

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 FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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 15,9 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 18,8 % pour un indice mixte composé à 48 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net) (rendement de 21,7 %), à 32 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 22,5 %) et à 20 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 6,3 %). 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 mondiaux, y compris celui du Canada, 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 des taux obligataires, car la plupart des banques centrales ont maintenu des taux d'intérêt bas ou ont réduit les taux. Les actions américaines se sont redressées pour atteindre des sommets records. Les fluctuations

de change ont pesé sur les rendements en dollars canadiens. Le marché obligataire canadien a progressé au cours de la période, en particulier durant les trois premiers mois. Les obligations de sociétés ont surpassé les obligations d'État. Les obligations à long terme ont nettement surpassé les obligations à court terme.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), la Suède, l'Irlande et l'Allemagne ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que l'Espagne, le Royaume-Uni et le Portugal ont été les plus faibles. Du point de vue sectoriel, la consommation discrétionnaire, la technologie de l'information et les matières ont inscrit les meilleurs rendements, tandis que l'énergie, les services publics et l'immobilier ont été les plus faibles.

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.

Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds et les activités et le rendement de ses fonds de placement sous-jacents et d'autres titres détenus directement. Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison de la pondération des titres à revenu fixe, qui ont été surclassés par les actions au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, son portefeuille d'actions ayant nuí au rendement.

Au sein de la composante en actions du Fonds, la sélection de titres dans les secteurs de la technologie de l'information et de la consommation discrétionnaire a entravé les résultats. Sur le plan géographique, la sélection de titres au Canada et la sous-pondération des États-Unis ont eu un effet négatif sur les résultats. La sélection de titres dans le secteur de l'énergie a par contre contribué au rendement. Du point de vue géographique, la sélection et la sous-pondération des titres du Japon ont eu un effet positif, tout comme les placements à Taiwan.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, les placements dans des obligations autres que canadiennes ont pesé sur les résultats. En revanche, la sélection des obligations de sociétés, plus particulièrement dans le secteur des services financiers, a eu un effet positif sur le 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.

FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 315,1 millions de dollars au 31 mars 2020 à 360,0 millions de dollars au 30 septembre 2020, soit une augmentation de 14,2 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 50,5 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, et à des rachats nets de 5,6 millions de dollars.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de 2,49 % 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. Le RFG pour la série QF5 a diminué en raison d'une baisse des frais associés au Fonds.

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 qui prend les décisions de répartition de l'actif du Fonds estime que les indicateurs économiques montrent des premiers signes positifs de reprise, mais elle s'attend à ce que les économies aient besoin d'un important soutien continu de la part des gouvernements. Dans ce contexte, l'équipe croit que les marchés boursiers ont rebondi trop fortement et trop rapidement, sans même tenir compte de la résurgence de la pandémie de COVID-19. Elle prévoit que la volatilité regagnera les marchés et, par conséquent, continue de positionner le portefeuille de façon relativement défensive.

Au sein de la composante en actions, le Fonds a clôturé la période en présentant une sous-pondération des actions nord-américaines et une surpondération des actions internationales.

Dans la composante en titres à revenu fixe, l'équipe considère que les obligations de sociétés de catégorie investissement sont plus intéressantes que les obligations à rendement élevé. L'équipe prévoit que les taux des obligations d'État demeureront historiquement bas à long terme, à la suite d'une légère hausse à court terme. À la fin de la période, le portefeuille de titres à revenu fixe était positionné pour atténuer le risque lors de périodes d'aversion pour le risque.

Le 14 août 2020, le Fonds a été renommé Fonds Folio accéléré Canada Vie. À la même date, certains fonds sous-jacents ont également été renommés. Le Fonds de valeur américain (Putnam) a été renommé Fonds de valeur américain (Putnam) Canada Vie. Le Fonds d'obligations de base plus (Portico) a été renommé Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie. Le Fonds de croissance canadien (GIGWL) a été renommé Fonds de croissance canadien (GIGWL) Canada Vie. Le Fonds d'actions canadiennes (Laketon) a été renommé Fonds d'actions canadiennes (Laketon) Canada Vie. Le Fonds d'actions à dividendes mondiaux (Setanta) a été renommé Fonds d'actions à dividendes mondiaux (Setanta) Canada Vie. Le Fonds de dividendes (GIGWL) a été renommé Fonds de dividendes (GIGWL) Canada Vie. Le Fonds d'obligations internationales (CLI) a été renommé Fonds d'obligations internationales (CLI) Canada Vie.

Le 23 avril 2020, Gestion d'actif JPMorgan (Canada) Inc. est devenue le sous-conseiller du fonds sous-jacent, soit le Fonds d'actions internationales de base (Putnam), lequel a été renommé Fonds d'actions internationales de base (JPMorgan). Le 14 août 2020, le fonds sous-jacent a été renommé Fonds d'actions internationales de base (JPMorgan) Canada Vie. Les nouveaux gestionnaires de portefeuille ont recours à une approche de placement fondamentale et mettent l'accent sur les titres à grande capitalisation assortis de caractéristiques de croissance.

Depuis le 19 mai 2020, Phil Taller, chef de l'équipe de croissance Mackenzie, Kalle Huhdanmäki de l'équipe Europe Mackenzie et Bryan Mattei de l'équipe Asie Mackenzie assument la responsabilité de la gestion de portefeuille du fonds sous-jacent Fonds de petites capitalisations mondiales Mackenzie, lequel a été renommé Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie. Plutôt que d'avoir recours à l'approche quantitative antérieure, les nouveaux gestionnaires de portefeuille emploient une approche de placement fondamentale.

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.

FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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

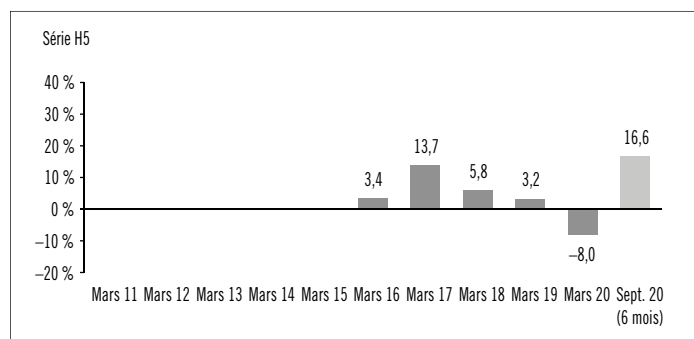
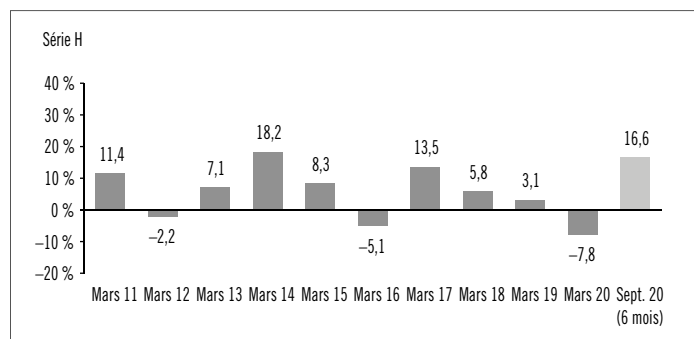
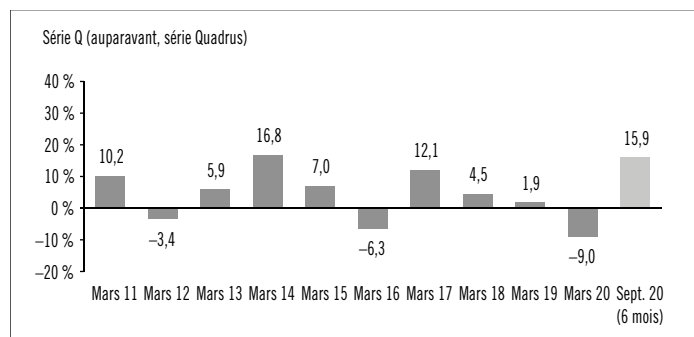
Des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, une société affiliée à Mackenzie, investissent dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus. Au 30 septembre 2020, des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient 1,2 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation.

Au 30 septembre 2020, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenait une participation de 12 022 dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

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

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*.

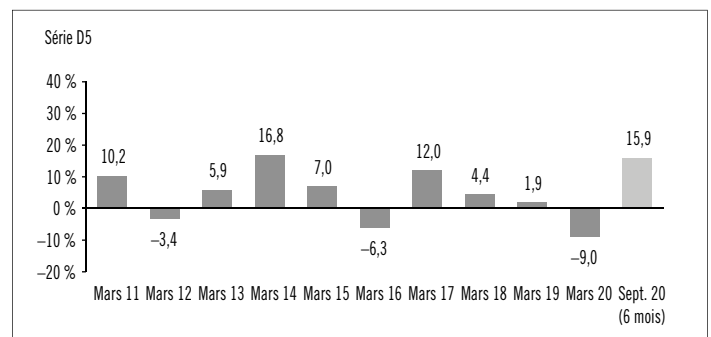
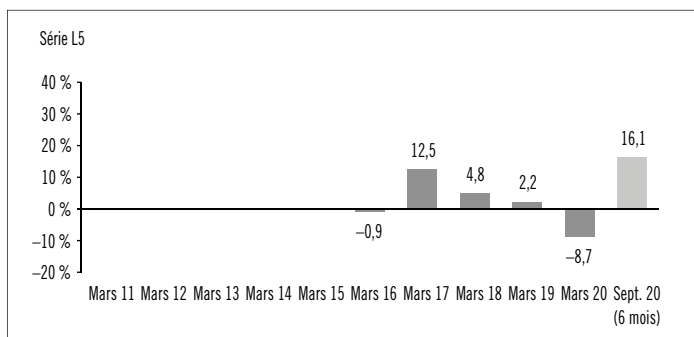
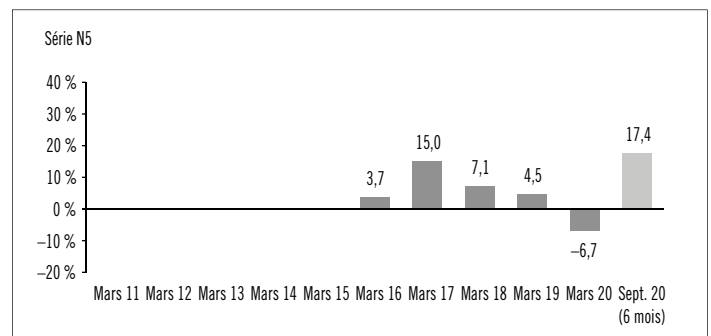
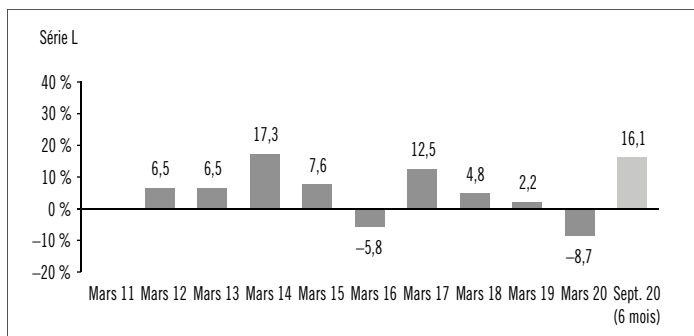
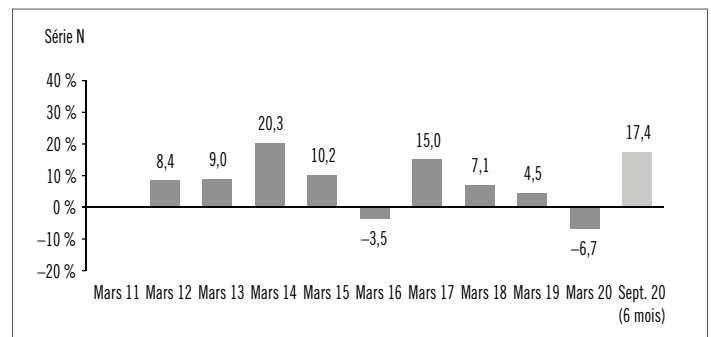
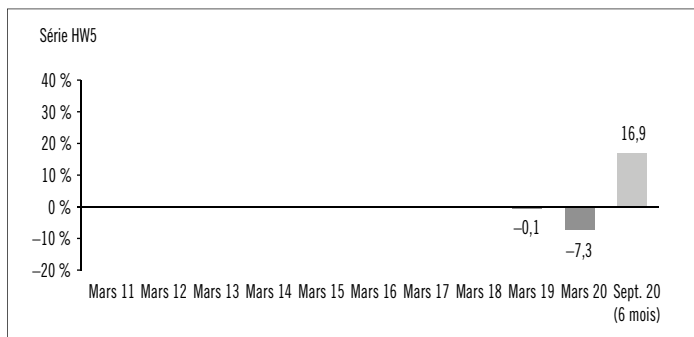
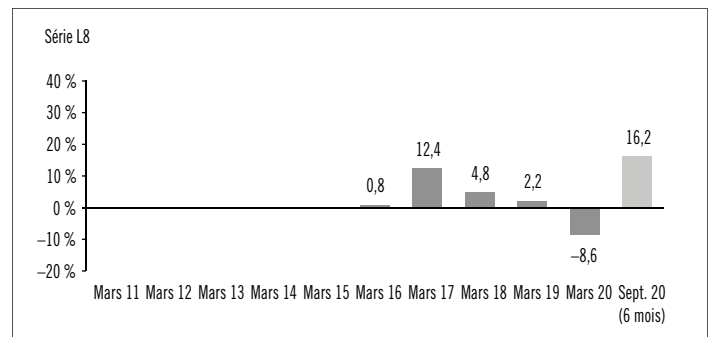
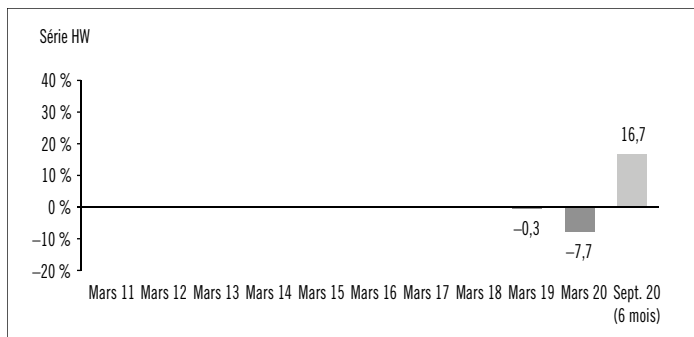


FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

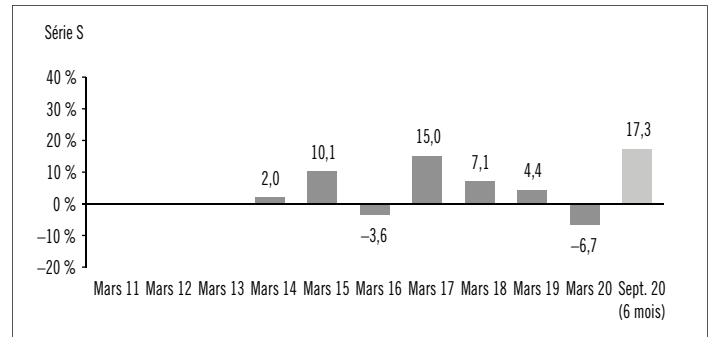
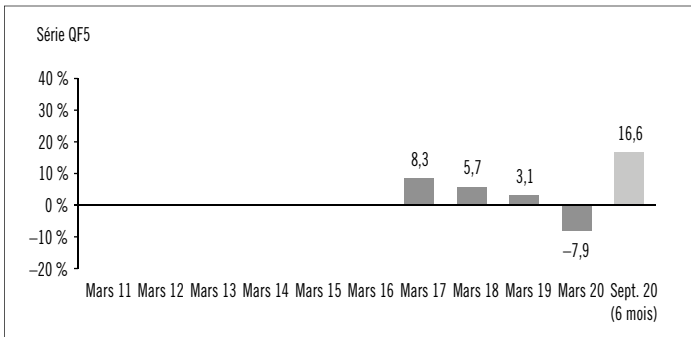
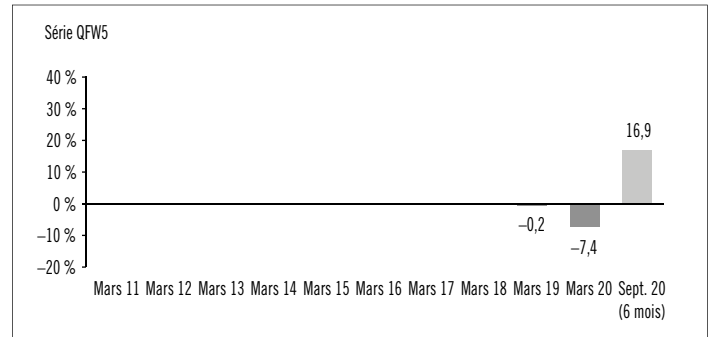
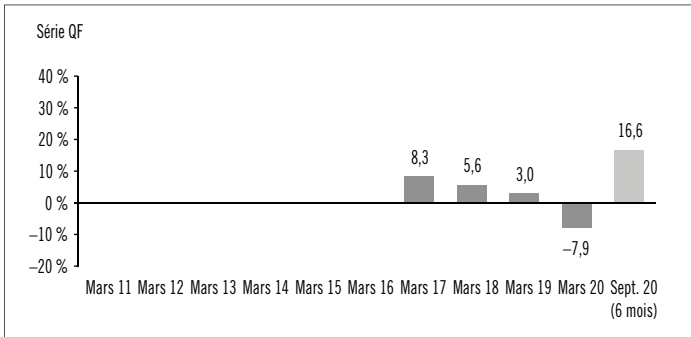
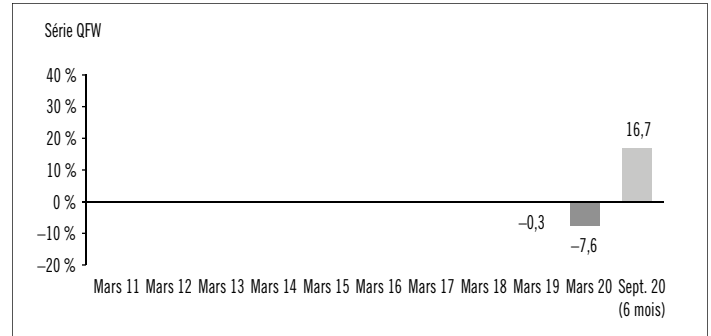
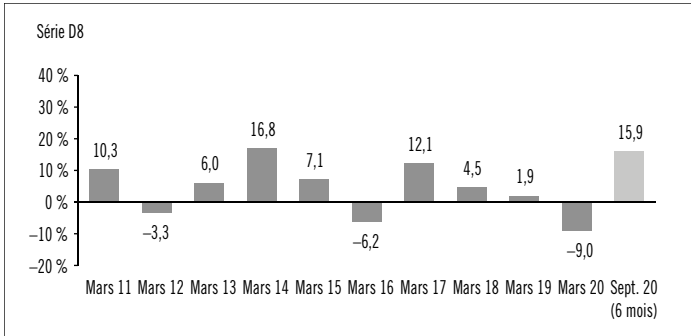


FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF



FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2020

Répartition effective du portefeuille % de la valeur liquidative

Actions	74,1
Obligations	19,0
Fonds communs de placement	4,3
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale effective % de la valeur liquidative

Canada	46,6
États-Unis	25,5
Autre	5,2
Royaume-Uni	3,4
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Chine	2,4
France	2,3
Suisse	2,2
Japon	2,0
Allemagne	1,7
Corée du Sud	1,3
Taïwan	1,2
Suède	0,9
Australie	0,9
Espagne	0,9
Pays-Bas	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle effective % de la valeur liquidative

Services financiers	14,3
Technologie de l'information	11,2
Obligations de sociétés	10,1
Produits industriels	9,8
Matières	6,7
Soins de santé	6,5
Consommation discrétionnaire	6,3
Consommation courante	6,1
Autre	4,7
Services de communication	4,6
Fonds communs de placement	4,3
Énergie	4,2
Obligations provinciales	4,0
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Services publics	2,4
Obligations d'État étrangères	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Exposition nette effective aux devises % de la valeur liquidative

Dollar canadien	52,1
Dollar américain	25,7
Euro	7,4
Autre	5,4
Livre sterling	2,9
Dollar de Hong Kong	2,4
Yen japonais	2,3
Franc suisse	1,8

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

Émetteur/Fonds sous-jacent % de la valeur liquidative

Fonds canadien d'obligations Mackenzie, série R	8,7
Fonds de valeur américain (Putnam) Canada Vie, série R	8,3
Fonds d'actions internationales de base (JPMorgan) Canada Vie, série R	8,1
Fonds d'obligations de base plus (Portico) Canada Vie, série R	7,8
Fonds de croissance canadien (GIGWL) Canada Vie, série R	7,5
Catégorie Mackenzie Croissance mondiale, série R	6,8
Fonds d'actions canadiennes (Laketon) Canada Vie, série R	6,5
Fonds de valeur canadienne (FGP) Canada Vie, série R	6,5
Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Mackenzie, série R	6,3
Fonds d'actions à dividendes mondiaux (Setanta) Canada Vie, série R	5,8
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, série R	5,1
Fonds d'actions canadiennes Mackenzie, série R	4,6
Fonds d'occasions des marchés émergents Mackenzie, série R	4,1
Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie, série R	4,1
Fonds de dividendes (GIGWL) Canada Vie, série R	4,0
Fonds mondial de ressources Mackenzie, série R	3,0
Fonds d'obligations internationales (CLI) Canada Vie, série R	2,9
Vyborg Shipyard JSC	0,0
Trésorerie et placements à court terme	0,0
Creativ Industrial Group	0,0
PT Suryainti Permata TBK	0,0

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

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

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 FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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	15,95	17,52	17,35	16,94	15,11	16,12
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,48	0,38	0,36	0,30	0,26
Total des charges	(0,22)	(0,44)	(0,42)	(0,42)	(0,41)	(0,44)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,13	0,53	0,59	0,82	0,96	0,65
Profits (pertes) latent(e)s	2,46	(2,04)	(0,22)	–	0,98	(1,49)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,55	(1,47)	0,33	0,76	1,83	(1,02)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,02)	(0,03)	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,12)	(0,32)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–	(0,14)	(0,35)	–	–
Actif net, à la clôture	18,48	15,95	17,52	17,35	16,94	15,11

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	19,40	21,05	20,64	20,15	17,76	18,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,23	0,57	0,46	0,43	0,35	0,30
Total des charges	(0,12)	(0,25)	(0,24)	(0,23)	(0,26)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	1,29	0,91	0,66	1,11	0,58
Profits (pertes) latent(e)s	3,01	(2,45)	(0,26)	–	1,16	(1,74)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	3,21	(0,84)	0,87	0,86	2,36	(1,16)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,03)	(0,06)	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,18)	(0,62)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–	(0,21)	(0,68)	–	–
Actif net, à la clôture	22,62	19,40	21,05	20,64	20,15	17,76

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	13,75	15,68	16,16	16,59	15,31	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,42	0,35	0,35	0,30	0,05
Total des charges	(0,08)	(0,18)	(0,15)	(0,15)	(0,19)	(0,04)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,38	0,55	0,78	0,96	0,80
Profits (pertes) latent(e)s	2,10	(1,80)	(0,20)	–	0,98	(0,31)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,27	(1,18)	0,55	0,98	2,05	0,50
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,02)	(0,05)	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	(0,40)	–	(0,14)	(0,51)	–	–
Remboursement de capital	–	(0,75)	(0,80)	(0,82)	(0,77)	(0,19)
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,75)	(0,96)	(1,38)	(0,77)	(0,19)
Actif net, à la clôture	15,62	13,75	15,68	16,16	16,59	15,31

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	9,10	9,86	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,27	0,14	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	0,01	1,02	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,41	(1,15)	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,48	0,03	(0,09)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,02)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	–	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,62	9,10	9,86	s.o.	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 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 FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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 HW5						
Actif net, à l'ouverture	12,64	14,31	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,39	0,21	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	0,08	0,34	(0,04)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,94	(1,65)	(0,12)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,12	(1,03)	(0,02)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,02)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,37)	–	(0,13)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,68)	(0,48)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,37)	(0,68)	(0,63)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,40	12,64	14,31	s.o.	s.o.	s.o.
Série L						
Actif net, à l'ouverture	14,35	15,72	15,52	15,15	13,46	14,28
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,43	0,34	0,32	0,27	0,23
Total des charges	(0,17)	(0,35)	(0,33)	(0,33)	(0,31)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,45	0,54	0,73	0,86	0,89
Profits (pertes) latent(e)s	2,22	(1,84)	(0,20)	–	0,87	(1,33)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,31	(1,31)	0,35	0,72	1,69	(0,53)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,03)	(0,03)	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,11)	(0,33)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	–	(0,14)	(0,36)	–	–
Actif net, à la clôture	16,67	14,35	15,72	15,52	15,15	13,46

	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	12,60	14,49	15,05	15,44	14,43	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,14	0,39	0,32	0,32	0,28	0,14
Total des charges	(0,15)	(0,32)	(0,32)	(0,34)	(0,34)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,30	0,61	0,73	0,90	0,74
Profits (pertes) latent(e)s	1,92	(1,66)	(0,18)	–	0,91	(0,82)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,00	(1,29)	0,43	0,71	1,75	(0,14)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,01)	(0,03)	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	(0,37)	–	(0,11)	(0,32)	–	–
Remboursement de capital	–	(0,69)	(0,75)	(0,76)	(0,75)	(0,44)
Distributions annuelles totales³	(0,37)	(0,69)	(0,87)	(1,11)	(0,75)	(0,44)
Actif net, à la clôture	14,24	12,60	14,49	15,05	15,44	14,43
Série L8						
Actif net, à l'ouverture	11,21	13,27	14,23	15,05	14,52	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,13	0,35	0,30	0,30	0,28	0,13
Total des charges	(0,13)	(0,27)	(0,30)	(0,32)	(0,34)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,83	0,46	0,45	0,08	0,83	0,86
Profits (pertes) latent(e)s	1,70	(1,50)	(0,17)	–	0,91	(0,73)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,53	(0,96)	0,28	0,06	1,68	0,08
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,01)	(0,03)	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	(0,53)	–	(0,10)	(0,30)	–	–
Remboursement de capital	–	(1,02)	(1,13)	(1,19)	(1,20)	(0,60)
Distributions annuelles totales³	(0,53)	(1,02)	(1,24)	(1,52)	(1,20)	(0,60)
Actif net, à la clôture	12,48	11,21	13,27	14,23	15,05	14,52

FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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

Série N	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	17,05	18,27	17,72	17,28	15,03	15,57
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,51	0,40	0,37	0,30	0,26
Total des charges	-	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,20	0,81	0,85	0,95	0,72
Profits (pertes) latent(e)s	2,65	(2,17)	(0,23)	-	0,99	(1,46)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,93	(1,46)	0,98	1,22	2,24	(0,48)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	(0,03)	(0,07)	-	-
Des dividendes	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,18)	(0,72)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	(0,21)	(0,79)	-	-
Actif net, à la clôture	20,01	17,05	18,27	17,72	17,28	15,03

Série N5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	14,35	16,13	16,44	16,84	15,36	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,44	0,36	0,35	0,30	0,05
Total des charges	-	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,38	0,55	0,80	0,97	0,81
Profits (pertes) latent(e)s	2,20	(1,87)	(0,20)	-	0,98	(0,31)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,46	(1,05)	0,71	1,15	2,25	0,55
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	(0,03)	(0,06)	-	-
Des dividendes	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	(0,42)	-	(0,16)	(0,68)	-	-
Remboursement de capital	-	(0,77)	(0,81)	(0,83)	(0,77)	(0,19)
Distributions annuelles totales³	(0,42)	(0,77)	(1,00)	(1,57)	(0,77)	(0,19)
Actif net, à la clôture	16,40	14,35	16,13	16,44	16,84	15,36

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	10,89	12,56	13,09	13,43	12,60	14,15
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,34	0,28	0,28	0,24	0,22
Total des charges	(0,15)	(0,31)	(0,31)	(0,33)	(0,34)	(0,39)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,31	0,58	0,57	0,76	0,59
Profits (pertes) latent(e)s	1,66	(1,43)	(0,16)	-	0,80	(1,28)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,71	(1,09)	0,39	0,52	1,46	(0,86)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	(0,01)	(0,03)	-	-
Des dividendes	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	(0,32)	-	(0,09)	(0,24)	-	-
Remboursement de capital	-	(0,60)	(0,65)	(0,66)	(0,65)	(0,67)
Distributions annuelles totales³	(0,32)	(0,60)	(0,75)	(0,93)	(0,65)	(0,67)
Actif net, à la clôture	12,30	10,89	12,56	13,09	13,43	12,60

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	6,38	7,58	8,15	8,63	8,35	9,66
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,07	0,20	0,17	0,18	0,16	0,15
Total des charges	(0,08)	(0,18)	(0,19)	(0,20)	(0,22)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,20	0,27	0,42	0,52	0,38
Profits (pertes) latent(e)s	0,97	(0,85)	(0,10)	-	0,52	(0,86)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,01	(0,63)	0,15	0,40	0,98	(0,59)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	(0,01)	(0,01)	-	-
Des dividendes	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	(0,30)	-	(0,05)	(0,16)	-	-
Remboursement de capital	-	(0,58)	(0,65)	(0,68)	(0,69)	(0,73)
Distributions annuelles totales³	(0,30)	(0,58)	(0,71)	(0,85)	(0,69)	(0,73)
Actif net, à la clôture	7,08	6,38	7,58	8,15	8,63	8,35

FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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

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	10,42	11,32	11,10	10,83	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,31	0,25	0,23	0,14	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,15)	(0,14)	(0,15)	(0,11)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,23	0,35	0,46	0,30	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,61	(1,34)	(0,14)	–	0,45	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,74	(0,95)	0,32	0,54	0,78	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,02)	(0,03)	–	s.o.
Des dividendes	–	–	–	–	–	s.o.
Des gains en capital	–	–	(0,09)	(0,31)	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	–	(0,11)	(0,34)	–	s.o.
Actif net, à la clôture	12,14	10,42	11,32	11,10	10,83	s.o.

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	13,00	14,82	15,28	15,66	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,40	0,34	0,32	0,20	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,18)	(0,20)	(0,20)	(0,15)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,36	0,71	(0,93)	0,52	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,99	(1,70)	(0,19)	–	0,66	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,14	(1,12)	0,66	(0,81)	1,23	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,02)	(0,04)	–	s.o.
Des dividendes	–	–	–	–	–	s.o.
Des gains en capital	(0,38)	–	(0,12)	(0,45)	–	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,71)	(0,76)	(0,77)	(0,57)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,38)	(0,71)	(0,90)	(1,26)	(0,57)	s.o.
Actif net, à la clôture	14,77	13,00	14,82	15,28	15,66	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	9,11	9,86	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,28	0,14	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	(0,10)	(0,06)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	(0,09)	0,70	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,41	(1,21)	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,45	(1,12)	0,70	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,02)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	(0,08)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	–	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,64	9,11	9,86	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	12,64	14,31	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,39	0,21	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	0,07	0,34	(0,04)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	1,94	(1,65)	(0,12)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,11	(1,03)	(0,02)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	(0,02)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,37)	–	(0,13)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	(0,68)	(0,48)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,37)	(0,68)	(0,63)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,39	12,64	14,31	s.o.	s.o.	s.o.

FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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

Série S	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,22	13,10	12,70	12,39	10,78	11,17
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,14	0,36	0,28	0,27	0,22	0,18
Total des charges	-	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,35	0,45	0,57	0,69	0,43
Profits (pertes) latent(e)s	1,90	(1,55)	(0,16)	-	0,71	(1,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	2,15	(0,84)	0,57	0,84	1,62	(0,44)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	(0,02)	(0,05)	-	-
Des dividendes	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,13)	(0,51)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	(0,15)	(0,56)	-	-
Actif net, à la clôture	14,34	12,22	13,10	12,70	12,39	10,78

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série Q (auparavant, série Quadrus)	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	283 282	249 673	300 425	303 423	287 169	259 383
Titres en circulation (en milliers)¹	15 328	15 657	17 149	17 491	16 955	17 167
Ratio des frais de gestion (%)²	2,49	2,49	2,49	2,48	2,57	2,86
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	2,49	2,49	2,49	2,48	2,57	2,86
Ratio des frais de négociation (%)³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	18,48	15,95	17,52	17,35	16,94	15,11
Série H	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	2 579	2 169	3 161	3 037	2 027	2 445
Titres en circulation (en milliers)¹	114	112	150	147	101	138
Ratio des frais de gestion (%)²	1,25	1,26	1,26	1,27	1,38	1,64
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,25	1,26	1,26	1,27	1,38	1,64
Ratio des frais de négociation (%)³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	22,62	19,40	21,05	20,64	20,15	17,76

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 FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série H5						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,21	1,21	1,21	1,22	1,31	1,68
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,21	1,21	1,21	1,22	1,31	1,68
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	15,62	13,75	15,68	16,16	16,59	15,31

	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série HW						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	390	332	763	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	37	37	77	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08	1,08	1,08	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08	1,08	1,08	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,62	9,10	9,86	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 HW5						
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	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	1,00	1,00	1,00	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,00	1,00	1,00	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,40	12,64	14,31	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	40 931	34 915	41 567	40 443	34 108	25 417
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 456	2 432	2 645	2 606	2 252	1 888
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,15	2,15	2,15	2,14	2,18	2,38
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,15	2,15	2,15	2,14	2,18	2,38
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	16,67	14,35	15,72	15,52	15,15	13,46

	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	225	193	200	165	158	147
Titres en circulation (en milliers) ¹	16	15	14	11	10	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,21	2,21	2,21	2,20	2,26	2,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,21	2,21	2,21	2,20	2,26	2,33
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	14,24	12,60	14,49	15,05	15,44	14,43

	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	24	190	287	288	62	97
Titres en circulation (en milliers) ¹	2	17	22	20	4	7
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,07	2,17	2,20	2,29	2,40
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,05	2,07	2,17	2,20	2,29	2,40
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	12,48	11,21	13,27	14,23	15,05	14,52

	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	16 004	12 947	13 506	12 434	11 297	8 299
Titres en circulation (en milliers) ¹	800	759	739	702	654	552
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	20,01	17,05	18,27	17,72	17,28	15,03

	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	1	1	1	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	16,40	14,35	16,13	16,44	16,84	15,36

FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série D5	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	487	417	494	426	594	426
Titres en circulation (en milliers) ¹	40	38	39	33	44	34
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,45	2,48	2,52	2,52	2,60	2,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,45	2,48	2,52	2,52	2,60	2,92
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	12,30	10,89	12,56	13,09	13,43	12,60

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	761	687	952	984	1 213	1 117
Titres en circulation (en milliers) ¹	107	108	126	121	140	134
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,46	2,46	2,46	2,47	2,57	2,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,46	2,46	2,46	2,47	2,57	2,86
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	7,08	6,38	7,58	8,15	8,63	8,35

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	10 119	9 056	9 172	6 683	1 596	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	833	869	810	602	147	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,37	1,37	1,36	1,40	1,42	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,37	1,37	1,36	1,40	1,42	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,14	10,42	11,32	11,10	10,83	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	4	3	3	67	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	4	–	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,31	1,39	1,30	1,30	1,30	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,31	1,39	1,30	1,30	1,30	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,77	13,00	14,82	15,28	15,66	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	985	662	67	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	93	73	7	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,08	1,03	1,00	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,08	1,03	1,00	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,64	9,11	9,86	s.o.	s.o.	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	1	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	1,00	1,00	1,00	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,00	1,00	1,00	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,39	12,64	14,31	s.o.	s.o.	s.o.

Série S	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	4 195	3 891	4 274	3 908	4 247	3 886
Titres en circulation (en milliers) ¹	293	318	326	308	343	361
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,14	0,12	0,13	0,08	0,12	0,14
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	10,15	8,70	11,55	30,45	36,80	10,69
Valeur liquidative par titre (\$)	14,34	12,22	13,10	12,70	12,39	10,78

FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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 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.

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 39 % 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 FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

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 2 janvier 2001

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 et H5 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 de série H5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries HW et HW5 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 de série HW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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 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 Mackenzie.

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.

FONDS FOLIO ACCÉLÉRÉ CANADA VIE

(Auparavant Fonds Folio accéléré)

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

FONDS DE RÉPARTITION DE L'ACTIF

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

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⁾	26 janvier 2001	2,00 %	0,24 %	18,48	15,95
Série H	15 janvier 2001	1,00 %	0,15 %	22,62	19,40
Série H5	15 janvier 2016	1,00 %	0,15 %	15,62	13,75
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	10,62	9,10
Série HW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	14,40	12,64
Série L	16 décembre 2011	1,80 %	0,15 %	16,67	14,35
Série L5	3 septembre 2015	1,80 %	0,15 %	14,24	12,60
Série L8	30 septembre 2015	1,80 %	0,15 %	12,48	11,21
Série N	6 octobre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	20,01	17,05
Série N5	15 janvier 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	16,40	14,35
Série D5	6 août 2008	2,00 %	0,24 %	12,30	10,89
Série D8	12 juillet 2007	2,00 %	0,24 %	7,08	6,38
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,24 %	12,14	10,42
Série QF5	12 juillet 2016	1,00 %	0,24 %	14,77	13,00
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	10,64	9,11
Série QFW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	14,39	12,64
Série S	14 février 2014	— ¹⁾	0,025 %	14,34	12,22

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.