGWL))

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS DE DIVIDENDES CANADIEN

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

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 Mackenzie 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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série Q ²⁾	9 juillet 2007	1,85 %	0,24 %	12,28	11,19
Série H	9 juillet 2007	0,85 %	0,15 %	12,37	11,27
Série H5	3 novembre 2011	0,85 %	0,15 %	14,10	13,05
Série H8	29 septembre 2011	0,85 %	0,15 %	11,55	10,89
Série HW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	9,25	8,42
Série HW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	13,08	12,09
Série HW8	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	12,22	11,50
Série L	4 octobre 2011	1,65 %	0,15 %	13,79	12,55
Série L5	7 février 2014	1,65 %	0,15 %	12,28	11,42
Série L8	27 février 2014	1,65 %	0,15 %	9,74	9,23
Série N	5 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	13,79	12,55
Série N5	6 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	16,25	14,96
Série N8	20 septembre 2012	— ¹⁾	— ¹⁾	12,26	11,50
Série D5	20 novembre 2008	1,85 %	0,24 %	16,58	15,44
Série D8	17 juillet 2007	1,85 %	0,24 %	6,54	6,20
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %	10,48	9,55
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,24 %	13,64	12,64
Série QFW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	9,26	8,42
Série QFW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	13,08	12,09
Série R	9 juillet 2007	—*	—*	12,50	11,38

* Sans objet.

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

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